

华泰保兴尊享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：华泰保兴基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 07 月 21 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰保兴尊享定开
基金主代码	007767
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2019 年 09 月 02 日
报告期末基金份额总额	85,958,274.05 份
投资目标	在严格控制风险和保持资金流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 （一）封闭期投资策略 本基金通过对宏观经济运行状态、国家财政政策和货币政策、国家产业政策及资本市场资金环境的深入分析，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，结合定量分析方法，确定基金资产在各类资产之间的配置比例。本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，灵活运用久期策略、期限结构配置策略、类属配置策略、信用债策略、个券挖掘策略及杠杆策略等多种投资策略，实施积极主动的组合管理，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，对债券组合进行动态调整。 （二）开放期投资策略

	开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，重点考虑债券的安全性和流动性，确保组合债券有较高的变现能力，并严格控制基金组合的杠杆比例。 同时，基金管理人将密切关注基金的申购赎回情况，对投资组合的现金比例进行结构化管理。通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配，有效分配基金的现金流，保持本基金在开放期的充分流动性。
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金、高于货币市场基金。
基金管理人	华泰保兴基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
1. 本期已实现收益	221,541.95
2. 本期利润	387,001.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0045
4. 期末基金资产净值	97,095,540.56
5. 期末基金份额净值	1.1296

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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，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 本报告期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

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	0.40%	0.45%	0.62%	0.04%	-0.22%	0.41%
过去六个月	-1.48%	0.43%	0.91%	0.04%	-2.39%	0.39%
过去一年	-1.25%	0.30%	-0.56%	0.06%	-0.69%	0.24%

过去三年	5.31%	0.18%	5.12%	0.08%	0.19%	0.10%
过去五年	11.42%	0.14%	8.48%	0.07%	2.94%	0.07%
自基金合同生效起至今	18.37%	0.12%	9.63%	0.07%	8.74%	0.05%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合指数（全价）收益率。

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



§ 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		
张立晨	基金经理	2026 年 02 月 10 日	-	9 年	对外经济贸易大学硕士研究生。曾就职于中国移动通信集团财务有限公司、大家养老保险股份有限公司、英大保险资产管理有限公司、民生理财有限责任公司。2023 年 5 月加入华泰保兴基金管理有限公司。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、规范性文件要求和本基金基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作无违法违规、未履行基金合同或其他损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司公平交易制度的执行情况主要包括：公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；建立统一的研究报告发布和信息共享平台，使各投资组合得到公平的投资研究服务；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行投资授权制度及授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度，以“时间优先、价格优先”为基本原则，结合投资交易系统内的公平交易模块，尽最大可能保证公平对待各投资组合；建立各投资组合投资信息严格管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对各投资组合投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未发现各投资组合因非公平交易等导致的利益输送行为及其他违反公平交易制度的情况，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待不同的投资组合，公司制定《异常交易监控与报告管理办法》对涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵、涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行了界定，并拟定相应的监控、识别、分析与防控措施；公司禁止同一交易日内同一投资组合内部的反向交易以及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为，严格监控同一交易日内不同投资组合之间的反向交易。

公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口内的同向交易、反向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，未发现违反公平交易制度的异常交易行为。

本报告期内，未发生本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易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，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，货币政策保持适度宽松，债券市场运行平稳，债券市场收益率在震荡调整中总体呈现下行趋势，波动幅度处于历史较低区间，投资操作上对债券组合久期进行了适度拉长。可转换债券市场呈现先扬后抑的走势，受到权益市场风格分化的影响，转债市场内部结构同样差异显著。传统行业转债和大盘转债受到供需格局变化影响，出现明显调整，传统双低策略年内最大回撤幅度触及历史较高水平；而与此同时，部分高价转债尤其是科技相关行业标的实现了显著涨幅。操作层面，结合对市场情绪与估值水平的动态评估，对部分个券进行了适度的逆向择时配置调整。组合结构方面，仍以稳健型的中低价品种作为底仓配置方向，增配了部分正股估值低位且转债估值具备安全边际的个券，减持了部分高价且高溢价率的个券，同时通过自上而下的宏观经济与行业景气度研判与自下而上的个券精选，分散布局市场中的结构性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末基金份额净值为 1.1296 元，本报告期内基金份额净值增长率为 0.40%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	85,517,747.38	75.34
	其中：债券	85,517,747.38	75.34
	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	10,000,000.00	8.81
	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	1,460,479.87	1.29

8	其他资产	16,528,851.37	14.56
9	合计	113,507,078.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 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	31,047,302.03	31.98
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	54,470,445.35	56.10
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	85,517,747.38	88.08

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	019742	24 特国 01	136,000	14,529,658.74	14.96
2	019831	26 国债 05	144,000	14,514,351.78	14.95
3	113042	上银转债	30,000	3,465,793.15	3.57
4	113056	重银转债	27,300	3,400,704.90	3.50
5	113062	常银转债	24,780	3,142,188.86	3.24

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股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

根据公开市场信息显示，本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到行政处罚，详见《国家金融监督管理总局上海监管局行政处罚信息公开表（沪金罚决字〔2026〕17-20, 22、23 号）》《中国人民银行政府信息公开（银罚决字〔2025〕10 号）》。兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到行政处罚，详见《国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表》（2025 年 12 月 5 日）。重庆银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到行政处罚，详见《国家金融监督管理总局重庆监管局行政处罚信息公开表（渝金管罚决字〔2025〕23 号）》《国家外汇管理局重庆市分局外汇行政处罚信息查询（渝汇罚〔2025〕7 号）》。本基金投资上述证券的投资决策程序，符合法律法规及公司投资制度有关规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	19,663.69
2	应收证券清算款	16,509,187.68
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	16,528,851.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例 （%）
1	113042	上银转债	3,465,793.15	3.57
2	113056	重银转债	3,400,704.90	3.50
3	113062	常银转债	3,142,188.86	3.24
4	132026	G 三峡 EB2	2,317,798.36	2.39
5	123216	科顺转债	2,284,317.08	2.35
6	113052	兴业转债	2,180,910.85	2.25
7	110077	洪城转债	1,612,370.54	1.66
8	127089	晶澳转债	1,592,574.29	1.64
9	127110	广核转债	1,539,532.00	1.59
10	113058	友发转债	1,534,240.32	1.58
11	118031	天 23 转债	1,371,070.79	1.41
12	113054	绿动转债	1,342,405.93	1.38
13	127045	牧原转债	1,194,712.25	1.23
14	123107	温氏转债	1,185,715.55	1.22
15	113631	皖天转债	1,175,735.75	1.21
16	127084	柳工转 2	1,160,547.40	1.20
17	127108	太能转债	1,034,290.29	1.07
18	110087	天业转债	869,125.18	0.90
19	127040	国泰转债	861,554.62	0.89
20	110095	双良转债	853,248.33	0.88
21	127030	盛虹转债	834,940.21	0.86
22	127050	麒麟转债	749,761.26	0.77
23	111017	蓝天转债	719,044.63	0.74
24	118051	皓元转债	643,716.68	0.66
25	113661	福 22 转债	614,102.07	0.63
26	123188	水羊转债	607,728.10	0.63
27	110084	贵燃转债	590,689.67	0.61
28	123247	万凯转债	571,956.16	0.59
29	127027	能化转债	553,408.82	0.57
30	123187	超达转债	547,783.23	0.56
31	127046	百润转债	530,480.76	0.55
32	118030	睿创转债	524,807.29	0.54
33	113049	长汽转债	486,334.13	0.50
34	123213	天源转债	447,471.19	0.46
35	113043	财通转债	446,525.39	0.46

36	113655	欧 22 转债	439,336.94	0.45
37	113667	春 23 转债	423,141.13	0.44
38	123133	佩蒂转债	408,663.23	0.42
39	128142	新乳转债	408,452.71	0.42
40	110097	天润转债	402,677.56	0.41
41	111018	华康转债	397,120.82	0.41
42	127067	恒逸转 2	396,078.64	0.41
43	123150	九强转债	392,585.02	0.40
44	110099	福能转债	391,784.11	0.40
45	110093	神马转债	390,104.73	0.40
46	118034	晶能转债	381,373.95	0.39
47	113605	大参转债	360,401.65	0.37
48	113691	和邦转债	357,460.96	0.37
49	123245	集智转债	347,330.05	0.36
50	110086	精工转债	326,849.38	0.34
51	118011	银微转债	321,481.84	0.33
52	127082	亚科转债	232,784.63	0.24
53	111015	东亚转债	231,657.91	0.24
54	128134	鸿路转债	225,571.12	0.23
55	110076	华海转债	222,766.62	0.23
56	113656	嘉诚转债	222,520.64	0.23
57	127099	盛航转债	219,126.14	0.23
58	123149	通裕转债	213,813.47	0.22
59	123119	康泰转 2	205,496.60	0.21
60	113636	甬金转债	205,149.19	0.21
61	113640	苏利转债	202,562.85	0.21
62	110098	南药转债	202,212.18	0.21
63	113659	莱克转债	200,620.18	0.21
64	123183	海顺转债	197,198.21	0.20
65	113652	伟 22 转债	194,172.35	0.20
66	118039	煜邦转债	190,048.83	0.20
67	113051	节能转债	188,781.23	0.19
68	113048	晶科转债	171,920.95	0.18
69	123131	奥飞转债	168,768.44	0.17
70	123241	欧通转债	162,759.66	0.17
71	118016	京源转债	158,509.56	0.16
72	118050	航宇转债	153,517.64	0.16
73	123243	严牌转债	153,301.54	0.16
74	127096	泰坦转债	152,713.21	0.16

75	123225	翔丰转债	152,498.63	0.16
76	113673	岱美转债	145,374.55	0.15
77	111000	起帆转债	145,176.48	0.15
78	113677	华懋转债	143,573.18	0.15
79	127103	东南转债	139,740.46	0.14
80	127092	运机转债	135,680.15	0.14

5.11.5 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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	85,958,284.55
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	10.50
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	85,958,274.05

注：总申购份额含红利再投、转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§ 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持有过本基金份额。

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无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金发起份额承诺的持有期限已于 2022 年 09 月 02 日届满 3 年。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260401-20260630	17,414,663.88	-	-	17,414,663.88	20.26%
	2	20260401-20260630	26,122,431.21	-	-	26,122,431.21	30.39%
	3	20260401-20260630	42,369,929.96	-	-	42,369,929.96	49.29%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险，以及基金份额净值出现大幅波动的风险。							

注：申购份额含红利再投、转换入份额。赎回份额含转换出份额。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金注册的文件
- 2、《华泰保兴尊享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《华泰保兴尊享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《华泰保兴尊享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、报告期内本基金在规定媒介披露的各项公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人办公场所及基金托管人住所

10.3 查阅方式

- 1、营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅

- 2、登录基金管理人网站 www.ehuataifund.com 查阅
- 3、拨打基金管理人客服热线电话 400-632-9090（免长途话费）查询

华泰保兴基金管理有限公司

2026 年 07 月 21 日