华富安鑫债券型证券投资基金
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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	华富安鑫债券	
基金主代码	000028	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 6 月 12 日	
报告期末基金份额总额	78,947,806.58 份	
投资目标	本基金主要投资于债券类固定收益品种，在严格管理投资风险的基础上，追求资产的长期稳定增值。	
投资策略	以宏观面分析和信用分析为基础，根据经济发展的不同阶段的特点，选择高质量的债券类固定收益资产构建组合，以期通过研究获得长期稳定、高于业绩基准的收益。	
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×15%+中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×70%+中证可转换债券指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券市场中的较低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于一般混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富安鑫债券 A	华富安鑫债券 C
下属分级基金的交易代码	000028	022830
报告期末下属分级基金的份额总额	56,147,800.68 份	22,800,005.90 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）	
	华富安鑫债券 A	华富安鑫债券 C
1.本期已实现收益	189,511.40	47,124.88
2.本期利润	-6,477,958.56	-4,062,296.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1109	-0.1336
4.期末基金资产净值	58,014,144.52	23,486,105.92
5.期末基金份额净值	1.0332	1.0301

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

华富安鑫债券 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	-9.68%	0.84%	0.12%	0.08%	-9.80%	0.76%
过去六个月	-1.84%	0.76%	1.44%	0.07%	-3.28%	0.69%
过去一年	-4.06%	0.66%	2.91%	0.07%	-6.97%	0.59%
过去三年	18.65%	0.77%	13.61%	0.09%	5.04%	0.68%
过去五年	7.16%	0.66%	23.63%	0.08%	-16.47%	0.58%
过去七年	21.39%	0.62%	34.51%	0.08%	-13.12%	0.54%
自基金合同生效起至今	24.68%	0.60%	37.07%	0.08%	-12.39%	0.52%

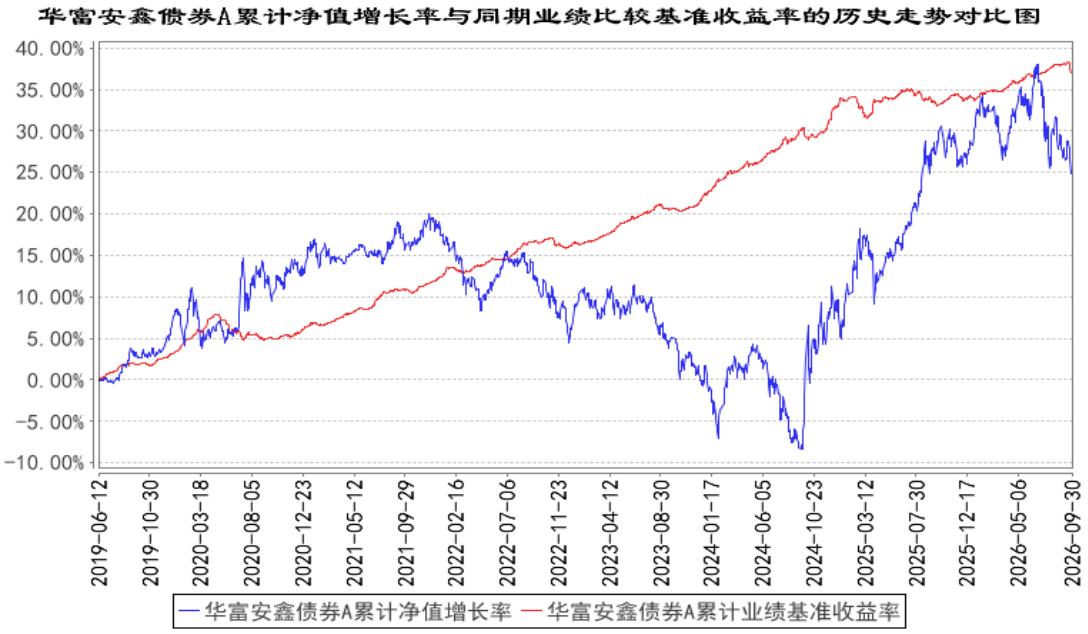
华富安鑫债券 C

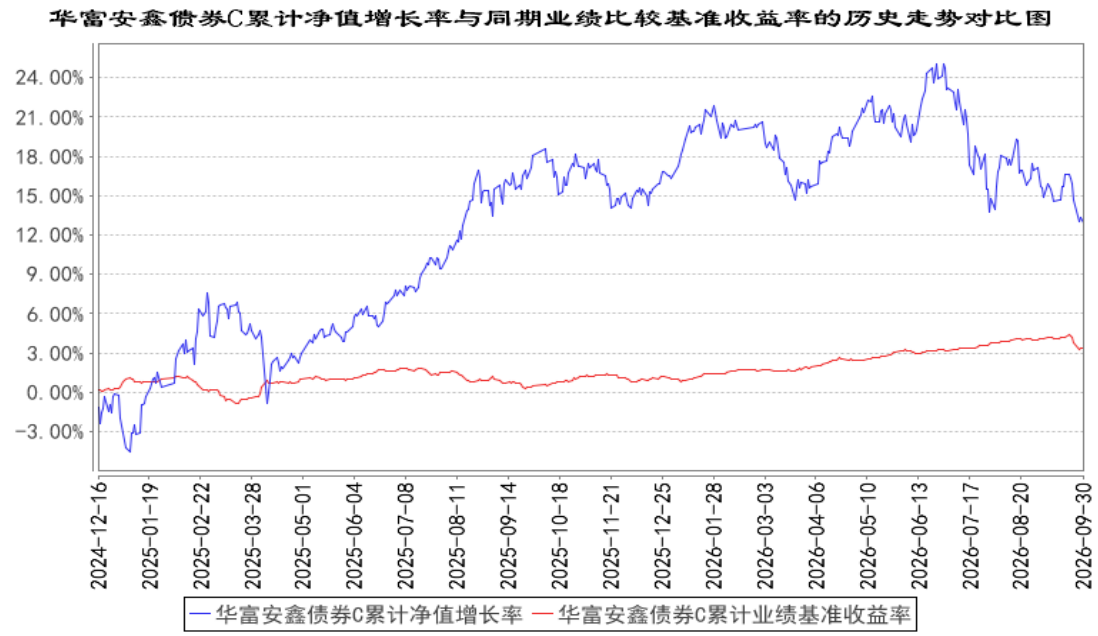
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

过去三个月	-9.74%	0.84%	0.12%	0.08%	-9.86%	0.76%
过去六个月	-1.98%	0.76%	1.44%	0.07%	-3.42%	0.69%
过去一年	-4.34%	0.66%	2.91%	0.07%	-7.25%	0.59%
自基金合同生效起至今	12.88%	0.70%	3.37%	0.09%	9.51%	0.61%

注：本基金业绩比较基准收益率=中证 A500 指数收益率×15%+中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×70%+中证可转换债券指数收益率×10%+活期存款基准利率×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：1、本基金由华富保本混合型证券投资基金 2019 年 6 月 12 日转型而来。

2、本基金建仓期为 2019 年 6 月 12 日到 2019 年 12 月 12 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《华富安鑫债券型证券投资基金基金合同》的相关约定。

3、本基金于 2024 年 12 月 16 日起新增 C 类份额，本基金 C 类份额报告期间的起始日为 2024 年 12 月 16 日。

4、自 2026 年 9 月 21 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证 A500 指数收益率×15%+中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×70%+中证可转换债券指数收益率×10%+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		
戴弘毅	本基金基金经理、债券研究部业务经理、公司权益投资决策委员会委员、公司固收	2022 年 9 月 23 日	-	九年	中国社会科学院研究生院金融硕士、硕士研究生学历。2017 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部行业研究员、固定收益部固收研究员、固定收益部基金经理助理，固定收益部业务经理，自 2022 年 9 月 23 日起任华富安鑫债券型证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 12 日起任华富安业一年持有期债券型证券投资基金基金经理，自

	投资决策委员会委员				2025 年 10 月 21 日起任华富安和债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 10 月 21 日起任华富安康三个月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 11 月 6 日起任华富安颐九个月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 3 月 17 日起任华富安沣债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 17 日起任华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 17 日起任华富益鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 6 月 15 日起任华富安华债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 6 月 15 日起任华富强化回报债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 6 月 15 日起任华富收益增强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，尽管外部环境动荡不安、不稳定不确定因素较多，但我国国民经济运行延续总体平稳、向新向优的发展态势，财政发力节奏由缓转快，而消费与投资修复动能偏弱，出口延续高增、韧性犹存，经济“K 型”特征仍凸显。

2026 年三季度海外方面，在美以伊持续僵化、通胀压力高企不下的背景下，全球央行罕见同步紧缩，海外主要经济体各期限收益率上行、长端美债连破关键点位；AI 资本开支驱动股市韧性凸显，美股逆势创新高。

2026 年三季度国内权益市场整体调整，在经历二季度的极致分化上涨行情后，双创指数大幅回调，红利领涨，权益市场演绎再平衡。国内市场三季度主要指数出现不同程度的下跌，上证指数、沪深 300、创业板指跌幅分别为-6.16%、-12.49%、-21.18%。行业表现方面，申万一级行业指数涨幅居前 5 位的依次为煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物，涨幅分别为 19.29%、15.32%、15.10%、14.56%、10.12%。下跌方面，电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备跌幅居前，跌幅分别为-32.65%、-28.72%、 -26.10%、-23.73%、-21.11%。

2026 年三季度债市流动性整体维持“中性偏宽松”，虽较二季度的极度宽松有所收敛，但央行通过灵活精准的工具组合有效对冲了政府债供给和外部扰动，资金面波动可控，流动性环境总体友好。利率债收益率主要受货币政策宽松预期驱动，在供给放量与优质资产供给不足并存的格局下震荡下行，收益率曲线呈现牛平形态。信用债方面，宽松资金与优质资产供给不足共振，估值延续修复，中长端信用利差明显压缩、超长信用领涨，净融资环比回落但仍为正，机构拉久期特征加深。

回顾 2026 年三季度，本基金继续保持整个组合高权益的景气投资框架。本基金在行业配置上总体维持对中长期景气方向的布局，整个组合配置重点聚焦在光通信、国产算力、AI 缺电、AI 安全等景气板块，维持了半导体自主可控、创新药、新消费以及稀缺资源品等板块的卫星配置。可转债整体仓位中枢维持在中低配水平。

考虑到国内仍处在经济结构转型的关键阶段，科技与新质生产力等景气度仍在上行通道，且全球 AI 技术革命与其带动的能源革命仍在进行中，我们将继续保持对景气行业的重视。

本基金仍将坚持在较低风险程度下，认真研究各个投资领域潜在的机会，相对积极地做好配置策略，均衡投资，降低业绩波动，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富安鑫债券 A 份额净值为 1.0332 元，累计份额净值为 1.6233 元。报告期，华富安鑫债券 A 份额净值增长率为-9.68%,同期业绩比较基准收益率为 0.12%。截止本期末，华富安鑫债券 C 份额净值为 1.0301 元，累计份额净值为 1.1516 元。报告期，华富安鑫债券 C 份额净值增长率为-9.74%,同期业绩比较基准收益率为 0.12%。

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	15,704,686.08	16.99
	其中：股票	15,704,686.08	16.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	74,658,370.86	80.78
	其中：债券	74,658,370.86	80.78
	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	1,791,315.06	1.94
8	其他资产	267,356.63	0.29
9	合计	92,421,728.63	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

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	-	-
B	采矿业	216,220.00	0.27
C	制造业	13,778,845.28	16.91
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,709,620.80	2.10
J	金融业	-	-
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	15,704,686.08	19.27

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

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	300308	中际旭创	1,700	1,374,348.00	1.69
2	688313	仕佳光子	7,659	1,183,162.32	1.45
3	002384	东山精密	5,000	837,000.00	1.03
4	000657	中钨高新	13,300	701,442.00	0.86
5	688256	寒武纪	680	686,126.80	0.84
6	300811	铂科新材	8,680	681,814.00	0.84
7	300751	迈为股份	3,800	672,220.00	0.82
8	300285	国瓷材料	9,700	611,682.00	0.75
9	688266	泽璟制药	5,315	584,650.00	0.72
10	300548	长芯博创	2,600	571,558.00	0.70

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	15,113,110.21	18.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	32,389,487.89	39.74
	其中：政策性金融债	10,036,249.32	12.31

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）	27,155,772.76	33.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	74,658,370.86	91.61

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	250203	25 国开 03	100,000	10,036,249.32	12.31
2	232580035	25 农行二级资本债 03A(BC)	60,000	6,106,640.22	7.49
3	242400016	24 民生银行永续债 01	55,000	5,616,681.37	6.89
4	232480002	24 中行二级资本债 01B	50,000	5,432,083.56	6.67
5	242580054	25 平安银行永续债 02BC	50,000	5,197,833.42	6.38

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，国家开发银行、平安银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、兴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	14,576.40
2	应收证券清算款	46,784.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	205,995.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	267,356.63

5.10.4 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	113052	兴业转债	2,303,241.99	2.83
2	127045	牧原转债	1,769,424.66	2.17
3	113056	重银转债	1,758,408.73	2.16
4	127089	晶澳转债	1,199,064.04	1.47
5	113042	上银转债	1,165,332.30	1.43
6	132026	G 三峡 EB2	955,897.18	1.17
7	118034	晶能转债	925,513.42	1.14
8	118058	微导转债	894,681.47	1.10
9	113615	金诚转债	884,326.17	1.09
10	113062	常银转债	824,171.33	1.01
11	113053	隆 22 转债	797,883.40	0.98
12	118051	皓元转债	745,222.88	0.91

13	123225	翔丰转债	621,001.23	0.76
14	123253	永贵转债	510,028.38	0.63
15	123091	长海转债	496,784.66	0.61
16	123107	温氏转债	445,981.37	0.55
17	127027	能化转债	440,791.83	0.54
18	113043	财通转债	437,345.75	0.54
19	110075	南航转债	425,714.52	0.52
20	113605	大参转债	410,322.40	0.50
21	127103	东南转债	395,111.92	0.48
22	113678	中贝转债	389,477.71	0.48
23	127078	优彩转债	384,020.14	0.47
24	123247	万凯转债	372,488.11	0.46
25	123178	花园转债	348,892.81	0.43
26	118052	浩瀚转债	345,242.74	0.42
27	127099	盛航转债	329,513.36	0.40
28	113631	皖天转债	327,750.21	0.40
29	113659	莱克转债	324,518.15	0.40
30	127105	龙星转债	323,835.82	0.40
31	123149	通裕转债	320,890.89	0.39
32	118039	煜邦转债	319,690.00	0.39
33	113649	丰山转债	319,227.05	0.39
34	118044	赛特转债	315,291.51	0.39
35	123076	强力转债	299,438.01	0.37
36	127050	麒麟转债	297,145.62	0.36
37	118031	天 23 转债	292,740.41	0.36
38	123092	天壕转债	288,736.23	0.35
39	123088	威唐转债	287,149.32	0.35
40	113691	和邦转债	268,480.82	0.33
41	118050	航宇转债	266,611.89	0.33
42	127108	太能转债	242,667.89	0.30
43	127054	双箭转债	241,130.58	0.30
44	123071	天能转债	229,816.99	0.28
45	127031	洋丰转债	226,405.75	0.28
46	127030	盛虹转债	224,812.05	0.28
47	123241	欧通转债	223,075.72	0.27
48	128134	鸿路转债	220,129.86	0.27
49	113046	金田转债	172,089.04	0.21
50	127069	小熊转债	163,805.16	0.20
51	127110	广核转债	136,533.64	0.17
52	128136	立讯转债	97,465.81	0.12
53	123252	银邦转债	63,272.04	0.08
54	118063	金 05 转债	35,154.96	0.04

55	118060	瑞可转债	25,204.61	0.03
56	123224	宇邦转债	13,462.47	0.02
57	127111	金威转债	13,355.76	0.02

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	华富安鑫债券 A	华富安鑫债券 C
报告期期初基金份额总额	58,015,820.49	51,436,053.47
报告期期间基金总申购份额	2,063,882.92	8,397,739.68
减:报告期期间基金总赎回份额	3,931,902.73	37,033,787.25
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	56,147,800.68	22,800,005.90

§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	20260701-20260930	26,880,824.37	0.00	0.00	26,880,824.37	34.05

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、华富安鑫债券型证券投资基金基金合同

2、华富安鑫债券型证券投资基金托管协议

3、华富安鑫债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富安鑫债券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 10 月 27 日