长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信 120 天滚动持有债券	
基金主代码	019939	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 12 月 13 日	
报告期末基金份额总额	247,209,533.43 份	
投资目标	本基金通过投资于债券品种，在严格控制基金资产风险的前提下，力争为投资者提供稳定增长的投资收益，追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率。	
业绩比较基准	中债-综合全价(1 年以下)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长信 120 天滚动持有债券 A	长信 120 天滚动持有债券 C
下属分级基金的交易代码	019939	019940
报告期末下属分级基金的份额总额	151,826,922.37 份	95,382,611.06 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准变更为“中债-综合全价(1 年以下)指数收益率”，

具体事宜可详见基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	长信 120 天滚动持有债券 A	长信 120 天滚动持有债券 C
1.本期已实现收益	1,239,780.31	683,118.05
2.本期利润	1,000,758.50	535,573.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061	0.0054
4.期末基金资产净值	166,357,749.27	103,931,155.42
5.期末基金份额净值	1.0957	1.0896

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长信 120 天滚动持有债券 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.56%	0.01%	0.27%	0.02%	0.29%	-0.01%
过去六个月	1.29%	0.01%	0.89%	0.03%	0.40%	-0.02%
过去一年	2.21%	0.01%	1.23%	0.04%	0.98%	-0.03%
自基金合同生效起至今	9.57%	0.04%	5.36%	0.08%	4.21%	-0.04%

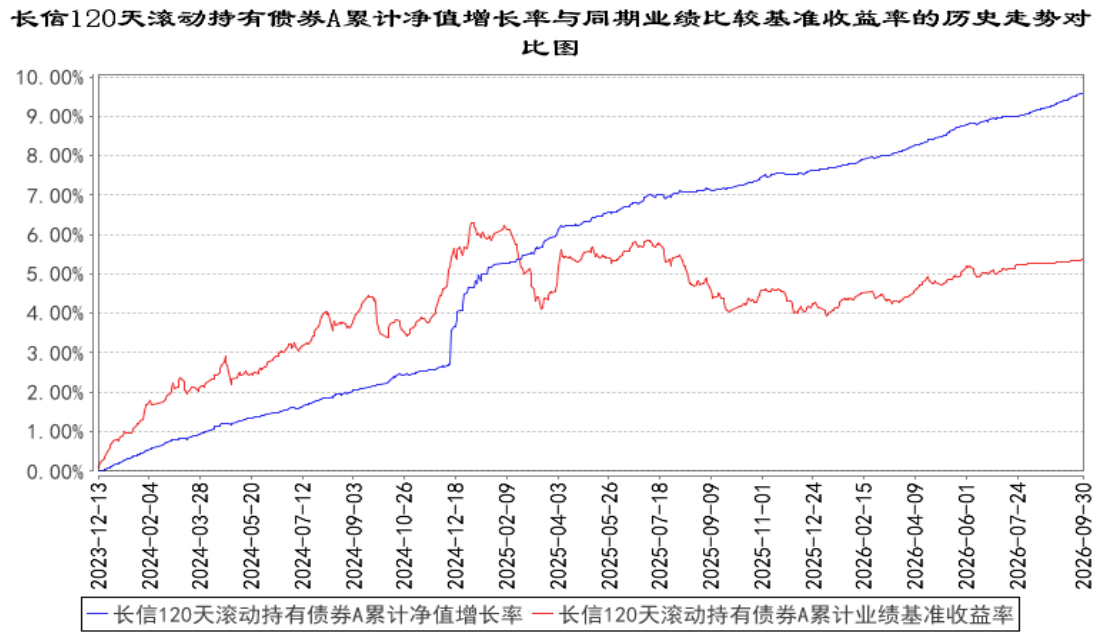
长信 120 天滚动持有债券 C

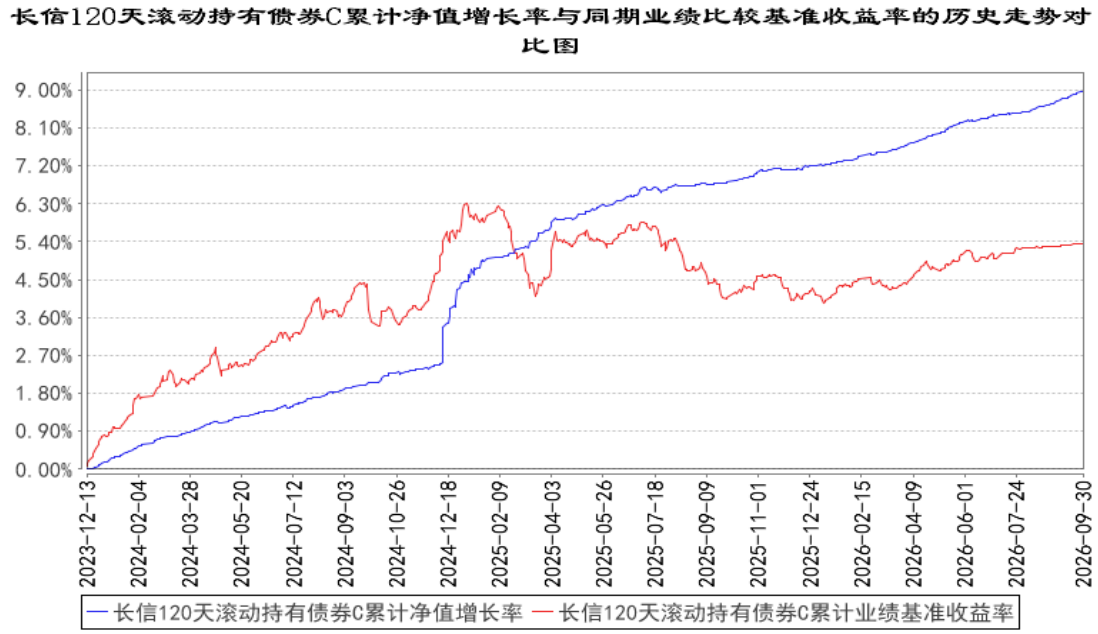
阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④

		准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	0.51%	0.01%	0.27%	0.02%	0.24%	-0.01%
过去六个月	1.19%	0.01%	0.89%	0.03%	0.30%	-0.02%
过去一年	2.00%	0.01%	1.23%	0.04%	0.77%	-0.03%
自基金合同生效起至今	8.96%	0.04%	5.36%	0.08%	3.60%	-0.04%

注：基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布《长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，经与基金托管人协商一致，基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准，具体情况请参见公告。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：1、图示日期为 2023 年 12 月 13 日至 2026 年 9 月 30 日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期；建仓期结束时，本基金各项投资比例已符合基金合同中的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杜国昊	长信 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、长信稳航 30 天持有期中短债债券型证券投资基金、长信 90 天滚动持有债券型证券投资基金、长信稳固 60 天滚动持有债券型证券投资基金、长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信富安纯债 180	2023 年 12 月 13 日	-	12 年	上海财经大学经济学硕士，具有基金从业资格，中国国籍。曾任职于德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙），2014 年 6 月加入长信基金管理有限责任公司，历任基金会计、债券交易员、基金经理助理、现金理财部副总监、长信易进混合型证券投资基金、长信稳丰债券型证券投资基金、长信长金通货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳势纯债债券型证券投资基金、长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金和长信富瑞两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。现任稳健专区事业部总监、长信 30 天滚动持有短

	天持有期债券型证券投资基金、长信 180 天持有期债券型证券投资基金和长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、稳健专区事业部总监				债债券型证券投资基金、长信稳航 30 天持有期中短债债券型证券投资基金、长信 90 天滚动持有债券型证券投资基金、长信稳固 60 天滚动持有债券型证券投资基金、长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信富安纯债 180 天持有期债券型证券投资基金、长信 180 天持有期债券型证券投资基金和长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
王蔚杰	长信 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、长信稳航 30 天持有期中短债债券型证券投资基金、长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信稳固 60 天滚动持有债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金和长信稳益纯债债券型证券投资基金的基金经理	2025 年 5 月 16 日	-	10 年	美国乔治华盛顿大学应用数学硕士，具有基金从业资格，中国国籍。曾任职于上海银叶投资有限公司、平安养老保险股份有限公司、华安基金管理有限公司。2024 年 7 月加入长信基金管理有限责任公司，曾任长信稳瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理，现任长信 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、长信稳航 30 天持有期中短债债券型证券投资基金、长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信稳固 60 天滚动持有债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金和长信稳益纯债债券型证券投资基金的基金经理。

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形，未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内经济运行总体平稳、结构持续优化，但供强需弱的特征仍在延续。与此同时，在权益市场承压背景下，债券走出了较为强势的行情。市场参与机构明显加快配置节奏，当前信用利差维持低位，期限利差进一步压缩。截止 2026 年 9 月末，30 年期国债收益率较 7 月初下行约 15bp，10 年期国债收益率较 7 月初下行约 6bp，1 年期 AAA 中票较 7 月初下行约 2bp。报告期内，本基金主要投向中短久期票息资产，并在此基础上灵活运用久期与杠杆策略，积极把握市场波动带来的交易性机会，争取在控回撤的基础上，为投资人创造收益。

展望后市，我国经济有望延续温和修复，四季度需关注出台增量政策的可能性，央行维持适度宽松的货币政策或是大概率事件。中期维度看，降准降息的可能性依旧存在，债券资产仍具备价值。未来我们将继续严格控制信用风险，时时关注政策发力效果和市场变化，合理配置各类资产，把握债券市场调整带来的投资机会，为投资者争取更好的组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，长信 120 天滚动持有债券 A 基金份额净值为 1.0957 元，份额累计净值为 1.0957 元，本报告期内长信 120 天滚动持有债券 A 净值增长率为 0.56%；长信 120 天滚动持有债券 C 基金份额净值为 1.0896 元，份额累计净值为 1.0896 元，本报告期内长信 120 天滚动持

有债券 C 净值增长率为 0.51%，同期业绩比较基准收益率为 0.27%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	267,318,306.94	98.35
	其中：债券	267,318,306.94	98.35
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,254,259.75	1.57
8	其他资产	230,817.48	0.08
9	合计	271,803,384.17	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	32,359,783.56	11.97
	其中：政策性金融债	20,192,235.62	7.47
4	企业债券	17,337,198.36	6.41
5	企业短期融资券	100,373,198.91	37.14
6	中期票据	117,248,126.11	43.38
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	267,318,306.94	98.90

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	260201	26 国开 01	200,000	20,192,235.62	7.47
2	012600516	26 中建一局 SCP004	200,000	20,117,038.90	7.44
3	012681216	26 葛洲集 SCP002	200,000	20,103,808.22	7.44
4	012681514	26 航天电子 SCP002	200,000	20,088,421.92	7.43
5	012681741	26 中交三航 SCP020	200,000	20,058,209.32	7.42

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金本报告期末未投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	230,817.48
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	230,817.48

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长信 120 天滚动持有债券 A	长信 120 天滚动持有债券 C
报告期期初基金份额总额	171,055,871.83	106,357,786.09

报告期期间基金总申购份额	22,800,613.87	7,059,513.32
减:报告期期间基金总赎回份额	42,029,563.33	18,034,688.35
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	151,826,922.37	95,382,611.06

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件；

2、《长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金基金合同》；

3、《长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金托管协议》；

5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；

6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：https://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司

2026 年 10 月 27 日