

华富富鑫一年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 6 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 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。

基金托管人兴业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 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富富鑫一年定期开放债券型发起式
基金主代码	014475
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2022 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	473,979,532.60 份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金通过合理灵活的资产配置策略，同时结合固定收益资产投资策略等积极把握中国经济增长和债券市场发展机遇，在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*90%+一年定期存款利率（税后）*10%
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	华富基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	3,568,223.86

2. 本期利润	3,950,841.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0083
4. 期末基金资产净值	499,814,457.66
5. 期末基金份额净值	1.0545

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，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

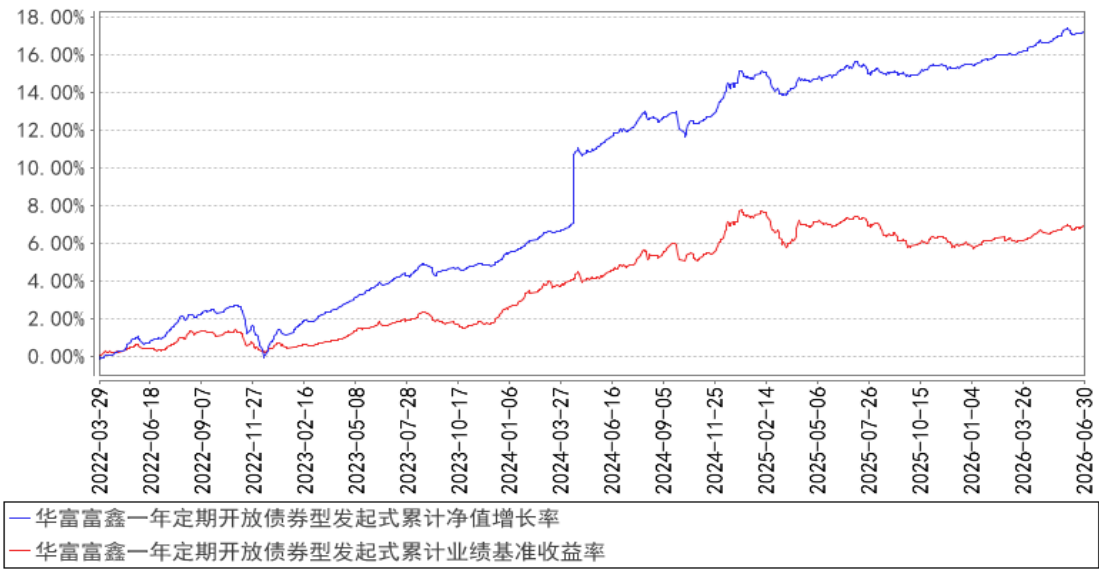
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.78%	0.04%	0.60%	0.03%	0.18%	0.01%
过去六个月	1.45%	0.03%	0.90%	0.03%	0.55%	0.00%
过去一年	1.60%	0.04%	-0.35%	0.05%	1.95%	-0.01%
过去三年	12.73%	0.14%	5.07%	0.07%	7.66%	0.07%
自基金合同 生效起至今	17.16%	0.12%	6.89%	0.06%	10.27%	0.06%

注：本基金业绩比较基准收益率=中债综合全价指数收益率*90%+一年定期存款利率(税后)*10%

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

华富富鑫一年定期开放债券型发起式累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为 2022 年 3 月 29 日至 2022 年 9 月 28 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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		
姚姣姣	本基金基金经理	2022 年 7 月 18 日	—	十四年	复旦大学经济学硕士，硕士研究生学历。历任广发银行股份有限公司金融市场部交易员、上海农商银行股份有限公司金融市场部交易员。2016 年 11 月加入华富基金管理有限公司，自 2017 年 1 月 4 日起任华富恒稳纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 5 月 6 日起任华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 7 月 18 日起任华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 12 日起任华富富惠一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2024 年 9 月 9 日起任华富吉丰 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 9 月 9 日起任华富吉富 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 7 月 8 日起任华富祥康

					12 个月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 5 月 8 日起任华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	---

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度的宏观主线始终是对 K 型经济的叙事，二季度的外冷内热，科技热消费冷的经济数据也验证了这一主流的宏观基本面。体现在行情表现上，二季度科技与债券齐飞是股票和固收资产对这一基本面的资产价格验证。

债券市场表现上，2026 年二季度的债市行情可以清晰地分为两个阶段。第一阶段是 4-5 月在超宽松的资金面支撑下，债券市场进入顺畅的牛陡行情。随着 DR001 由一季度的 1.4%的中枢

下台阶至 4-5 月的最低 1.2%的中枢，债市开启了年内第二轮牛市行情，期间美伊战争反复阶段性谈判、对输入性通胀的担忧以及理财大额申购公募债基成为了推动利率下行的重要力量，也使得利率曲线呈现出短端下行幅度大于长端，信用利差进一步压缩的牛陡行情和信用利差压缩行情的特征，十债最低触碰 1.7%的区间下沿。第二阶段进入 5 月中下旬，央行开始纠偏超宽松的资金融面，连续净回笼中长资金，使得资金价格在 5 月下旬至 6 月开始出现边际抬升，最终导致了 6 月债券市场的调整，市场呈现出熊平和信用利差走阔的反向行情。

本基金作为定开型纯债产品，主要投资高等级和利率债品种，在 2026 年二季度先牛陡再熊平的波动市场行情中，灵活调整久期，以长久期利率为主要操作品种，以求通过久期策略对组合进行资本利得增厚。

展望后市，2026 年三季度宏观叙事是否会迎来新的逻辑值得期待，当前 K 型分化下的资产表现在三季度极有可能迎来再平衡。而在整个二季度资金面主导下的债市波动中，再次确认了央行下半年将依然在多维政策目标中寻求平衡。展望下半年，将不再对货币政策有过多的期待，但也不必丧失信心，在预期平稳的资金价格背景下，carry 资产再次成为下半年最重要的压舱石，十债在目标区间内窄幅震荡，导致对长久期品种的利差把握的效果可能会优于对久期择时的效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，本基金份额净值为 1.0545 元，累计基金份额净值为 1.1641 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为 0.60%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或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	643,886,831.99	99.96
	其中：债券	643,886,831.99	99.96
	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	251,465.22	0.04
8	其他资产	2,528.29	0.00
9	合计	644,140,825.50	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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	50,158,102.07	10.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	193,127,665.21	38.64
	其中：政策性金融债	101,796,816.44	20.37
4	企业债券	62,373,766.93	12.48
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	288,825,497.51	57.79
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	49,401,800.27	9.88
9	其他	-	-
10	合计	643,886,831.99	128.83

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	260205	26 国开 05	900,000	91,669,906.85	18.34
2	112605099	26 建设银行 CD099	500,000	49,401,800.27	9.88
3	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	400,000	40,299,688.77	8.06

4	240458	24 无锡 G2	300,000	31,473,115.07	6.30
5	102483406	24 温州交通 MTN003	300,000	30,730,004.38	6.15

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中交第四航务工程局有限公司、国家开发银行、上海浦东发展银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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报告期内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

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,528.29
2	应收证券清算款	—
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	2,528.29

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	484,978,532.60
报告期期间基金总申购份额	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	10,999,000.00
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	473,979,532.60

§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

本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

截止本报告期末无发起资金持有本基金。

§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	473,977,628.21	0.00	0.00	473,977,628.21	100.00
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

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、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 2、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议
- 3、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日