

华泰紫金明睿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：华泰证券（上海）资产管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰紫金明睿债券
基金主代码	026750
交易代码	026750
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 5 月 6 日
报告期末基金份额总额	211,083,721.48 份
投资目标	以追求绝对收益为目标，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以获取绝对收益为投资目的，采取稳健的投资策略，在控制投资风险的基础之上确定大类资产配置比例，力争使投资者获得较为合理的绝对收益。本基金的投资策略由大类资产配置策略、债券和资产支持证券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略、存托凭证投资策略、基金投资策略等部分组成。 （一）大类资产配置策略 （二）债券和资产支持证券投资策略：1、久期策略；2、期限结构策略；3、个券选择策略；4、相对价值判

	断策略；5、可转换债券、可交换债券投资策略；6、信用债和资产支持证券投资策略 （三）股票投资策略：1、A 股投资策略；2、港股投资策略 （四）国债期货投资策略 （五）信用衍生品投资策略 （六）存托凭证投资策略 （七）基金投资策略	
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率×83%+沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×2%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的收益与风险理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	华泰证券（上海）资产管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华泰紫金明睿债券 A	华泰紫金明睿债券 C
下属两级基金的交易代码	026750	026751
报告期末下属两级基金的份额总额	121,397,030.69 份	89,686,690.79 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)	
	华泰紫金明睿债券 A	华泰紫金明睿债券 C
1.本期已实现收益	310,297.97	221,320.29
2.本期利润	-154,667.51	-102,559.34

3.加权平均基金份额本期利润	-0.0012	-0.0009
4.期末基金资产净值	121,408,358.75	89,621,553.97
5.期末基金份额净值	1.0001	0.9993

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如，开放式基金的转换费等），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 本报告期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、华泰紫金明睿债券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	-0.16%	0.09%	-0.75%	0.14%	0.59%	-0.05%
自基金合同生效起至今	0.01%	0.07%	-0.38%	0.15%	0.39%	-0.08%

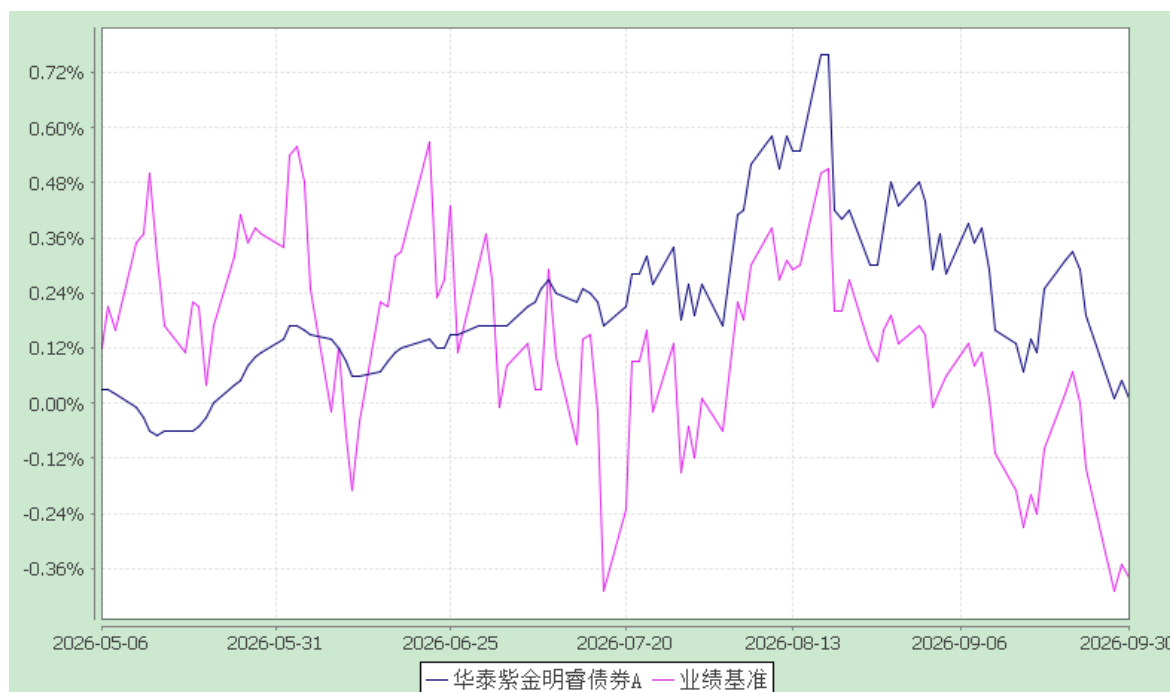
2、华泰紫金明睿债券C：

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	-0.21%	0.09%	-0.75%	0.14%	0.54%	-0.05%
自基金合同生效起至今	-0.07%	0.07%	-0.38%	0.15%	0.31%	-0.08%

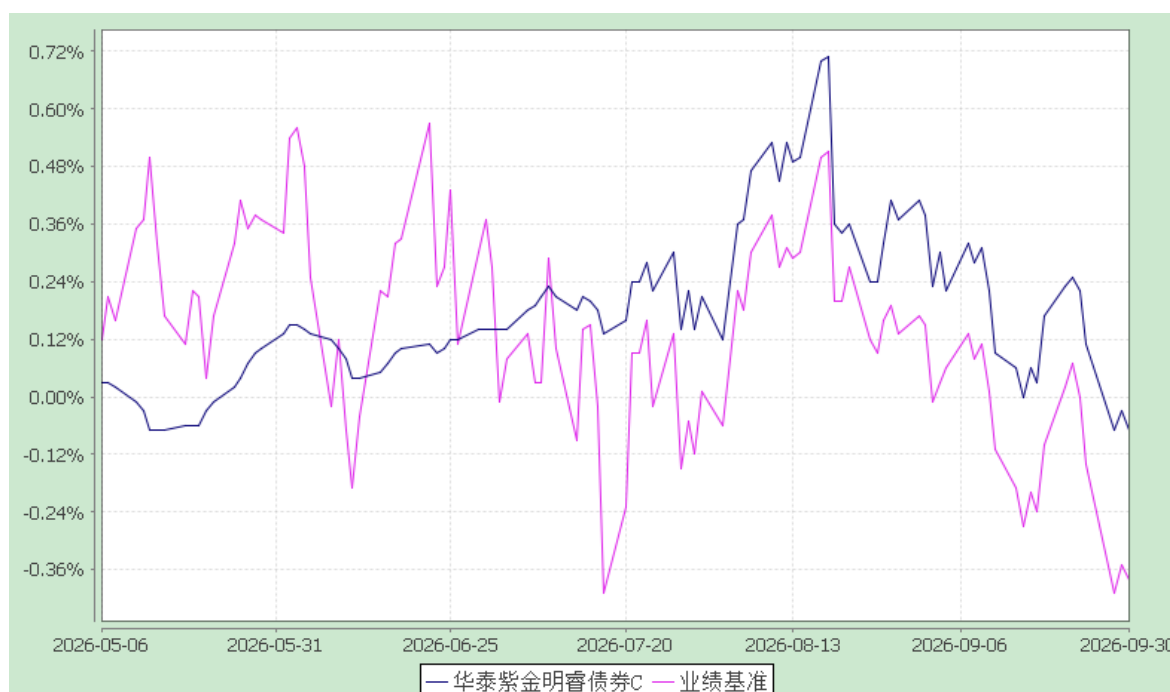
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华泰紫金明睿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历史走势对比图
(2026 年 5 月 6 日至 2026 年 9 月 30 日)

1. 华泰紫金明睿债券A：



2. 华泰紫金明睿债券C:



注：1、本基金业绩比较基准收益率=中债综合(全价)指数收益率*83%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款利率(税后)*5%+中证港股通综合指数(CNY)收益率*2%；
2、本基金合同于2026年5月6日生效，截止报告期末本基金运作未满一年；自基金成立日起6个月内为建仓期，截止报告期末仍处于建仓期。

§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		
王焄	本基金的基金经理	2026-05-06	-	6	2020 年至 2023 年曾任职于国投证券股份有限公司，历任固定收益部宏观研究员、转债研究员、投资经理助理。2023 年 9 月加入华泰证券（上海）资产管理有限公司。
刘曼沁	本基金的基金经理	2026-05-06	-	12	2014 年至 2022 年曾任职于中银基金管理有限公司，历任固定收益研究员、大类资产配置研究员以及基金经理助理，2022 年 5 月加入华泰证券（上海）资产管理有限公司。
王曦	本基金的基金经理，多资产公募投资部总经理	2026-05-06	-	18	2008 年至 2021 年曾任职于博时基金管理有限公司，历任研究助理、投资分析员、研究员、投资助理、基金经理。2021 年 12 月加入华泰证券（上海）资产管理有限公司。

注：1、上述基金经理的任职日期及离任日期均以基金公告为准；首任基金经理的任职日期为基金合同的生效日期。

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《华泰紫金明睿债券型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚

实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立并健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

公司建立了公募基金投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司股票池和债券库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本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，本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

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存在异常交易行为。

本报告期内，所有投资组合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未超过该证券当日成交量的 5%。

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 年三季度总体平稳运行。工业生产动能强，出口继续超预期；投资、消费、地产销售依然偏弱，9 月稳增长有所加码，整体看，内需修复仍需政策进一步加力增效。海外市场方面，美国经济三季度保持韧性，通胀回升，就业略有放缓，美联储基准路径下仍有加息预期，10 年期美债收益率从 4.44% 大幅上行 85bp 至 5.29%。

股票市场方面，2026 年三季度上证指数下跌 6.16%，沪深 300 指数下跌 12.49%，恒生指数上涨 7.57%。7 月，科技股抱团瓦解，资金高低切换，红利资源类逆势走强；8 月，成交缩量，存量博弈，市场进入中报密集验证期，资金向业绩兑现度高的方向集中；9 月，指数普跌，海外加息继续压制风险偏好，科技股继续杀估值，地产、医药、银行等相对抗跌。

债券市场方面，2026 年三季度利率债信用债均有所上涨，收益率曲线显著平坦化，信用利差维持低位，10 年期国债收益率从 1.73% 下行 5bp 至 1.68%。货币市场方面，三季度资金面小幅收紧，银行间 1 天回购加权平均利率均值在 1.41% 左右，较上季度均值

上行 6bp，银行间 7 天回购利率均值在 1.43%左右，较上季度均值上行 2bp。可转债方面，受到权益市场下跌和估值压缩压力，三季度中证转债指数下跌 7.00%。

产品操作上，市场调整后提高组合仓位，以交易仓和 ETF 为主，预期获取反弹收益，美债加息预期调整、地缘争端油价波动等导致实际反弹幅度低于预期。期间电子部分止盈，电力设备、化工市场预期调整，止损减仓；弹性类 ETF 清仓。配置仓以稳健分红类股票为主，主要分布于消费、机械等行业，交易仓主要选择电力设备、电子、基础化工、机械、有色等行业。债券资产部分，三季度债券市场整体震荡走强，收益率中枢逐步下移，超长端在多轮上涨中表现较为突出，较为稳定的融资环境支撑了债券配置与交易需求，从行情节奏看，7 月在长时间盘整后于下旬走强，8 月收益率进一步下探后出现止盈回调，9 月则在震荡中延续偏强走势；本基金在 7 月中旬组合提升债券仓位和久期，并在结构上进行调整，减仓套息价值不高的短端品种，增配 3 年到 5 年兼顾票息和资本利得潜力的信用债，8 至 9 月继续提升债券仓位和久期，增配超长债，整个三季度久期方向进一步积极。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为-0.16%，同期业绩比较基准收益率为-0.75%；本基金 C 类份额净值增长率为-0.21%，同期业绩比较基准收益率为-0.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形；

2、本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 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	7,628,158.65	2.97
	其中：股票	7,628,158.65	2.97
2	基金投资	6,128,203.50	2.39
3	固定收益投资	197,868,706.23	77.14
	其中：债券	197,868,706.23	77.14
	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	21,000,000.00	8.19
	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	20,041,873.40	7.81
8	其他各项资产	3,853,239.62	1.50
9	合计	256,520,181.40	100.00

注：1、本基金报告期末通过港股通交易机制持有的港股期末公允价值为 391,855.85 元人民币，占期末基金资产净值比例 0.19%。

2、本基金报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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	333,942.00	0.16
C	制造业	6,448,124.80	3.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	253,428.00	0.12
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	200,808.00	0.10

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	7,236,302.80	3.43

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	131,509.94	0.06
B 消费者非必需品	86,168.20	0.04
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	96,082.95	0.05
H 信息科技	78,094.76	0.04
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	391,855.85	0.19

注：以上分类采用财汇资讯提供的国际通用行业分类标准。

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	603296	华勤技术	7,000.00	521,430.00	0.25
2	300037	新宙邦	7,600.00	505,552.00	0.24
3	688981	中芯国际	2,970.00	332,610.30	0.16
3	00981	中芯国际	1,500.00	78,094.76	0.04
4	002475	立讯精密	8,000.00	395,440.00	0.19
5	601702	华峰铝业	25,300.00	376,464.00	0.18
6	600141	兴发集团	13,900.00	373,493.00	0.18
7	300124	汇川技术	7,100.00	368,490.00	0.17

8	002415	海康威视	11,200.00	363,552.00	0.17
9	603179	新泉股份	8,900.00	360,272.00	0.17
10	601899	紫金矿业	9,000.00	268,110.00	0.13
10	02899	紫金矿业	2,000.00	55,350.92	0.03

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	23,932,503.66	11.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	96,457,862.74	45.71
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	77,478,339.83	36.71
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	197,868,706.23	93.76

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	242400016	24 民生银行永续债 01	170,000.00	17,360,651.51	8.23
2	242680005	26 兴业银行永续债 01BC	170,000.00	17,273,336.71	8.19
3	243281	电投 KY04	170,000.00	17,074,233.64	8.09
4	019835	26 国债 09	130,000.00	13,053,527.94	6.19
5	245208	26 豫通 Y1	120,000.00	12,103,943.01	5.74

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

无

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

无

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明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，民生银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局宁波监管局的处罚，兴业银行在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，中国银行在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，成都银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局四川监管局的处罚。

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，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,981.58
2	应收证券清算款	3,810,602.84
3	应收股利	3,655.20

4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,853,239.62

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不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	510310	易方达沪深300ETF	交易型开放式	475,500.00	2,047,027.50	0.97%	否
2	510330	华夏沪深300ETF	交易型开放式	425,700.00	1,967,159.70	0.93%	否
3	510210	上证综指 ETF	交易型开放式	1,303,500.00	1,291,768.50	0.61%	否
4	159915	易方达创业板 ETF	交易型开放式	260,700.00	822,247.80	0.39%	否

6.1.1 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公开募集不动产投资信托基金投资明细

本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	5,471.78	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,450.03	-
当期交易基金产生的交易费（元）	1,659.30	-

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰紫金明睿债券A	华泰紫金明睿债券C
报告期期初基金份额总额	162,123,454.02	161,516,356.28
本报告期期间基金总申购份额	-	135,687.82
减：本报告期期间基金总赎回份额	40,726,423.33	71,965,353.31
本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	121,397,030.69	89,686,690.79

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华泰紫金明睿债券 A	华泰紫金明睿债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,010,000.00	-
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	10,010,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.25	-

注：期末持有的基金份额占基金总份额比例为期末持有份额占基金同类份额的比例。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内管理人运用固有资金投资本基金份额未发生变动。

§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

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。

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、中国证监会准予本基金募集注册的文件；
- 2、《华泰紫金明睿债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华泰紫金明睿债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《华泰紫金明睿债券型证券投资基金招募说明书》；

- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、《关于申请募集注册华泰紫金明睿债券型证券投资基金之法律意见书》；
- 8、基金产品资料概要；
- 9、报告期内披露的各项公告；
- 10、中国证监会规定的其他备查文件。

10.2 存放地点

文件存放在基金管理人、基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

部分备查文件可通过本基金管理人公司网站查询，也可咨询本基金管理人。客服电话：4008895597；公司网址：<https://www.htscamc.com>。

华泰证券（上海）资产管理有限公司

二〇二六年十月二十七日