华富祥康 12 个月持有期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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	华富祥康 12 个月持有期债券	
基金主代码	023785	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 7 月 8 日	
报告期末基金份额总额	63,066,852.81 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	根据对国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合流动性、估值水平、风险偏好等因素，综合评价各类资产的风险收益水平。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。本基金的资产配置策略、纯固定收益投资策略、国债期货投资策略等详见招募说明书等法律文件。	
业绩比较基准	中债-0-3 年债券综合全价（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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富祥康 12 个月持有期债券 A	华富祥康 12 个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	023785	023786

报告期末下属分级基金的份额总额	59,525,836.12 份	3,541,016.69 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）	
	华富祥康 12 个月持有期债券 A	华富祥康 12 个月持有期债券 C
1.本期已实现收益	690,771.24	30,242.17
2.本期利润	897,609.33	38,340.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0076
4.期末基金资产净值	60,963,360.85	3,617,728.62
5.期末基金份额净值	1.0241	1.0217

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

华富祥康 12 个月持有期债券 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	0.93%	0.03%	0.11%	0.01%	0.82%	0.02%
过去六个月	1.46%	0.02%	0.68%	0.02%	0.78%	0.00%
过去一年	2.81%	0.03%	1.10%	0.03%	1.71%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.41%	0.03%	-0.19%	0.04%	2.60%	-0.01%

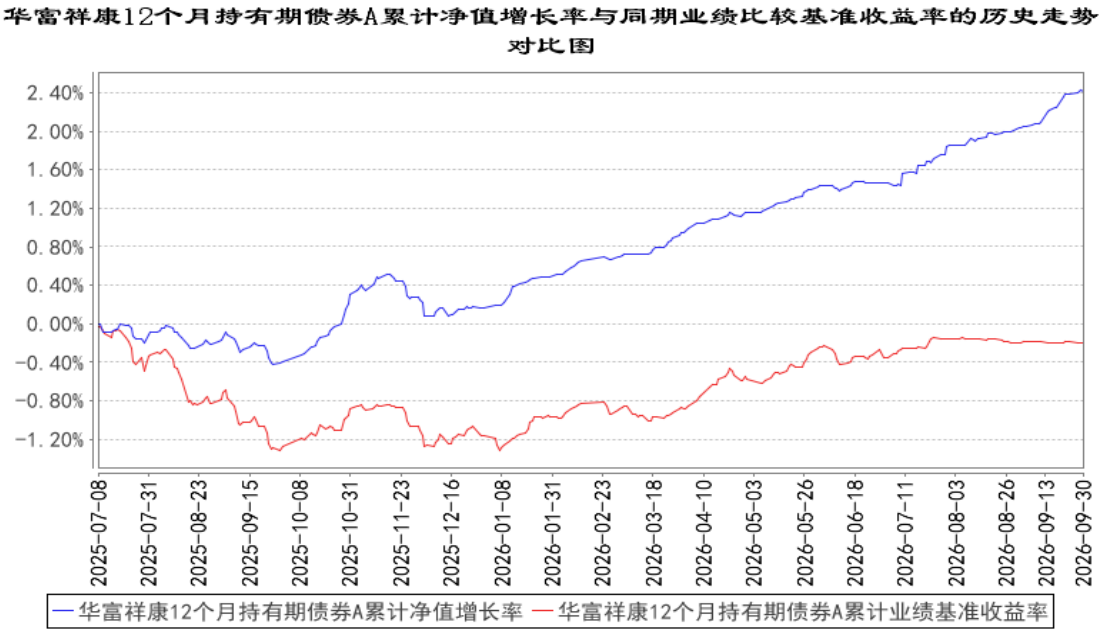
华富祥康 12 个月持有期债券 C

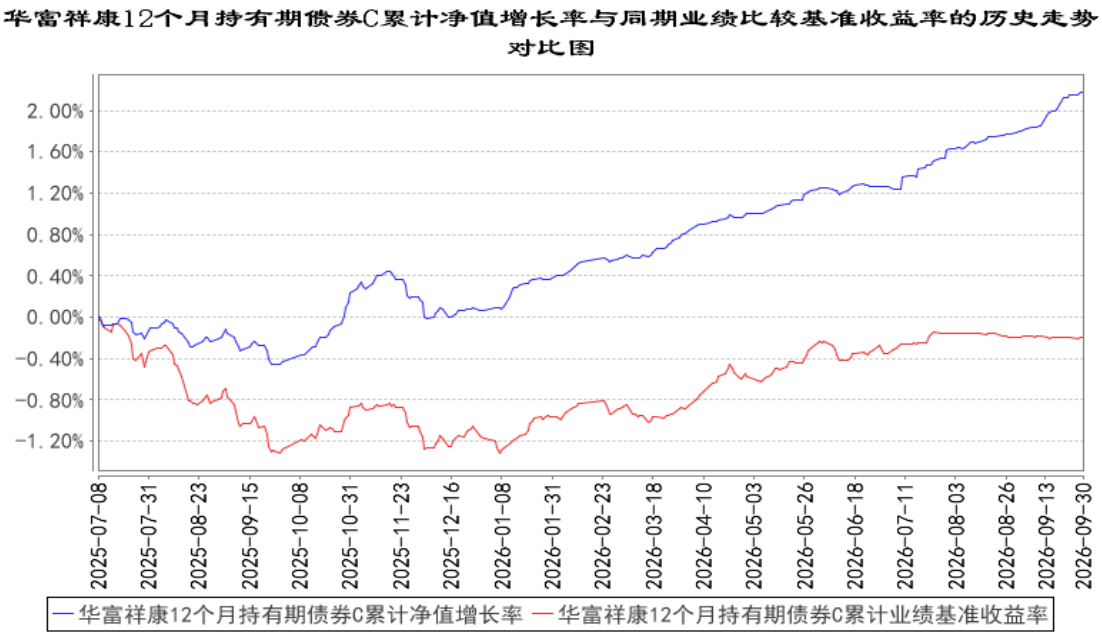
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

过去三个月	0.89%	0.03%	0.11%	0.01%	0.78%	0.02%
过去六个月	1.37%	0.02%	0.68%	0.02%	0.69%	0.00%
过去一年	2.61%	0.03%	1.10%	0.03%	1.51%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.17%	0.03%	-0.19%	0.04%	2.36%	-0.01%

注：本基金业绩比较基准收益率=中债-0-3 年债券综合全价（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





注：1、本基金建仓期为 2025 年 7 月 8 日到 2026 年 1 月 7 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《华富祥康 12 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》的相关约定。

2、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中债综合全价（总值）指数收益率×80%+一年期定期存款基准利率（税后）×20%”调整为“中债-0-3 年债券综合全价（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	2025 年 7 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。
何嘉楠	本基金基金经理	2025 年 7 月 8 日	-	七年	厦门大学经济学硕士、硕士研究生学历。2019 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任固定收益部助理固收研究员、固收研究员、基金经理助理，自 2024 年 6 月 18 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 8 月 16 日起任华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 8 月 21 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 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 2025 年 9 月 16 日起任华富安顺一年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 16 日起任华富恒利债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 6 月 15 日起任华富可转债债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 7 月 6 日起任华富安享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

国内方面，2026 年三季度以来，宏观经济表现有所承压。前瞻指标来看，三季度统计局制造业 PMI 指数分别为 49.2、49.8、50.1，部分时间落入荣枯线以下。从结构来看，国内消费与投资增速修复较缓，经济呈“K 型”复苏。海外方面，美伊冲突尚未有缓解迹象，全球油价居于高位，强化全球通胀粘性。

资产表现方面，2026 年三季度债券市场多空交织，收益率曲线表现分化。具体来说，三季度资金面相对平稳，3 年期国债收益率由季初的 1.29%下行至 1.28%，变化不大。但边际趋弱的宏观数据对长端利率形成提振，30 年期国债收益率由季初的 2.24%下行至 2.10%。

运作方面，2026 年三季度产品整体保持了市场中性的组合久期，通过利率债波段操作提升产品收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富祥康 12 个月持有期债券 A 份额净值为 1.0241 元，累计份额净值为 1.0241 元。报告期，华富祥康 12 个月持有期债券 A 份额净值增长率为 0.93%,同期业绩比较基准收益率为 40.15%。截止本期末，华富祥康 12 个月持有期债券 C 份额净值为 1.0217 元，累计份额净值为 1.0217 元。报告期，华富祥康 12 个月持有期债券 C 份额净值增长率为 0.89%,同期业绩比较基准收益率为 40.15%。

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	64,275,647.02	92.12
	其中：债券	64,275,647.02	92.12
	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	3,998,929.86	5.73
	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	1,482,027.13	2.12
8	其他资产	13,839.53	0.02
9	合计	69,770,443.54	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	28,587,488.44	44.27
	其中：政策性金融债	5,033,735.62	7.79

4	企业债券	3,041,989.48	4.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	32,646,169.10	50.55
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	64,275,647.02	99.53

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	232380069	23 建行二级资本债 02A	50,000	5,355,547.95	8.29
2	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	50,000	5,347,772.60	8.28
3	232580012	25 中行二级资本债 01BC	50,000	5,079,572.88	7.87
4	250202	25 国开 02	50,000	5,033,735.62	7.79
5	102584012	25 河钢集 MTN021(科创债)	40,000	4,047,999.12	6.27

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

本基金在参与国债期货交易时，将以套期保值为主要目的，选择流动性好、交易活跃的主力合约进行交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-

国债期货投资本期收益（元）	-19,992.93
国债期货投资本期公允价值变动（元）	35,700.00

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本报告期内，本基金参与国债期货的投资交易，符合法律法规规定和基金合同的投资限制，并遵守相关的业务规则，且对基金的总体风险相对可控。

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，中国建设银行股份有限公司、广州农村商业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、国家开发银行、厦门国际银行股份有限公司、华阳新材料科技集团有限公司、天津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	12,604.01
2	应收证券清算款	1,223.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,839.53

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	华富祥康 12 个月持有期债券 A	华富祥康 12 个月持有期债券 C
报告期期初基金份额总额	237,308,025.59	9,942,317.27
报告期期间基金总申购份额	345,228.72	116,806.00
减:报告期期间基金总赎回份额	178,127,418.19	6,518,106.58
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	59,525,836.12	3,541,016.69

§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、华富祥康 12 个月持有期债券型证券投资基金基金合同

2、华富祥康 12 个月持有期债券型证券投资基金托管协议

3、华富祥康 12 个月持有期债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富祥康 12 个月持有期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