华富强化回报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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	华富强化回报债券
场内简称	华富强债
基金主代码	164105
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 9 月 8 日
报告期末基金份额总额	177,919,471.80 份
投资目标	在控制风险的基础上，力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、法规政策、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险等因素，研判各类固定收益类资产以及参与新股申购、股票增发、可转换债券转股、要约收购类股票等非固定收益类资产投资的预期收益和预期风险，以确定各类金融资产的配置比例。
业绩比较基准	中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×85%+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，属于证券投资基金中的低风险品种，预期风险和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	中国建设银行股份有限公司

§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	-8,894,578.37
2.本期利润	-11,365,152.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0388
4.期末基金资产净值	282,935,163.30
5.期末基金份额净值	1.5902

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。

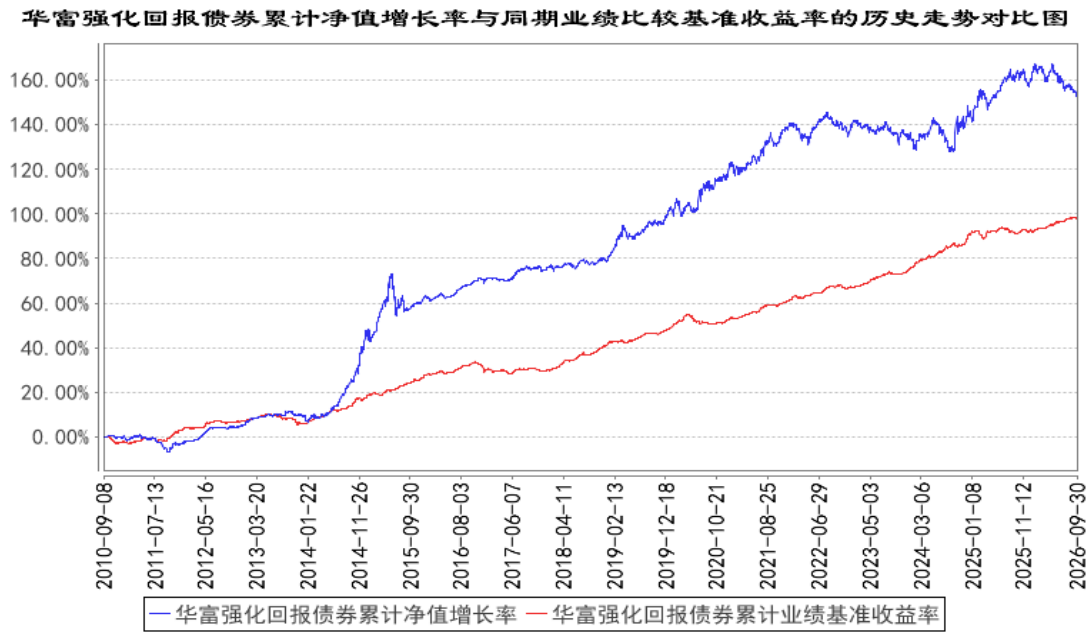
3.2 基金净值表现

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	-2.40%	0.21%	0.72%	0.04%	-3.12%	0.17%
过去六个月	-2.54%	0.26%	2.04%	0.04%	-4.58%	0.22%
过去一年	-3.76%	0.28%	3.52%	0.05%	-7.28%	0.23%
过去三年	7.13%	0.36%	14.29%	0.09%	-7.16%	0.27%
过去五年	9.34%	0.31%	24.37%	0.08%	-15.03%	0.23%
过去七年	29.82%	0.32%	35.31%	0.08%	-5.49%	0.24%
过去十年	50.29%	0.29%	49.35%	0.08%	0.94%	0.21%
自基金合同生效起至今	153.27%	0.30%	97.98%	0.09%	55.29%	0.21%

注：本基金业绩比较基准收益率=中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×85%+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、本基金建仓期为 2010 年 9 月 8 日到 2011 年 3 月 8 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《华富强化回报债券型证券投资基金基金合同》的约定。

2、自 2026 年 9 月 21 日起,本基金业绩比较基准由“中证全债指数”调整为“中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×85%+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、公司固收投资决策委员会委员	2026 年 6 月 15 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 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。
尹培俊	本基金基金经理	2014 年 3 月 6 日	2026 年 7 月 10 日	二十一年	兰州大学工商管理硕士，硕士研究生学历。历任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理。2012 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任固定收益部信用研究员、总监助理、副总监、公司总经理助理，固定收益部总监、债券研究部总监、公司副总经理、公司公募投资决策委员会联席主席，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

国内经济方面，2026 年三季度经济修复力度偏弱。7 至 9 月制造业 PMI 逐月抬升，9 月站上荣枯线；出口表现亮眼，7、8 月人民币口径出口同比增幅 17.7%、18.6%，内部需求短板仍较为突出。受海外大宗商品价格拉动，PPI 同比自 7 月 3.5%上行至 8 月 3.8%，CPI 小幅回升至 0.8%，居民端通胀水平依旧偏弱。

权益市场方面，2026 年三季度 A 股转入调整，结构切换明显。上证指数、沪深 300、创业板指区间涨跌幅分别为-6.16%、-12.49%、-27.80%。申万一级行业涨幅居前 5 位为煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物，分别涨 19.29%、15.32%、15.10%、14.56%、10.12%；跌幅居前为电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备，分别跌 32.65%、28.72%、26.10%、23.73%、21.11%。

可转债方面，2026 年三季度转债跟随权益调整，中证转债指数下跌 7.00%，估值有所消化，结构分化加剧。

纯债方面，2026 年三季度债牛行情延续，收益率曲线趋于平坦，超长端品种表现最优。截至 9 月底，10 年期国债收益率下行至 1.68%，30 年期国债收益率下行至 2.10%。市场配置资金持续涌入信用债，信用利差持续压缩在低位，信用债市场供需结构保持友善。

本基金运作方面，2026 年三季度债券端采取哑铃思路，兼顾票息与资本利得，以中短久期、中高等级债券配置为主；转债则保持中性仓位，结构上侧重平衡与防御性品种以控制波动。

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 1.5902 元，累计基金份额净值为 2.2476 元。报告期，本基金份额净值增长率为-2.40%，同期业绩比较基准收益率为 0.72%。

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	56,043,703.80	15.67
	其中：股票	56,043,703.80	15.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	292,351,979.45	81.74
	其中：债券	292,351,979.45	81.74
	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	9,241,598.66	2.58
8	其他资产	26,664.80	0.01
9	合计	357,663,946.71	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	-	-
C	制造业	29,442,331.70	10.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,840,800.00	5.25
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	-	-
J	金融业	11,760,572.10	4.16
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	56,043,703.80	19.81

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	600900	长江电力	520,000	14,840,800.00	5.25
2	600926	杭州银行	300,000	5,133,000.00	1.81
3	600690	海尔智家	250,000	5,105,000.00	1.80
4	600885	宏发股份	131,977	4,425,188.81	1.56
5	300014	亿纬锂能	77,565	3,863,512.65	1.37
6	000001	平安银行	301,700	3,490,669.00	1.23
7	603308	应流股份	92,741	3,305,289.24	1.17
8	601009	南京银行	261,845	3,136,903.10	1.11
9	603799	华友钴业	80,000	2,800,000.00	0.99
10	002891	中宠股份	94,624	2,623,923.52	0.93

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	18,791,026.28	6.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	93,049,319.67	32.89
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	82,506,641.11	29.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,123,770.41	14.53
7	可转债（可交换债）	56,881,221.98	20.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	292,351,979.45	103.33

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	242580053	25 渤海银行永续债 01	250,000	25,971,568.49	9.18
2	113052	兴业转债	173,020	19,582,650.09	6.92
3	019792	25 国债 19	145,000	14,693,874.93	5.19
4	127045	牧原转债	114,400	13,494,812.06	4.77
5	124285	13 同煤债	100,000	10,728,356.16	3.79

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，渤海银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、晋能控股煤业集团有限公司、阳光财产保险股份有限公司、杭州银行股份有限公司、平安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	20,371.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,292.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	26,664.80

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	19,582,650.09	6.92
2	127045	牧原转债	13,494,812.06	4.77
3	118034	晶能转债	7,244,456.33	2.56
4	128136	立讯转债	5,394,191.01	1.91
5	118058	微导转债	2,760,731.39	0.98
6	127110	广核转债	2,520,411.07	0.89
7	111000	起帆转债	2,271,217.71	0.80
8	118035	国力转债	1,444,192.07	0.51
9	118051	皓元转债	1,338,420.29	0.47
10	127037	银轮转债	792,455.09	0.28
11	127089	晶澳转债	37,684.87	0.01

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	319,632,603.37
报告期期间基金总申购份额	19,881,728.28
减：报告期期间基金总赎回份额	161,594,859.85
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	177,919,471.80

§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	20260805-20260927	61,746,835.44	0.00	61,746,835.44	0.00	0.00
	2	20260928-20260930	40,447,999.02	0.00	0.00	40,447,999.02	22.73
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、华富强化回报债券型证券投资基金基金合同

2、华富强化回报债券型证券投资基金托管协议

3、华富强化回报债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富强化回报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