

海富通集利纯债债券型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告
2026 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通集利纯债债券
基金主代码	519225
交易代码	519225
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	90,528,414.80 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，追求基金资产长期稳健增值，力争实现高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金，对债券的投资比例不低于基金资产的 80%。在此约束下，本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。
业绩比较基准	中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率×80%+中证可转债及可交换债券指数收益率×15%+活期存款基准利率×5%
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，属于较低风险/收益的产品。	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通集利纯债债券 A	海富通集利纯债债券 C
下属两级基金的交易代码	519225	021841
报告期末下属两级基金的份额总额	89,936,164.11 份	592,250.69 份

注：自2026年6月1日起，本基金业绩比较基准由“中证全债指数收益率”调整为“中债-1-5年债券综合财富(总值)指数收益率×80%+中证可转债及可交换债券指数收益率×15%+活期存款基准利率×5%”。

§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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	海富通集利纯债债券 A	海富通集利纯债债券 C
1.本期已实现收益	1,980,783.49	308,566.29
2.本期利润	4,424,196.25	1,786,800.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0494	0.1020
4.期末基金资产净值	110,060,644.58	723,454.79
5.期末基金份额净值	1.2238	1.2215

注：（1）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。

（2）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。

（3）海富通集利纯债债券型证券投资基金于2024年7月12日发布公告，自2024年7月15日起增加一种新的收费模式份额-C类基金份额。该类别仅开通场外申购赎回业务，收取销售服务费，不收取申购费。

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

1、海富通集利纯债债券 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	4.21%	0.41%	1.28%	0.08%	2.93%	0.33%
过去六个月	5.01%	0.38%	2.17%	0.07%	2.84%	0.31%
过去一年	6.29%	0.28%	1.60%	0.07%	4.69%	0.21%
过去三年	14.65%	0.18%	14.26%	0.09%	0.39%	0.09%
过去五年	23.58%	0.14%	25.74%	0.08%	-2.16%	0.06%
过去七年	27.99%	0.13%	36.32%	0.08%	-8.33%	0.05%
自基金合同生效起至今	24.82%	0.38%	48.31%	0.08%	-23.49%	0.30%

2、海富通集利纯债债券 C：

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	4.24%	0.41%	1.28%	0.08%	2.96%	0.33%
过去六个月	5.02%	0.38%	2.17%	0.07%	2.85%	0.31%
过去一年	6.24%	0.28%	1.60%	0.07%	4.64%	0.21%
自基金合同生效起至今	8.26%	0.24%	3.21%	0.09%	5.05%	0.15%

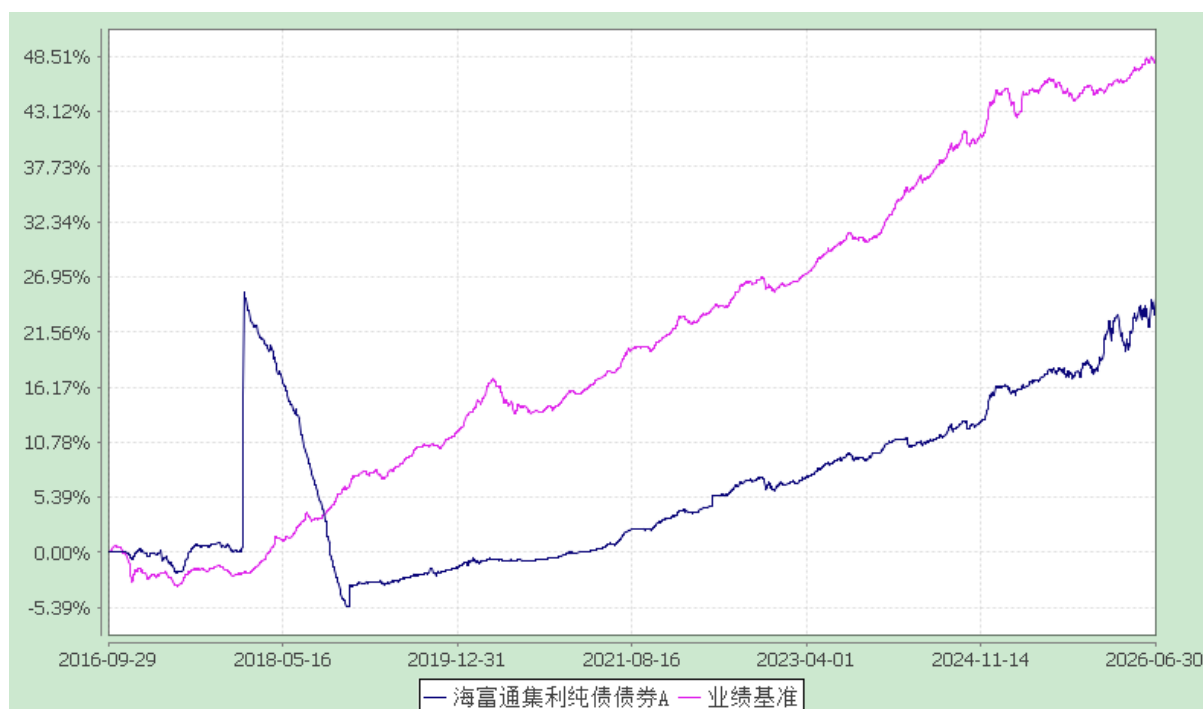
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通集利纯债债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1. 海富通集利纯债债券 A

(2016 年 9 月 29 日至 2026 年 6 月 30 日)



2. 海富通集利纯债债券 C

(2024 年 12 月 16 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：本基金合同于 2016 年 9 月 29 日生效，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部

分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中证全债指数收益率”调整为“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率×80%+中证可转债及可交换债券指数收益率×15%+活期存款基准利率×5%”。

§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		
方昆明	本基金的基金经理	2022-02-18	-	16 年	硕士。持有基金从业人员资格证书。历任浙商银行投资经理、民生银行投资高级经理、渤海银行上海分行金融市场一部总经理助理、营口银行上海金融中心债券投资交易主管、北京肯特瑞基金销售有限公司产品管理和投资总监、上海富诚海富通资产管理有限公司投资管理部总经理。2021 年 9 月加入海富通基金管理有限公司。2021 年 10 月至 2023 年 11 月任海富通强化回报混合基金经理。2022 年 2 月起兼任海富通集利债券、海富通弘丰定开债券基金经理。2022 年 7 月起兼任海富通上清所短融债券、海富通中债 1-3 年农发基金经理。2023 年 1 月起兼任海富通裕通 30 个月定开债券基金经理。2023 年 1 月至 2026 年 1 月兼任海富通瑞福债券基金经理。2023 年 1 月至 2024 年 4 月兼任海富通裕昇三年定开债券基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通一年定开债券、海富通聚

					合纯债债券基金经理。2024 年 4 月起兼任海富通融丰定开债券基金经理。2026 年 1 月起兼任海富通瑞颐 30 天滚动持有债券基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《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，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生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

报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如 1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的样本，对其进行了 95%置信区间，假设溢价为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度国内经济总体运行平稳。生产方面，工业生产保持韧性。投资方面，制造业和基建投资整体有待修复，结构上通信电子和信息传输业投资加快，房地产开发投资延续调整。商品和服务销售规模总体继续扩大，消费结构持续优化，延续提质升级态势。受益于 AI 链条高景气和对美出口修复，出口保持较高增长。通胀方面，受美伊冲突推升国际油价影响，物价同比抬升，输入性通胀向中下游的传导尚温和。财政政策延续积极基调，超长期特别国债、地方政府专项债和新型政策性金融工具加快落地。货币政策

保持适度宽松，央行新增隔夜逆回购工具引导资金利率围绕政策利率运行。

流动性方面，二季度资金面从宽松状态逐步向中性状态回归。前期受益于持续结售汇顺差、财政集中支出，银行间市场流动性充裕。央行通过公开市场操作工具连续净回笼，实行“削峰填谷”操作，引导市场资金价格合理回归。6 月末，央行创新启用隔夜逆回购工具加大流动性投放，稳定跨季流动性预期。整体来看，二季度 R001 均值为 1.35%，较 2026 年一季度下行 5bp；R007 均值为 1.41%，较 2026 年一季度下行 12bp。

二季度债券市场整体震荡偏强。4 月至 5 月，流动性宽松成为债市核心驱动力，债券收益率以下行为主。6 月，央行释放维稳资金面、防范资金空转信号，收紧市场宽松预期，当月收益率区间震荡。全季度来看，10 年期国债到期收益率累计下行约 8bp。

可转债方面，二季度在股票市场科技主线的引领下，转债同样走出了结构性上涨行情。4 月，在业绩超预期与政策托底下，转债市场强势普涨；进入 5 月后行情转为分化；6 月则延续宽幅震荡。整体来看，中证转债指数本季度录得正收益但弹性明显弱于正股，估值全程处于历史高位，内部分化较大。

报告期内，本基金主要配置于中短久期信用债并结合市场情况及利率曲线形态，积极参与利率债交易，并积极参与可转债投资。报告期内，债市偏强震荡，组合灵活调整组合久期和杠杆水平。转债方面，随着权益市场止跌上涨，组合提高了转债仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通集利纯债债券 A 净值增长率为 4.21%，同期业绩比较基准收益率为 1.28%。海富通集利纯债债券 C 净值增长率为 4.24%，同期业绩比较基准收益率为 1.28%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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	141,515,958.89	96.95
	其中：债券	141,515,958.89	96.95
	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	4,273,947.79	2.93
8	其他资产	180,267.90	0.12
9	合计	145,970,174.58	100.00

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持有港股通股票。

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	6,770,298.60	6.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,376,433.43	27.42
	其中：政策性金融债	9,904,876.71	8.94
4	企业债券	20,247,591.23	18.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	50,889,627.41	45.94
7	可转债（可交换债）	33,232,008.22	30.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	141,515,958.89	127.74

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	132480018	24 重庆轨交 GN002(碳中和债)	100,000	10,355,306.85	9.35
2	232580056	25 广发银行二级资本债 01BC	100,000	10,270,643.84	9.27
3	232580025	25 农行二级资本债 02B(BC)	100,000	10,200,912.88	9.21
4	102581103	25 闽漳龙 MTN002	100,000	10,195,142.47	9.20
5	102485555	24 福建漳州 MTN005	100,000	10,184,355.62	9.19

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金的国债期货投资以风险管理为原则，以套期保值为目的。管理人按照相关法律法规的规定，结合国债现货市场和期货市场的波动性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行操作，获取超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险指标说明
TL2609	TL2609	3.00	3,412,500.00	3,900.00	-
公允价值变动总额合计(元)					3,900.00
国债期货投资本期收益(元)					-20,670.61
国债期货投资本期公允价值变动(元)					3,900.00

注：国债期货投资本期收益中已扣除本期国债期货差价收入应缴纳增值税额。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内，本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险，符合既定投资策略及投资目标。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，广发银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局广东省分局的处罚，国家开发银行在本报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚，中国农业银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	131,257.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	49,010.00

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	180,267.90

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	123216	科顺转债	1,392,284.88	1.26
2	123133	佩蒂转债	1,203,002.39	1.09
3	127049	希望转 2	956,723.28	0.86
4	123158	宙邦转债	911,861.56	0.82
5	118058	微导转债	911,092.25	0.82
6	118056	路维转债	864,232.27	0.78
7	123176	精测转 2	838,153.38	0.76
8	123255	鼎龙转债	837,508.36	0.76
9	123104	卫宁转债	757,194.25	0.68
10	118059	颀中转债	736,227.34	0.66
11	123241	欧通转债	713,638.50	0.64
12	118024	冠宇转债	696,327.88	0.63
13	127070	大中转债	681,601.62	0.62
14	123253	永贵转债	679,237.84	0.61
15	127046	百润转债	666,818.10	0.60
16	118062	天准转债	624,036.22	0.56
17	113699	金 25 转债	618,283.51	0.56
18	127103	东南转债	596,418.04	0.54
19	113697	应流转债	596,143.05	0.54
20	118053	正帆转债	590,297.77	0.53
21	113659	莱克转债	589,163.05	0.53
22	113667	春 23 转债	565,264.86	0.51
23	127088	赫达转债	551,448.03	0.50
24	118050	航宇转债	546,522.81	0.49
25	118030	睿创转债	545,188.16	0.49

26	113677	华懋转债	539,369.51	0.49
27	118042	奥维转债	535,462.24	0.48
28	127092	运机转债	517,120.55	0.47
29	110086	精工转债	514,463.28	0.46
30	127082	亚科转债	513,419.43	0.46
31	113650	博 22 转债	504,626.70	0.46
32	123131	奥飞转债	503,668.31	0.45
33	123154	火星转债	490,806.81	0.44
34	118051	皓元转债	488,639.48	0.44
35	113046	金田转债	478,844.04	0.43
36	113691	和邦转债	473,777.63	0.43
37	127105	龙星转债	467,759.03	0.42
38	113644	艾迪转债	454,095.12	0.41
39	113673	岱美转债	453,568.61	0.41
40	123091	长海转债	442,905.93	0.40
41	113678	中贝转债	437,914.40	0.40
42	118013	道通转债	431,607.83	0.39
43	123150	九强转债	425,083.78	0.38
44	123247	万凯转债	398,567.87	0.36
45	118032	建龙转债	348,235.35	0.31
46	127037	银轮转债	331,164.71	0.30
47	113615	金诚转债	322,703.97	0.29
48	111022	锡振转债	320,780.98	0.29
49	113636	甬金转债	319,559.31	0.29
50	127108	太能转债	294,087.36	0.27
51	111002	特纸转债	188,537.89	0.17
52	113670	金 23 转债	177,609.86	0.16
53	127059	永东转 2	116,924.93	0.11
54	127050	麒麟转债	88,504.70	0.08
55	123252	银邦转债	67,897.64	0.06
56	111021	奥锐转债	58,114.36	0.05

57	113674	华设转债	49,255.50	0.04
58	127104	姚记转债	28,200.82	0.03
59	110095	双良转债	21,331.21	0.02
60	123183	海顺转债	17,679.84	0.02
61	113692	保隆转债	13,782.98	0.01
62	123180	浙矿转债	13,750.53	0.01
63	123262	神宇转债	13,048.69	0.01
64	113640	苏利转债	11,394.16	0.01
65	127095	广泰转债	11,263.91	0.01
66	110090	爱迪转债	10,720.05	0.01
67	113648	巨星转债	10,584.94	0.01
68	113698	凯众转债	9,660.02	0.01
69	113051	节能转债	9,506.97	0.01
70	123235	亿田转债	5,876.43	0.01
71	123194	百洋转债	5,081.46	0.00
72	123193	海能转债	4,978.39	0.00
73	123263	鼎捷转债	1,431.13	0.00

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通集利纯债债券 A	海富通集利纯债债券 C
本报告期期初基金份额总额	91,010,442.73	42,939,670.30
本报告期基金总申购份额	1,648,383.75	1,013,938.80
减：本报告期基金总赎回份额	2,722,662.37	43,361,358.41
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	89,936,164.11	592,250.69

§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

本报告期基金管理人未持有本基金。

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

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	2026/4/1-2026/6/30	86,035,446.96	-	-	86,035,446.96	95.04%
	2	2026/4/1-2026/5/7	42,524,238.82	-	42,524,238.82	-	-
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括： 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险； 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额； 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形； 4、其他可能的风险。 另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 137 只公募基金。截至 2026 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 3108 亿元人民币。

海富通是国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人。2008 年 3 月，海富通获批从事特定客户资产管理业务。2010 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保险监督管理委员会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人。2016 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通集利纯债债券型证券投资基金的文件
- (二)海富通集利纯债债券型证券投资基金基金合同
- (三)海富通集利纯债债券型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通集利纯债债券型证券投资基金托管协议
- (五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六)法律法规及中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇二六年七月二十一日