华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：徽商银行股份有限公司

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。

基金托管人徽商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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	华富中债-安徽省公司信用类债券指数
基金主代码	008340
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 3 日
报告期末基金份额总额	3,149,158,985.29 份
投资目标	本基金将紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	1、本基金的标的指数为中债-安徽省公司信用类债券指数 本基金为指数基金，将采用代表性分层抽样复制法对标的指数进行跟踪。 分层抽样复制法指的是采用一定的抽样方法从构成指数的成份债券及备选成份券中抽取若干成份券，或必要时选择非成份券作为替代，构成用于复制指数跟踪组合的方法。采取该方法可以在控制跟踪误差的基础上，有效减少组合维护及再平衡的所需的费用。 本基金将首先通过对标的指数中各成份债券的公开评级、隐含评级、剩余期限、久期、历史流动性、国债利差及收益率等进行分析，在以成份债券评级分布、久期与指数一致为基本目标的基础上，选择在同隐含评级范围内，流动性最好的成份券作为备选，在此基础上，在可成交的情况下再依次考虑风险的充分分散以及提升组合收益。最终使得构建的组合为流动性最

	好的成份券。并与标的指数在公开评级分布、剩余期限等分布特征上尽可能相似，从而达到组合在具有较高流动性的基础上，最大程度复制标的指数的目的。由于采用抽样复制，本基金组合中的个券只数、权重和债券品种与标的指数可能存在差异。此外本基金在控制跟踪误差的前提下，可通过风险可控的积极管理比如参与风险低且可控的债券回购等投资获得超额收益，以弥补基金费用等管理成本，控制与标的指数的偏离度。 在条件允许的情况下，本基金将完全复制指数进行投资。 2、债券投资组合的优化 为更好地跟踪指数走势，基金管理人将采取适当方法对债券投资组合进行整体优化调整，如“久期匹配”、“期限匹配”等。 （1）久期匹配 “久期匹配”策略是指以投资组合久期与标的指数久期一致为目标，从而使得在收益率曲线平行移动的情况下，债券投资组合和标的指数走势一致。 （2）期限匹配 “期限匹配”是指衡量各个期限的债券权重，力争基金组合各个期限段权重与标的指数分布相匹配，减少期限利差变动造成的跟踪误差。 3、类属配置包括现金、不同类型固定收益品种之间的配置。在确定组合久期和期限结构分布的基础上，根据各品种的流动性、收益性等确定各子类资产的配置权重，即确定债券、存款、回购以及现金等资产的比例。	
业绩比较基准	中债-安徽省公司信用类债券指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金属于指数基金，采用代表性分层抽样复制策略跟踪中债-安徽省公司信用类债券指数，其风险收益特征与标的指数所表征的债券市场组合的风险收益特征相似。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	徽商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富安徽省信用债指数 A	华富安徽省信用债指数 C
下属分级基金的交易代码	008340	008341
报告期末下属分级基金的份额总额	2,976,760,763.13 份	172,398,222.16 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	华富安徽省信用债指数 A	华富安徽省信用债指数 C
1.本期已实现收益	17,280,311.44	1,192,196.26
2.本期利润	19,010,771.02	1,292,563.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0076
4.期末基金资产净值	3,259,406,340.01	187,381,137.67
5.期末基金份额净值	1.0950	1.0869

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

华富安徽省信用债指数 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	0.73%	0.01%	0.28%	0.01%	0.45%	0.00%
过去六个月	1.55%	0.02%	0.60%	0.01%	0.95%	0.01%
过去一年	3.25%	0.02%	1.32%	0.02%	1.93%	0.00%
过去三年	10.32%	0.03%	3.41%	0.03%	6.91%	0.00%
过去五年	20.12%	0.04%	5.39%	0.03%	14.73%	0.01%
自基金合同生效起至今	25.75%	0.04%	6.43%	0.03%	19.32%	0.01%

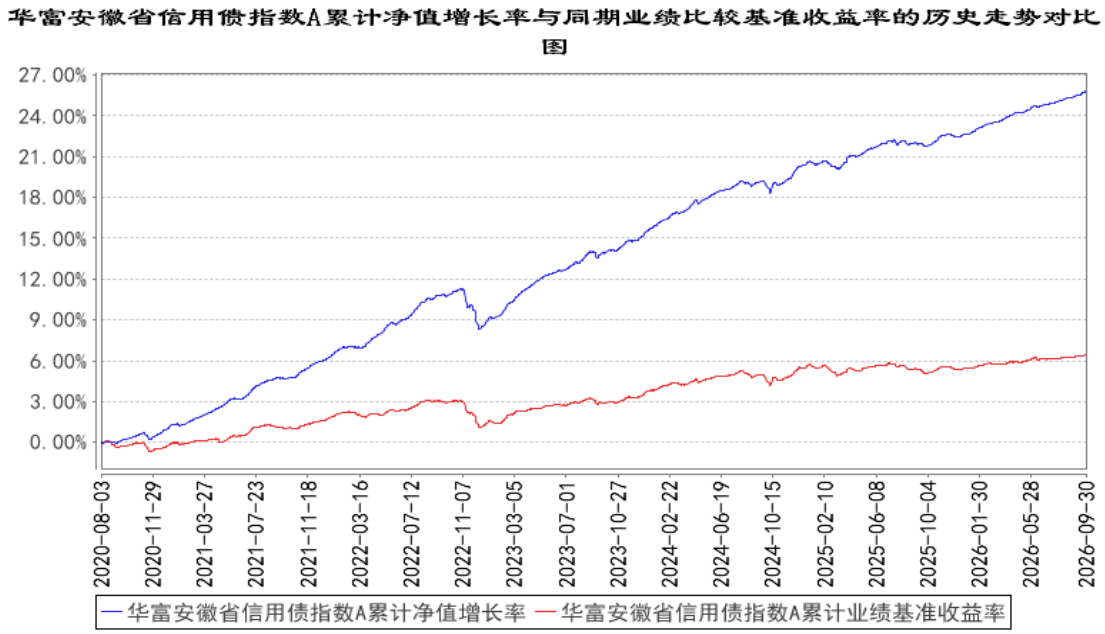
华富安徽省信用债指数 C

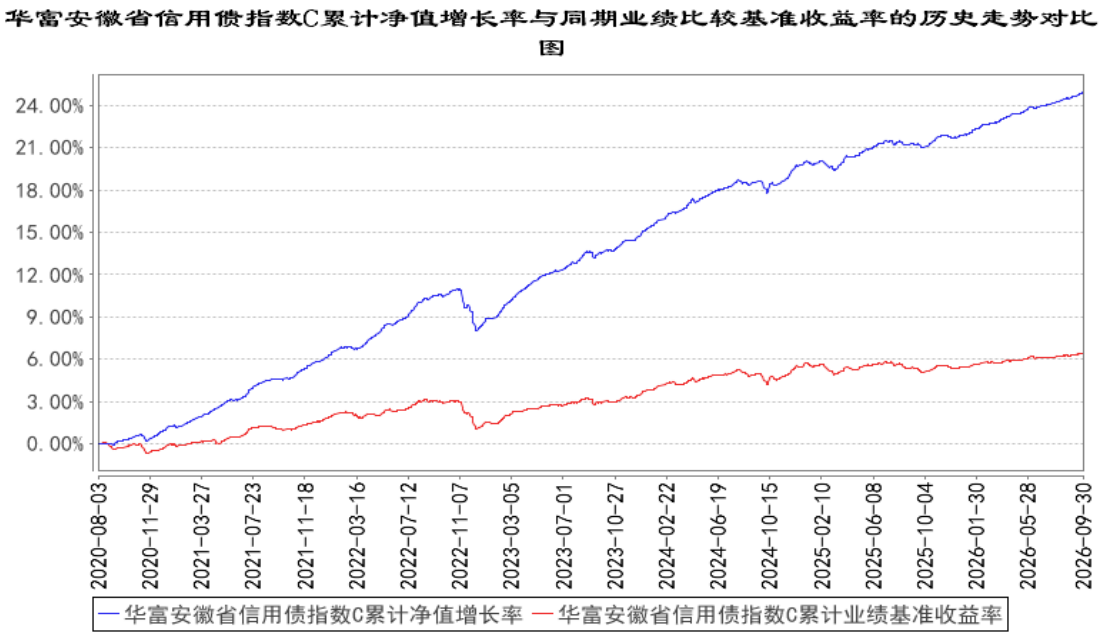
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.70%	0.01%	0.28%	0.01%	0.42%	0.00%

过去六个月	1.49%	0.02%	0.60%	0.01%	0.89%	0.01%
过去一年	3.15%	0.02%	1.32%	0.02%	1.83%	0.00%
过去三年	9.93%	0.03%	3.41%	0.03%	6.52%	0.00%
过去五年	19.42%	0.04%	5.39%	0.03%	14.03%	0.01%
自基金合同生效起至今	24.88%	0.04%	6.43%	0.03%	18.45%	0.01%

注：本基金业绩比较基准收益率=中债-安徽省公司信用类债券指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*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





注：本基金建仓期为 2020 年 8 月 3 日到 2021 年 2 月 3 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《华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金合同》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		
张娅	本基金基金经理、公司总经理助理、指数投资部总监、公司指数投资决策委员会主任委员	2020 年 8 月 3 日	-	二十二年	美国肯特州立大学理学硕士，硕士研究生学历。历任华泰柏瑞基金管理有限公司指数投资部总监兼基金经理、上海同安投资管理有限公司副总经理兼宏观量化中心总经理。2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司，自 2019 年 1 月 28 日起任华富中证 5 年恒定久期国开债指数型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 24 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 23 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2020 年 8 月 3 日起任华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月 31 日起任华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金经理，自 2025 年 5 月 7 日起任华富新华中

					诚信红利价值指数型证券投资基金基金经理，自 2025 年 8 月 19 日起任华富中证 A500 指数型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
尤之奇	本基金基金经理，固定收益部总监助理、公司固收投资决策委员会委员、公司指数投资决策委员会委员	2020 年 8 月 17 日	-	十六年	上海财经大学经济学硕士，本科学历。历任毕马威会计师事务所审计员、华泰柏瑞基金管理有限公司事务部总监助理、兴业银行银行合作中心基金负责人。2017 年 6 月加入华富基金管理有限公司，曾任指数投资部基金经理助理、总监助理，自 2020 年 8 月 17 日起任华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 15 日起任华富中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 3 月 14 日起任华富中证 5 年恒定久期国开债指数型证券投资基金基金经理，自 2024 年 8 月 16 日起任华富恒盛纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 8 月 21 日起任华富吉禄 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 8 月 21 日起任华富恒享纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 9 月 24 日起任华富恒惠纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 11 月 26 日起任华富祥晖 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 5 月 20 日起任华富吉福 120 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 7 月 1 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，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 年三季度财政呈现“重发行、慢支出”特征，专项债发行明显提速、但对内需的托底作用边际减弱，社会消费品零售总额同比降至 1%以下的低位，内需修复持续承压；而出口同比维持高增，外需表现显著强于内需，经济“K 型”分化格局进一步延续。房地产投资累计降幅扩大至近 20%，居民信贷持续收缩，社融增速回落，整体经济仍处于弱复苏通道。通胀方面，三季度原油价格高位运行，受输入性因素与 AI 产业链涨价扩散共同推动，PPI 高位加速上行至 3.8%，CPI 温和回升至 0.8%，输入性通胀压力不减。通胀高企叠加经济数据维持韧性，美国加息预期升温并最终落地——美联储 9 月加息 25 个基点。人民币在强劲出口与结汇需求带动下持续升值，创近年新高。

2026 年三季度市场流动性从宽松回归合理充裕，隔夜资金自低位回升后围绕政策利率窄幅波动，DR001 全季运行于 1.33%—1.43%区间。央行灵活搭配 MLF 与隔夜、7 天、14 天逆回购削峰填谷，季末资金面平稳跨季。

债券收益率 2026 年三季度总体表现牛平，超长债表现突出。7 月围绕资金面与政策预期区间震荡，8 月中上旬长端加速走强、10 年与 30 年国债双双创出年内新低，随后止盈压力带来小幅回调，9 月先围绕 1.68%关口拉锯，下旬在跨季资金呵护与交易推动下由超长债领衔突破。报告期 3 年国开、5 年国开分别下行约 2bp；同期 10 年国债下行约 5bp、30 年国债下行约 16bp。受摊余债基影响，信用债估值继续压缩，中长久期信用利差普遍收窄。

本产品在 2026 年三季度报告期内主要以安徽省内信用债投资为主。产品总体保持较高仓位

和久期，临近季末，仓位久期有所降低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富安徽省信用债指数 A 份额净值为 1.0950 元，累计份额净值为 1.2400 元。报告期，华富安徽省信用债指数 A 份额净值增长率为 0.73%,同期业绩比较基准收益率为 0.28%。截止本期末，华富安徽省信用债指数 C 份额净值为 1.0869 元，累计份额净值为 1.2319 元。报告期，华富安徽省信用债指数 C 份额净值增长率为 0.70%,同期业绩比较基准收益率为 0.28%。

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	3,872,987,394.17	99.90
	其中：债券	3,872,987,394.17	99.90
	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	1,709,281.36	0.04
8	其他资产	2,271,338.65	0.06
9	合计	3,876,968,014.18	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	134,584,022.35	3.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	172,812,753.30	5.01
	其中：政策性金融债	172,812,753.30	5.01
4	企业债券	412,620,195.87	11.97
5	企业短期融资券	211,437,733.70	6.13
6	中期票据	2,941,532,688.95	85.34
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,872,987,394.17	112.37

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	2600005	26 超长特别国债 05	1,200,000	123,317,739.13	3.58
2	102581818	25 淮河能源 MTN001	1,200,000	121,943,842.19	3.54
3	102581924	25 淮南矿 MTN002	900,000	91,555,456.44	2.66
4	102680774	26 海螺集团 MTN001(科创债)	900,000	90,884,219.18	2.64
5	102582247	25 皖交控 MTN001	900,000	90,803,342.47	2.63

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，淮南矿业（集团）有限责任公司、淮河能源控股集团有限责任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	61,505.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,209,833.57
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,271,338.65

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

项目	华富安徽省信用债指数 A	华富安徽省信用债指数 C
报告期期初基金份额总额	2,253,991,878.55	153,811,878.57
报告期期间基金总申购份额	867,523,058.35	20,508,962.99
减:报告期期间基金总赎回份额	144,754,173.77	1,922,619.40
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	2,976,760,763.13	172,398,222.16

§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	1	20260908-20260930	0.00	732,264,530.89	0.00	732,264,530.89	23.25
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险
无

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、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金合同

2、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金托管协议

3、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富中债-安徽省公司信用类债券指数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 10 月 27 日