华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金
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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	华富富瑞 3 个月定期开放债券
基金主代码	005781
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,539,428,098.04 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	（一）封闭期投资策略： 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。 （二）开放期投资策略： 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于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	交通银行股份有限公司

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	3,788,747.26
2.本期利润	3,405,366.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0046
4.期末基金资产净值	1,633,875,906.24
5.期末基金份额净值	1.0614

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。

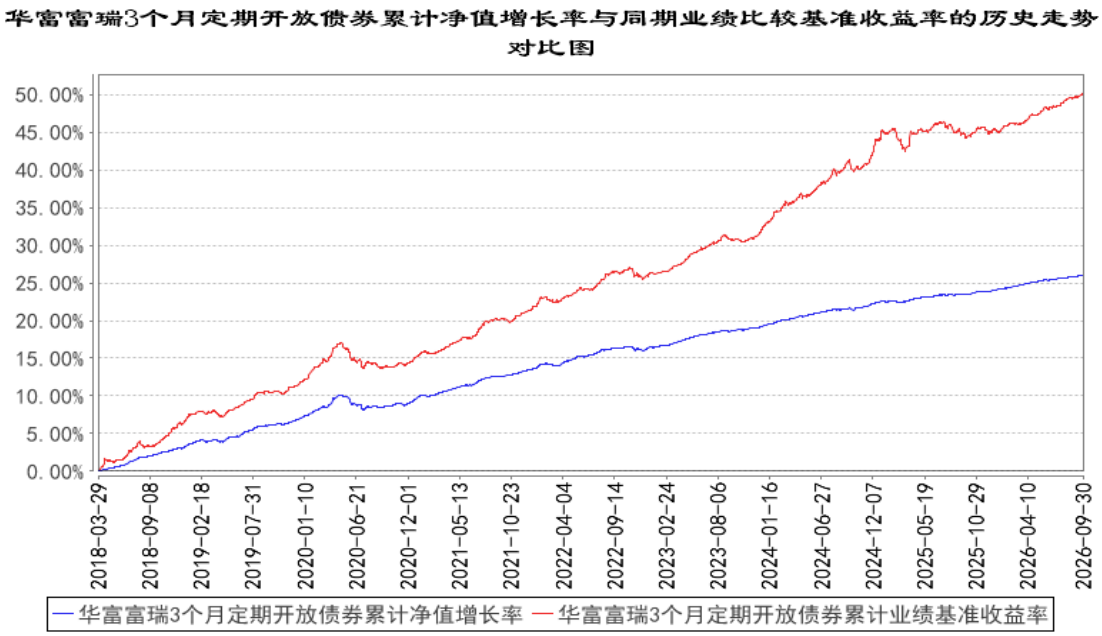
3.2 基金净值表现

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	0.42%	0.01%	1.10%	0.03%	-0.68%	-0.02%
过去六个月	0.93%	0.01%	2.43%	0.04%	-1.50%	-0.03%
过去一年	2.09%	0.01%	3.92%	0.05%	-1.83%	-0.04%
过去三年	6.19%	0.02%	14.73%	0.09%	-8.54%	-0.07%
过去五年	11.88%	0.02%	24.84%	0.08%	-12.96%	-0.06%
过去七年	18.80%	0.03%	35.83%	0.08%	-17.03%	-0.05%
自基金合同生效起至今	26.02%	0.03%	50.05%	0.08%	-24.03%	-0.05%

注：本基金业绩比较基准收益率=中证全债指数收益率

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 2018 年 3 月 29 日到 2018 年 9 月 29 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《华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的相关约定。

§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		
胡耀澄	本基金基金经理	2026 年 4 月 28 日	-	九年	上海交通大学上海高级金融学院工商管理硕士，硕士研究生学历。曾任安永华明会计师事务所审计员。2017 年 8 月加入华富基金管理有限公司，曾任监察稽核部稽核专员、债券研究部信用研究员、基金经理助理，自 2026 年 4 月 28 日起任华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 28 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 2026 年 4 月 28 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，自 2026 年 4 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 2026 年 7 月 1 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，自 2026 年 7 月 15 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，具有基金

					从业资格。
姚姣姣	本基金基金经理	2026 年 5 月 8 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，国内经济延续内需偏弱、投资承压的格局。出口保持较高增长，7、8 月出口金额同比分别增长 17.7%、18.6%、维持高位，依托 AI 智能设备、高端制造产业的出口优势，叠加海外多元化布局，出口继续提供支撑。消费回暖节奏偏温和，房地产市场仍处在调整过程中。物价层面呈现明显分化，工业端原材料价格回暖推动 PPI 上行，而居民消费端物价表现平淡，CPI 持续低位运行，整体市场通胀内生动力不足。

2026 年三季度债券市场走出较强行情，10 年、30 年期国债等长久期品种收益率大幅下行。市场流动性整体宽松，叠加基本面偏弱、市场风险偏好偏低，机构集中增配长久期利率债，带动曲线进一步平坦化。信用市场配置情绪保持较好，理财及固收类机构配置需求充足，市场整体信用利差保持低位，同时等级利差延续收窄，信用环境整体平稳向好。

回顾 2026 年三季度，本基金把握三季度长端利率下行行情，顺势增配信用债、二永债与长久期利率债，适度抬升组合杠杆与久期，增厚组合收益。持仓优选资质稳健标的，严格管控信用风险，兼顾票息收益与资本利得，努力为持有人提供稳定合理的收益。

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 1.0614 元，累计基金份额净值为 1.2444 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.42%，同期业绩比较基准收益率为 1.10%。

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	1,957,589,899.31	99.90
	其中：债券	1,957,589,899.31	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	1,860,405.31	0.09
8	其他资产	3,135.90	0.00
9	合计	1,959,453,440.52	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	20,479,147.54	1.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	757,307,607.13	46.35
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	221,705,383.54	13.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	958,097,761.10	58.64
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,957,589,899.31	119.81

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	2120092	21 徽商银行二级 01	600,000	62,398,734.25	3.82
2	242680038	26 中行永续债 03BC	500,000	50,197,457.53	3.07
3	242680045	26 北京银行永续债 02	500,000	50,076,783.56	3.06
4	242580060	25 华夏银行永续债 01	400,000	41,572,293.70	2.54
5	102483821	24 北部湾 MTN010	400,000	41,065,501.37	2.51

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，中国银行股份有限公司、天津银行股份有限公司、

华夏银行股份有限公司、徽商银行股份有限公司、北京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	3,135.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,135.90

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	643,240,200.01
报告期期间基金总申购份额	1,539,425,435.20
减：报告期期间基金总赎回份额	643,237,537.17
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	1,539,428,098.04

§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	20260701-20260921	643,237,499.37	0.00	643,237,499.37	0.00	0.00
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、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同

2、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议

3、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富富瑞 3 个月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 10 月 27 日