华富恒欣纯债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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	华富恒欣纯债债券		
基金主代码	006636		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2019 年 5 月 6 日		
报告期末基金份额总额	10,366,909,385.34 份		
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，力争超越业绩比较基准的投资回报和基金资产的稳健增值。		
投资策略	本基金以久期和流动性管理作为债券投资的核心，在动态避险的基础上，追求适度收益。		
业绩比较基准	中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%		
风险收益特征	本基金为债券型基金，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	中国光大银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华富恒欣纯债债券 A	华富恒欣纯债债券 C	华富恒欣纯债债券 E
下属分级基金的交易代码	006636	006637	021040
报告期末下属分级基金的份额总额	9,517,066,982.03 份	673,058,381.97 份	176,784,021.34 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）		
	华富恒欣纯债债券 A	华富恒欣纯债债券 C	华富恒欣纯债债券 E
1.本期已实现收益	51,807,371.69	3,056,107.26	1,041,297.91
2.本期利润	98,280,814.46	6,274,878.29	1,889,302.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0115	0.0095	0.0097
4.期末基金资产净值	11,183,446,750.27	757,122,457.40	206,560,739.14
5.期末基金份额净值	1.1751	1.1249	1.1684

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

华富恒欣纯债债券 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	0.95%	0.03%	1.02%	0.03%	-0.07%	0.00%
过去六个月	2.21%	0.03%	2.35%	0.04%	-0.14%	-0.01%
过去一年	4.56%	0.04%	3.84%	0.05%	0.72%	-0.01%
过去三年	11.89%	0.05%	14.64%	0.09%	-2.75%	-0.04%
过去五年	17.76%	0.05%	24.74%	0.08%	-6.98%	-0.03%
过去七年	25.57%	0.05%	35.72%	0.08%	-10.15%	-0.03%
自基金合同生效起至今	26.64%	0.05%	39.68%	0.08%	-13.04%	-0.03%

华富恒欣纯债债券 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	0.85%	0.03%	1.02%	0.03%	-0.17%	0.00%

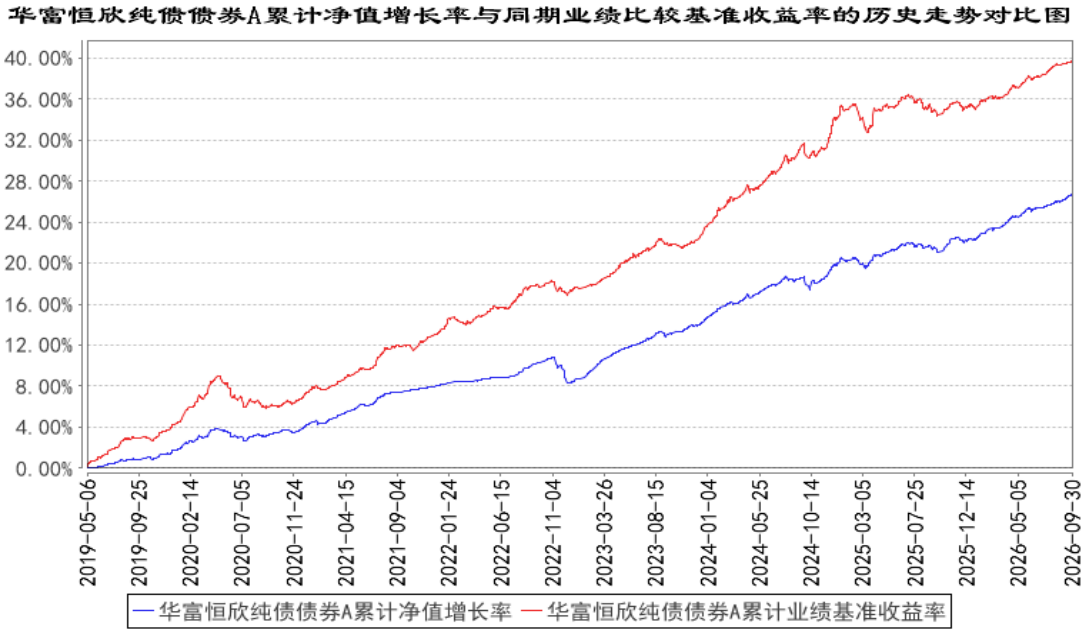
过去六个月	2.00%	0.03%	2.35%	0.04%	-0.35%	-0.01%
过去一年	4.15%	0.04%	3.84%	0.05%	0.31%	-0.01%
过去三年	10.52%	0.05%	14.64%	0.09%	-4.12%	-0.04%
过去五年	14.89%	0.05%	24.74%	0.08%	-9.85%	-0.03%
过去七年	21.43%	0.05%	35.72%	0.08%	-14.29%	-0.03%
自基金合同生效起至今	21.51%	0.05%	39.68%	0.08%	-18.17%	-0.03%

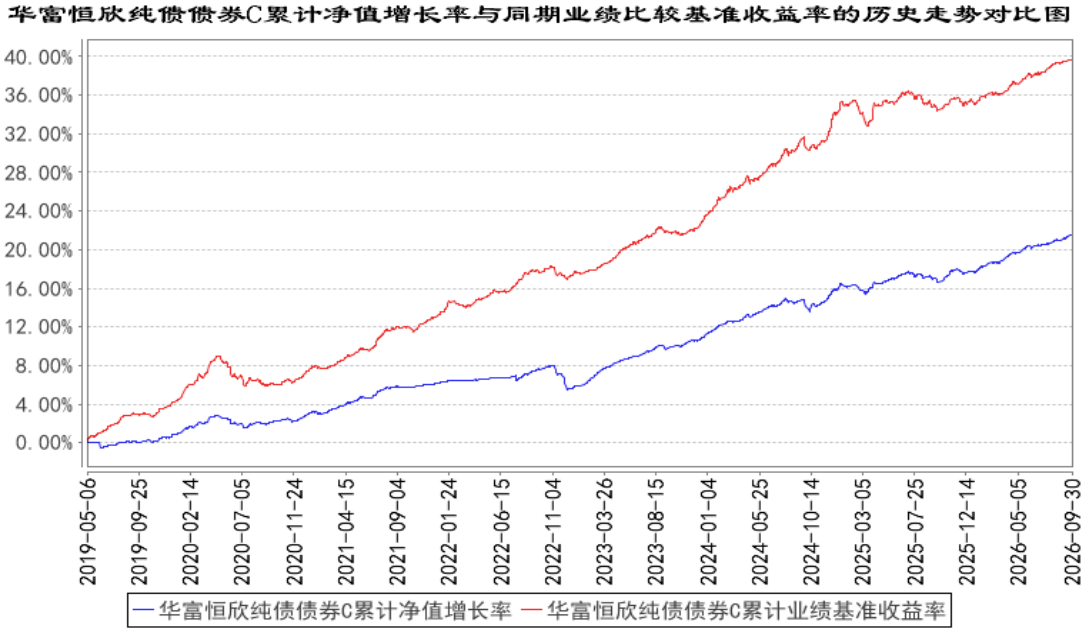
华富恒欣纯债债券 E

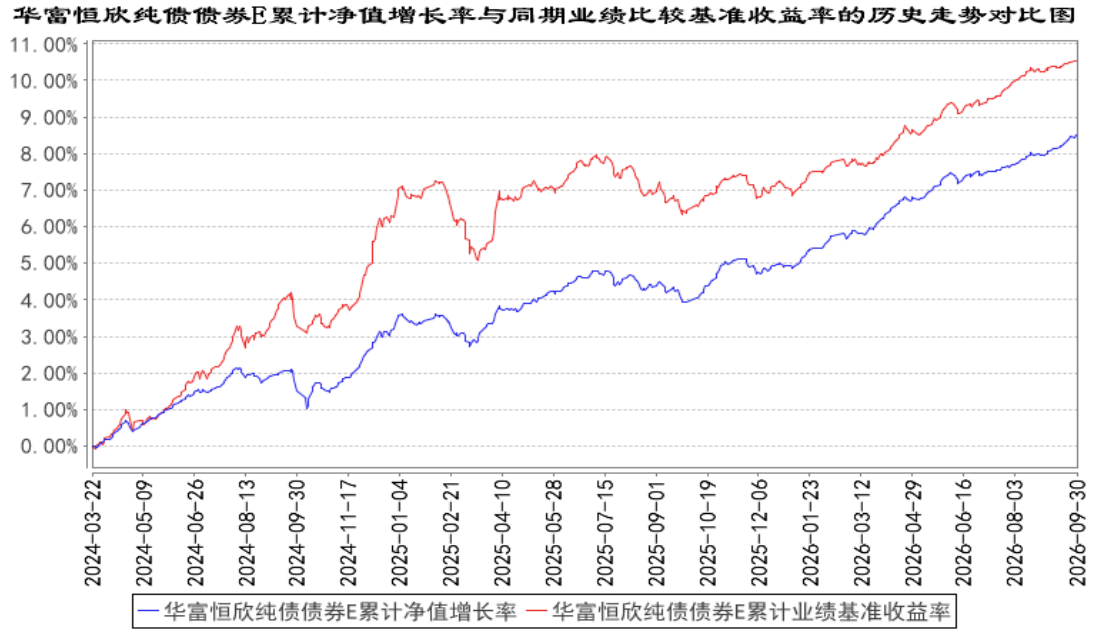
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.90%	0.03%	1.02%	0.03%	-0.12%	0.00%
过去六个月	2.10%	0.03%	2.35%	0.04%	-0.25%	-0.01%
过去一年	4.34%	0.04%	3.84%	0.05%	0.50%	-0.01%
自基金合同生效起至今	8.47%	0.05%	10.53%	0.09%	-2.06%	-0.04%

注：本基金业绩比较基准收益率=中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率×95%+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


华富恒欣纯债债券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
40.00%
36.00%
32.00%
28.00%
24.00%
20.00%
16.00%
12.00%
8.00%
4.00%
0.00%
2019-05-06
2019-09-25
2020-02-14
2020-07-05
2020-11-24
2021-04-15
2021-09-04
2022-01-24
2022-06-15
2022-11-04
2023-03-26
2023-08-15
2024-01-04
2024-05-25
2024-10-14
2025-03-05
2025-07-25
2025-12-14
2026-05-05
2026-09-30
华富恒欣纯债债券A累计净值增长率
华富恒欣纯债债券A累计业绩基准收益率


华富恒欣纯债债券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对比图
40.00%
36.00%
32.00%
28.00%
24.00%
20.00%
16.00%
12.00%
8.00%
4.00%
0.00%
2019-05-06
2019-09-25
2020-02-14
2020-07-05
2020-11-24
2021-04-15
2021-09-04
2022-01-24
2022-06-15
2022-11-04
2023-03-26
2023-08-15
2024-01-04
2024-05-25
2024-10-14
2025-03-05
2025-07-25
2025-12-14
2026-05-05
2026-09-30
华富恒欣纯债债券C累计净值增长率
华富恒欣纯债债券C累计业绩基准收益率



注：1、本基金建仓期为 2019 年 5 月 6 日到 2019 年 11 月 6 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《华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金合同》的约定。

2、本基金于 2024 年 3 月 22 日起新增 E 类份额，本基金 E 类份额报告期间的起始日为 2024 年 3 月 22 日。

3、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“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率×95%+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		
姚姣姣	本基金基金经理	2019 年 5 月 6 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 年三季度基本面延续“生产韧性、内需偏弱”的结构性分化特征，为三季度债市构建

了坚实的基本盘支撑。三季度经济数据依然延续高端制造与出口偏强，消费放缓，投资降幅扩大，地产跌幅加大的分化格局。同时，金融数据也进一步强化了“弱现实”的基本面图景。基本面弱修复是对债市三季度最强的支撑作用。

货币政策方面，2026 年三季度，央行多次使用隔夜逆回购新工具，利率走廊调控更加精细化，DR001 围绕政策利率上下 5bp 窄幅震荡已成常态，隔夜与七天资金利差中枢收窄，资金利率的季节性波动被有效抚平。央行在货币政策上的稳态操作也为债市的平稳运行提供支撑。

债券市场表现上，2026 年三季度的债市行情在 7 月下旬和 9 月下旬迎来两波顺畅走强行情，其余时间整体偏震荡。品种表现来看，超长端利率债和 5 年以上信用品种超额明显，短端品种在资金利率刚性的制约下表现相对钝化，曲线呈牛平格局。9 月底，30 年国债击穿 2.1%关口。

本基金在 2026 年三季度债牛加速行情中，边际上将组合往极致哑铃型形态调整，信用以短端品种为主，持有票息为主要目的，同时以长久期利率仓位保留进攻方向，跟随市场中性久期，在牛平行情中获取资本利得。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富恒欣纯债债券 A 份额净值为 1.1751 元，累计份额净值为 1.2571 元。报告期，华富恒欣纯债债券 A 份额净值增长率为 0.95%,同期业绩比较基准收益率为 1.02%。截止本期末，华富恒欣纯债债券 C 份额净值为 1.1249 元，累计份额净值为 1.2069 元。报告期，华富恒欣纯债债券 C 份额净值增长率为 0.85%,同期业绩比较基准收益率为 1.02%。截止本期末，华富恒欣纯债债券 E 份额净值为 1.1684 元，累计份额净值为 1.1984 元。报告期，华富恒欣纯债债券 E 份额净值增长率为 0.90%,同期业绩比较基准收益率为 1.02%。

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	13,997,483,624.47	99.36
	其中：债券	13,927,583,309.02	98.86
	资产支持证券	69,900,315.45	0.50
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	82,453,856.75	0.59
8	其他资产	8,146,364.63	0.06
9	合计	14,088,083,845.85	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	925,963,078.12	7.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,059,079,448.74	41.65
	其中：政策性金融债	940,990,213.69	7.75
4	企业债券	2,215,966,055.89	18.24
5	企业短期融资券	10,039,327.67	0.08
6	中期票据	5,716,535,398.60	47.06
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,927,583,309.02	114.66

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	260010	26 附息国债 10	2,800,000	282,855,086.96	2.33
2	2600006	26 超长特别国	2,600,000	262,998,619.57	2.17

		债 06			
3	2600004	26 超长特别国债 04	2,300,000	236,755,338.80	1.95
4	220203	22 国开 03	2,100,000	214,473,000.00	1.77
5	260401	26 农发 01	2,100,000	212,417,876.71	1.75

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	500135	庐陵三 4A	290,000	29,548,192.16	0.24
2	267486	华实 5 优	200,000	20,275,287.67	0.17
3	266304	淄博 06 优	100,000	10,040,736.99	0.08
4	266549	华实 4 优	100,000	10,036,098.63	0.08

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，中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、国家开发银行、阳光人寿保险股份有限公司、中国农业发展银行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	80,955.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,065,409.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,146,364.63

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	华富恒欣纯债债券 A	华富恒欣纯债债券 C	华富恒欣纯债债券 E
报告期期初基金份额总额	7,079,971,046.00	695,009,692.93	250,598,967.70
报告期期间基金总申购份额	3,079,178,200.91	181,967,823.17	51,451,226.89
减:报告期期间基金总赎回份额	642,082,264.88	203,919,134.13	125,266,173.25
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	9,517,066,982.03	673,058,381.97	176,784,021.34

§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、华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金合同

2、华富恒欣纯债债券型证券投资基金托管协议

3、华富恒欣纯债债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富恒欣纯债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