海富通策略收益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：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人中信证券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 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通策略收益债券
基金主代码	010260
交易代码	010260
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	47,578,788.81 份
投资目标	在控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金为债券型基金，对债券的投资比例不低于基金资产的 80%，对股票资产的投资比例不超过基金资产的 20%。在此约束下，本基金基于风险平价理论寻找股债的相对价值，从而实现股债轮动配置。 债券投资主要采取利率策略、信用策略、收益率曲线策略以及杠杆策略，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。 股票投资策略主要包括量化选股策略、风险估测模型——有效控制预期风险、交易成本模型——控制交易成本以保护投资业绩。

业绩比较基准	中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率×75%+中证 800 指数收益率×15%+中证可转债及可交换债券指数收益率×5%+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	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通策略收益债券 A	海富通策略收益债券 C
下属两级基金的交易代码	010260	010261
报告期末下属两级基金的份额总额	32,321,647.40 份	15,257,141.41 份

注：自2026年9月21日起，本基金业绩比较基准由“中证中信证券量化债股联动稳健策略指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%”调整为“中债-1-5年债券综合财富(总值)指数收益率×75%+中证800指数收益率×15%+中证可转债及可交换债券指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。

§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)	
	海富通策略收益债券 A	海富通策略收益债券 C
1.本期已实现收益	-206,513.36	-587,283.09
2.本期利润	-403,462.88	-1,046,892.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0139	-0.0323
4.期末基金资产净值	34,726,609.93	16,128,202.35
5.期末基金份额净值	1.0744	1.0571

注：（1）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。

（2）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。

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

1、海富通策略收益债券 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	-1.55%	0.26%	-1.54%	0.14%	-0.01%	0.12%
过去六个月	-1.49%	0.20%	0.63%	0.17%	-2.12%	0.03%
过去一年	-0.92%	0.18%	1.03%	0.15%	-1.95%	0.03%
过去三年	6.42%	0.17%	10.62%	0.14%	-4.20%	0.03%
过去五年	6.30%	0.15%	14.90%	0.12%	-8.60%	0.03%
自基金合同生效起至今	7.44%	0.15%	16.20%	0.12%	-8.76%	0.03%

2、海富通策略收益债券 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	-1.62%	0.26%	-1.54%	0.14%	-0.08%	0.12%
过去六个月	-1.65%	0.21%	0.63%	0.17%	-2.28%	0.04%
过去一年	-1.23%	0.18%	1.03%	0.15%	-2.26%	0.03%
过去三年	5.46%	0.17%	10.62%	0.14%	-5.16%	0.03%
过去五年	4.69%	0.15%	14.90%	0.12%	-10.21%	0.03%
自基金合同生效起至今	5.71%	0.15%	16.20%	0.12%	-10.49%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

海富通策略收益债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1．海富通策略收益债券 A

(2021 年 6 月 3 日至 2026 年 9 月 30 日)



2．海富通策略收益债券 C

(2021 年 6 月 3 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：本基金合同于 2021 年 6 月 3 日生效。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证中信证券量化债股联动稳健策略指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%”调整为“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率×75%+中证 800 指数收益率×15%+中证可转债及可交换债券指数收益率×5%+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		
郁星炜	本基金的基金经理	2026-05-11	-	10 年	复旦大学金融工程专业硕士，持有基金从业人员资格证书。曾任花旗银行（中国）有限公司金融市场部分析师、西南证券股份有限公司宏观研究员、中国人保资产管理有限公司大类资产配置研究员及组合投资经理。2024 年 6 月加入海富通基金管理有限公司，曾任基金经理助理，2025 年 11 月起任海富通添合收益债券基金经理，2026 年 5 月起兼任海富通策略收益债券基金经理。2026 年 9 月起兼任海富通悦欣六个月持有期混合基金经理。
刘海啸	本基金的基金经理	2026-06-16	-	13 年	理学博士，持有基金从业人员资格证书。历任兴业证券股份有限公司上海分公司分析师。2015 年 5 月加入海富通基金管理有限公司，历任股票分析师、高级股票分析师、基金经理助理。2023 年 4 月起任海

					富通消费优选混合基金经理。2026 年 6 月起兼任海富通策略收益债券基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

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》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如 1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的样本，对其进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

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 年三季度国民经济运行平稳、发展向新向优。出口方面，三季度外贸维持高增长，贸易结构继续优化，高新技术品类出口维持高增；科技产业方面，三季度工业生产加快，其中装备制造业和高技术制造业快速增长；另外，服务业也增长平稳，其中信息传输、软件和信息技术服务业等现代服务业增势良好。尽管三季度国际环境复杂多变，但国内持续推进高质量发展，对外贸易快速增长，新动能支撑作用增强。

海外经济方面，三季度 AI 投资继续拉动全球经济。中报显示，美国科技巨头资本

开支维持高增，AI产业链增长仍维持强劲，在AI投资拉动下美国经济增长预期被上修。随着三季度中东地缘局势再度紧张，油品供给受限导致能源价格中枢抬升，全球通胀预期走高，美欧日等全球主要央行实施加息。

从 A 股市场看，三季度市场表现分化，结构上红利偏强，成长股偏弱。从主要指数看，三季度上证指数下跌 6.16%，中证 500 下跌 17.67%，中证 1000 下跌 17.15%，中证红利上涨 9.38%。行业板块方面，根据申万一级行业分类，三季度表现靠前的板块是煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物，表现靠后的板块是电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备。

报告期内，组合通过再平衡及适当分散权益资产属性来降低权益市场波动带来的影响。报告期末权益部分相比上期加仓了诸如食品饮料、汽车等行业，降低了交通运输、电力设备等板块持仓。债券方面，以获取稳健收益为目标，辅以长久期利率交易作为收益增厚手段，报告期内小幅提升了账户的久期并拓宽配置品种。综合多种因素判断，筛选出性价比（含底仓票息及久期骑乘）高的债券作为配置组合：短久期交易所信用债+中等久期国有或股份制大行永续债+长久期利率交易类品种。中短久期债券以高等级为主，不做信用下沉。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通策略收益债券 A 净值增长率为-1.55%，同期业绩比较基准收益率为-1.54%。海富通策略收益债券 C 净值增长率为-1.62%，同期业绩比较基准收益率为-1.54%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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	9,774,584.10	18.99
	其中：股票	9,774,584.10	18.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,225,325.59	78.13
	其中：债券	40,225,325.59	78.13
	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	375,378.77	0.73
8	其他资产	1,109,228.47	2.15
9	合计	51,484,516.93	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	443,763.00	0.87
C	制造业	7,327,753.96	14.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	59,908.00	0.12
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	278,400.00	0.55
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	1,107,793.68	2.18
J	金融业	255,574.00	0.50
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	301,391.46	0.59
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	9,774,584.10	19.22

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 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	603697	有友食品	108,200	1,038,720.00	2.04
2	688018	乐鑫科技	6,546	753,313.68	1.48
3	002956	西麦食品	40,900	718,613.00	1.41
4	600966	博汇纸业	148,000	717,800.00	1.41
5	000333	美的集团	7,820	626,382.00	1.23
6	600429	三元股份	114,400	554,840.00	1.09
7	600563	法拉电子	4,700	541,722.00	1.07
8	000957	中通客车	54,500	537,370.00	1.06
9	688226	威腾电气	17,183	523,909.67	1.03
10	600519	贵州茅台	400	503,448.00	0.99

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	19,960,479.37	39.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,656,970.22	26.85
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	6,607,876.00	12.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,225,325.59	79.10

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	102320	国债 2523	100,000	10,147,904.11	19.95
2	242580035	25 中行永续债 02BC	40,000	4,069,217.32	8.00
3	243001	25 环保 Y1	40,000	4,054,369.97	7.97
4	232680019	26 工行二级资本债 04BC	40,000	4,033,585.75	7.93
5	245434	26 东证 07	40,000	4,023,128.33	7.91

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据合同规定，本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国工商银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚，中国银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，中泰证券股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到中国人民银行山东省分行的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。

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期被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2本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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	47,955.01
2	应收证券清算款	23,337.22
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,000,000.00
6	其他应收款	37,936.24
7	其他	-
8	合计	1,109,228.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通策略收益债券A	海富通策略收益债券C
本报告期期初基金份额总额	23,301,474.80	72,912,293.80
本报告期基金总申购份额	9,300,152.73	5,679,490.90
减：本报告期基金总赎回份额	279,980.13	63,334,643.29
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	32,321,647.40	15,257,141.41

§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

单位：份

项目	海富通策略收益债券A	海富通策略收益债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	16,750,959.58	-
本报告期买入/申购总份额	-	-
本报告期卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	16,750,959.58	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	51.83	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		间区间					
机构	1	2026/7/10-2026/9/30	16,750,959.58	-	-	16,750,959.58	35.21%
	2	2026/7/10-2026/7/15,2026/7/21-2026/9/30	16,467,231.46	-	3,500,000.00	12,967,231.46	27.25%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括： 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险； 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额； 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形； 4、其他可能的风险。 另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 141 只公募基金。截至 2026 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 3295 亿元人民币。

海富通是国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人。2008 年 3 月，海富通获批从事特定客户资产管理业务。2010 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保险监督管理委员会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人。2016 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通策略收益债券型证券投资基金的文件

(二)海富通策略收益债券型证券投资基金基金合同

(三)海富通策略收益债券型证券投资基金招募说明书

(四)海富通策略收益债券型证券投资基金托管协议

(五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

(六)法律法规及中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

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。

海富通基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日