

华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	华富荣盛一年持有期混合
基金主代码	014730
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 7 月 28 日
报告期末基金份额总额	78,696,516.65 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	本基金是混合型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险及回撤风险的前提下，形成大类资产的配置方案。本基金的债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、股指期货投资策略等详见法律文件。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华富荣盛一年持有期混合 A	华富荣盛一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	014730	014731
报告期末下属分级基金的份额总额	29,994,165.42 份	48,702,351.23 份

§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）	
	华富荣盛一年持有期混合 A	华富荣盛一年持有期混合 C
1. 本期已实现收益	373,863.75	495,526.03
2. 本期利润	-388,616.63	-678,913.14
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0121	-0.0138
4. 期末基金资产净值	32,585,876.26	52,297,655.41
5. 期末基金份额净值	1.0864	1.0738

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

华富荣盛一年持有期混合 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	-1.16%	0.42%	1.79%	0.23%	-2.95%	0.19%
过去六个月	-2.89%	0.42%	1.19%	0.22%	-4.08%	0.20%
过去一年	3.03%	0.35%	2.85%	0.19%	0.18%	0.16%
自基金合同 生效起至今	11.44%	0.22%	9.28%	0.21%	2.16%	0.01%

华富荣盛一年持有期混合 C

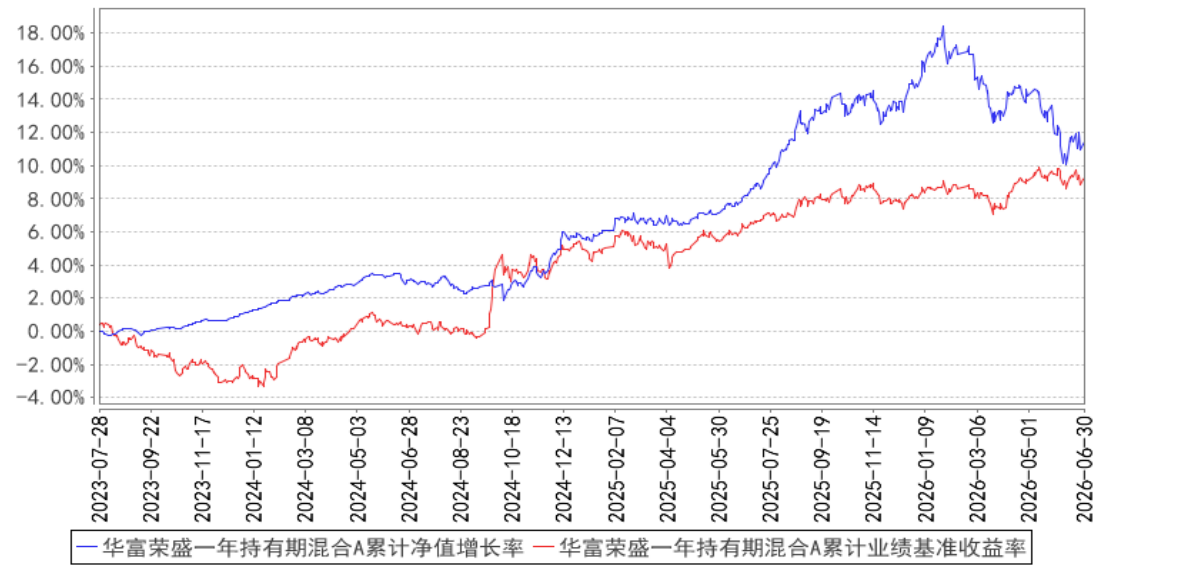
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标	①－③	②－④
----	--------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	-1.26%	0.42%	1.79%	0.23%	-3.05%	0.19%
过去六个月	-3.08%	0.42%	1.19%	0.22%	-4.27%	0.20%
过去一年	2.65%	0.35%	2.85%	0.19%	-0.20%	0.16%
自基金合同生效起至今	10.17%	0.22%	9.28%	0.21%	0.89%	0.01%

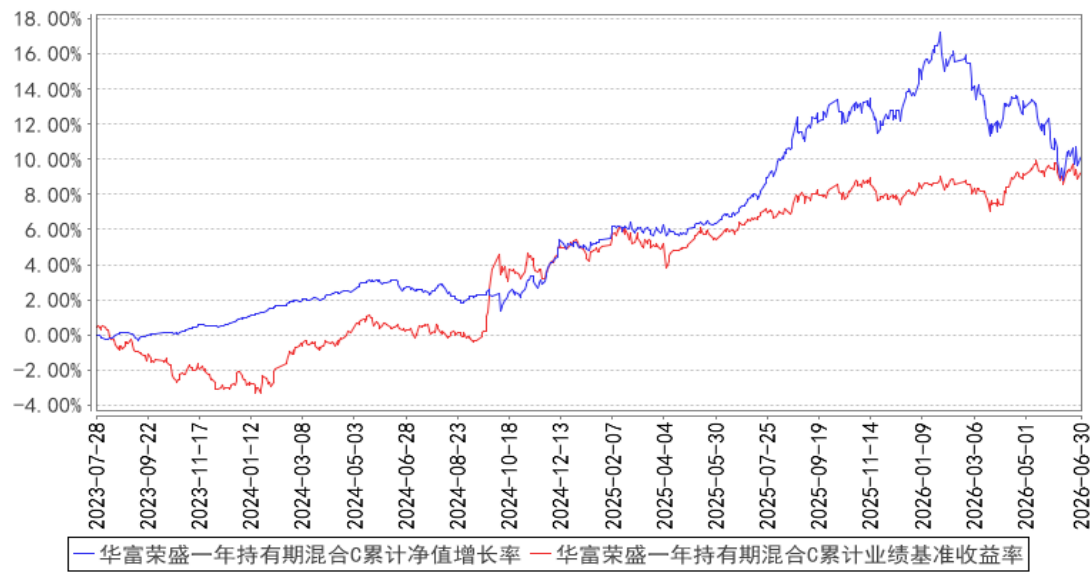
注：业绩比较基准收益率=中债综合全价指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*15%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）*5%

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

华富荣盛一年持有期混合A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



华富荣盛一年持有期混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：本基金建仓期为 2023 年 7 月 28 日到 2024 年 1 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《华富荣盛一年持有期混合型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		
尹培俊	本基金基金经理	2023 年 7 月 28 日	-	二十一年	兰州大学工商管理硕士，硕士研究生学历。历任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理。2012 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任固定收益部信用研究员、总监助理、副总监、公司总经理助理、固定收益部总监、债券研究部总监、公司副总经理、公司公募投资决策委员会联席主席，自 2014 年 3 月 6 日起任华富强化回报债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 1 月 30 日起任华富安享债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 28 日起任华富收益增强债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年

					1 月 28 日起任华富安华债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月 26 日起任华富安盈一年持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 8 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 2023 年 7 月 28 日起任华富荣盛一年持有期混合型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，国民经济运行总体平稳，发展韧性持续彰显。

宏观经济数据来看，我国外贸韧性持续，新动能成长壮大，成为宏观经济主要支撑。投资方面，2026 年 1-5 月份，全国固定资产投资（不含农户）178512 亿元，同比下降 4.1%，三大分项来看，制造业投资增速小幅改善，基建投资和房地产开发投资增速降幅有所扩大。消费方面，1-5 月份，社会消费品零售总额 206031 亿元，同比增长 1.4%，其中除汽车以外的消费品零售额 190022 亿元，增长 2.7%。出口方面，以美元计，1-5 月份，我国出口总值 17134 亿美元，同比增长 15.5%。

国内市场 2026 年二季度主要指数分化上涨，上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为 5.20%、11.90%、36.35%。行业表现方面，申万一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为电子、通信、建筑材料、机械设备、基础化工，涨跌幅分别为 90.92%、63.84%、35.20%、23.41%、1.96%。下跌方面，石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售、美容护理跌幅居前，涨跌幅分别为-22.20%、-20.19%、-18.59%、-17.52%、-17.49%。

展望 2026 年后市，国际地缘政治因素对于全球宏观经济和权益市场的影响或边际弱化，石油供给冲击全球经济衰退的预期有所缓和，宏观经济的关注点或重新聚焦全球经济增长动能强劲的 AI 产业。国内而言，受益于中国制造全球竞争力，我国出口保持强劲势头，但仍面临内生有效需求不足的情况，新老经济动能转换仍在进行中，经济稳中向好的基础还需巩固。

2026 年二季度债券市场，随着财政发力节奏有所放缓，消费与投资增速修复相对迟缓，但出口维持高增长，经济整体呈现 K 型复苏特征。利率债方面，收益率在资金面与政策预期的共同主导下震荡走低。债市流动性由超宽松格局向合理充裕平稳收敛，季末资金面波动有所放大，但并未形成持续性紧张，市场利率始终围绕政策利率窄幅运行。信用债方面，宽松的资金环境推动信用债估值不断修复，中长期信用利差趋于收窄，而季末评级调整对弱资质标的形成扰动，市场分层分化加剧。可转债方面，行情结构分化，并未演绎为普涨牛市，转债由“配置驱动”进一步转向“交易驱动”，投资难度渐次上升，其结构与风格表现同步跟随权益市场。

回顾 2026 年二季度，本基金保持了较高的股票仓位，结构相对均衡，增配长久期利率债，同时保持 3 年内城投和高等级产业债，以及 3-5 年二永债配置。

2026 年二季度量化市场，A 股市场延续了年初以来的结构性分化格局，且程度上进一步加剧。从宽基指数看，科创 50 与其他主板呈现两极分化，科创 50 上涨 75.74%，沪深 300 仅上涨 11.90%。在这样的聚焦赛道的市场环境中，对于大部分注重近期业绩且分散化投资的量化产品多有不利。

其次，左右侧策略在 2026 年二季度有着明显的分化，自 5 月中旬，微盘股走势出现了较有规模的调整，由微盘为指征的左侧投资策略均出现了一定程度的调整，包含高分红策略、PB-

ROE、低波策略等。相应的右侧类策略是受影响最小的。

权益投资策略上，本基金甄选多策略组合，尽可能做到左右侧兼顾，长短久期兼顾。为了持有人获取更好的持有体验，本产品对不同模型独立运作 CPPI 机制，以求回撤风险可控，并保留不同策略之间的结构性机会。通过控制投资股票个数，确保标的与模型思路精准匹配，以更极致、更准确的风格表达获取收益。

感谢持有人的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人带来合理回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富荣盛一年持有期混合 A 份额净值为 1.0864 元，累计份额净值为 1.1139 元。报告期，华富荣盛一年持有期混合 A 份额净值增长率为-1.16%，同期业绩比较基准收益率为 1.79%。截止本期末，华富荣盛一年持有期混合 C 份额净值为 1.0738 元，累计份额净值为 1.1013 元。报告期，华富荣盛一年持有期混合 C 份额净值增长率为-1.26%，同期业绩比较基准收益率为 1.79%。

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	24,419,976.71	26.96
	其中：股票	24,419,976.71	26.96
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	65,581,703.73	72.41
	其中：债券	65,581,703.73	72.41
	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	474,632.66	0.52
8	其他资产	94,921.59	0.10
9	合计	90,571,234.69	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 6,666,271.96 元，占期末净值比例为 7.85%。

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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	369,600.00	0.44
B	采矿业	461,800.00	0.54
C	制造业	14,205,823.90	16.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	614,950.00	0.72
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,347,090.85	1.59
J	金融业	754,440.00	0.89
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	17,753,704.75	20.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	690,543.73	0.81
非日常生活消费品	725,195.82	0.85
日常消费品	384,941.36	0.45
能源	1,035,363.72	1.22
金融	1,500,029.28	1.77
医疗保健	—	—
工业	960,963.72	1.13
信息技术	—	—
通信服务	1,369,234.33	1.61

公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	6,666,271.96	7.85

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300502	新易盛	2,940	1,784,580.00	2.10
2	688376	美埃科技	15,000	1,744,500.00	2.06
3	688041	海光信息	3,123	1,156,446.90	1.36
4	00700	腾讯控股	2,700	1,007,917.53	1.19
5	01138	中远海能	80,000	960,963.72	1.13
6	000100	TCL 科技	150,000	873,000.00	1.03
7	000977	浪潮信息	12,000	840,000.00	0.99
8	600547	山东黄金	20,000	461,800.00	0.54
8	01787	山东黄金	18,000	261,086.13	0.31
9	688256	寒武纪	447	713,210.85	0.84
10	02628	中国人寿	30,000	694,666.29	0.82

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	19,321,704.81	22.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,228,901.10	6.16
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,465,005.76	24.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,566,092.06	24.23
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	65,581,703.73	77.26

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	2600002	26 超长特别国债 02	100,000	9,989,273.22	11.77
2	242400029	24 民生银行永续债 02	50,000	5,228,901.10	6.16
3	102381205	23 汉江国资 MTN005	50,000	5,222,157.53	6.15

4	241727	24 豫港 05	50,000	5,155,080.82	6.07
5	102401067	24 云能投 MTN027	50,000	5,148,154.25	6.06

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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，甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司、中国民生

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,303.88
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	79,597.47
4	应收利息	—
5	应收申购款	2,020.24
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	94,921.59

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 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

项目	华富荣盛一年持有期混合 A	华富荣盛一年持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	33,515,947.39	48,951,916.75
报告期期间基金总申购份额	112,912.95	687,891.31
减：报告期期间基金总赎回份额	3,634,694.92	937,456.83
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	29,994,165.42	48,702,351.23

§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 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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

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,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