华泰保兴安元债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：华泰保兴基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰保兴安元债券
基金主代码	026043
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 03 月 24 日
报告期末基金份额总额	921,209,956.15 份
投资目标	在严格控制风险和保持资金流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将基于宏观经济周期变化，确定利率变动方向和趋势，合理安排资产组合的配置结构，在控制投资风险的前提下获取超过债券市场平均收益水平的投资业绩。此外，本基金还将适度参与股票投资，通过积极地个股精选来增强基金资产的收益。本基金主要投资策略包括：大类资产配置、债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率*89%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险和预期收益理论上低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。 本基金若投资港股通标的股票，则还会面临港股交易失败风险、汇率风险、境外市场等特有风险。
基金管理人	华泰保兴基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华泰保兴安元债券 A	华泰保兴安元债券 C
下属分级基金的交易代码	026043	026044
报告期末下属分级基金的份额总额	195,513,136.77 份	725,696,819.38 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	华泰保兴安元债券 A	华泰保兴安元债券 C
1.本期已实现收益	200,874.49	256,737.72
2.本期利润	2,621,261.01	7,713,772.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089	0.0081
4.期末基金资产净值	197,182,980.02	731,127,938.68
5.期末基金份额净值	1.0085	1.0075

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

华泰保兴安元债券 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	0.86%	0.06%	-0.77%	0.14%	1.63%	-0.08%
过去六个月	0.83%	0.05%	0.86%	0.14%	-0.03%	-0.09%
自基金合同生效起至今	0.85%	0.05%	1.07%	0.14%	-0.22%	-0.09%

华泰保兴安元债券 C

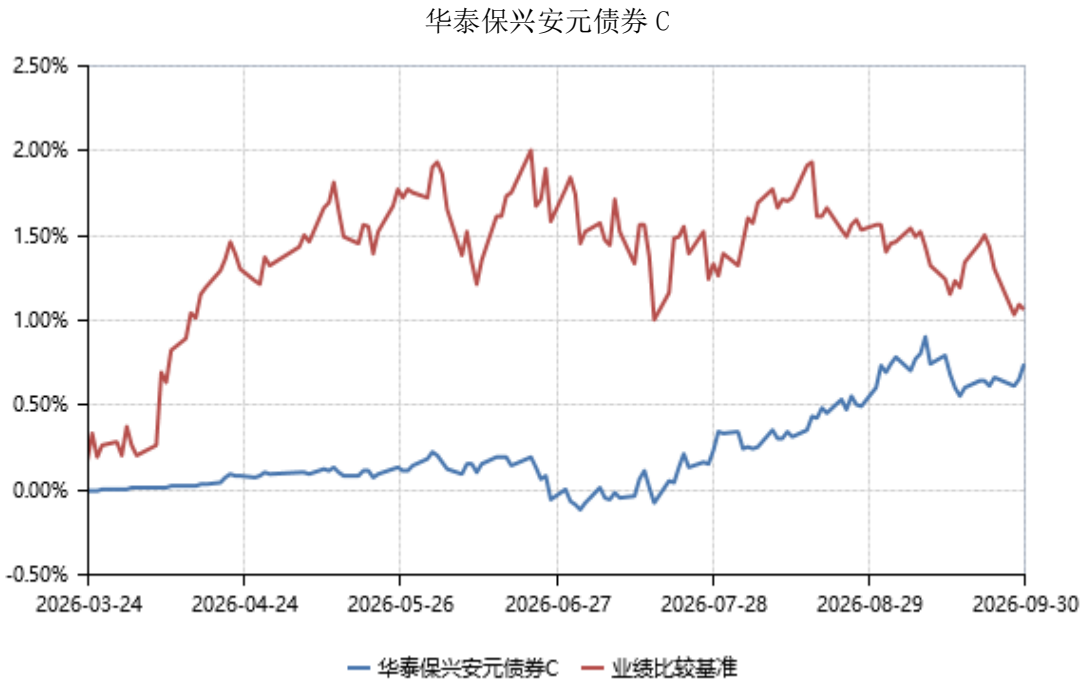
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.81%	0.07%	-0.77%	0.14%	1.58%	-0.07%
过去六个月	0.74%	0.05%	0.86%	0.14%	-0.12%	-0.09%
自基金合同生效起至今	0.75%	0.05%	1.07%	0.14%	-0.32%	-0.09%

注：1、本基金合同于 2026 年 03 月 24 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

2、本基金业绩比较基准为：中债综合指数（全价）收益率*89%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*1%。

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、本基金合同于 2026 年 03 月 24 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

2、按照本基金合同约定，建仓期为本基金合同生效之日起六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
张挺	基金经理、公司固定收益投资总监、兼任固定收益投资一部总经理	2026 年 03 月 24 日	-	15 年	上海财经大学经济学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部债券研究员、投资助理、投资经理。在华泰资产管理有限公司任职期间，曾管理组合类保险资产管理产品、集合型企业年金计划等。2016 年 8 月加入华泰保兴基金管理有限公司。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期。

2、基金的非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘

日期。

3、证券从业的含义遵从《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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、规范性文件要求和本基金基金合同约定，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，基金运作无违法违规、未履行基金合同或其他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

公司公平交易制度的执行情况主要包括：公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；建立统一的研究报告发布和信息共享平台，使各投资组合得到公平的投资研究服务；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行投资授权制度及授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度，以“时间优先、价格优先”为基本原则，结合投资交易系统中的公平交易模块，尽最大可能保证公平对待各投资组合；建立各投资组合投资信息严格管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对各投资组合投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未发现各投资组合因非公平交易等导致的利益输送行为及其他违反公平交易制度的情况，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待不同的投资组合，公司制定《异常交易监控与报告管理办法》对涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵、涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行了界定，并拟定相应的监控、识别、分析与防控措施；公司禁止同一交易日内同一投资组合内部的反向交易以及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为，严格监控同一交易日内不同投资组合之间的反向交易。

公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口内的同向交易、反向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，未发现违反公平交易制度的异常交易行为。

本报告期内，未发生本公司管理的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超过该证券当日成交量的 5%的情形，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，国内经济运行较为平稳，出口保持较高增速。物价方面，CPI 和 PPI 同比低位回升。货币信贷方面， M2 增速与社融增速略有下行。央行货币政策方面，维持适度宽松态度。

三季度，债券市场有所上涨，无风险利率小幅下行。信用利差下行，信用债表现较好。权益市场有所调整，风格偏向价值。可转债市场跟随权益有所下跌。

报告期内，基金投资上，纯债部分以利率债和高等级信用债为主，严格控制信用风险，久期略有提高。可转债方面，由于转债市场估值偏高，保持谨慎，等待更好的投资时机。权益方面，总体保持中等仓位，行业配置上保持稳定，仍以资产质量较好的银行为主，并分散参与其他行业个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰保兴安元债券 A 的基金份额净值为 1.0085 元，本报告期内基金份额净值增长率为 0.86%，同期业绩比较基准收益率为-0.77%；截至本报告期末华泰保兴安元债券 C 的基金份额净值为 1.0075 元，本报告期内基金份额净值增长率为 0.81%，同期业绩比较基准收益率为-0.77%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	90,007,909.60	9.58
	其中：股票	90,007,909.60	9.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	789,426,688.82	84.01
	其中：债券	789,426,688.82	84.01
	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	39,993,354.80	4.26
	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	15,667,916.75	1.67
8	其他资产	4,586,017.72	0.49
9	合计	939,681,887.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	284,415.00	0.03
B	采矿业	4,638,491.00	0.50
C	制造业	17,822,090.00	1.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,692,535.00	0.61
E	建筑业	1,464,626.00	0.16
F	批发和零售业	629,070.00	0.07
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	58,188,164.60	6.27
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	1,288,518.00	0.14
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	90,007,909.60	9.70

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	601665	齐鲁银行	1,544,700	11,013,711.00	1.19
2	600926	杭州银行	598,500	10,240,335.00	1.10
3	600919	江苏银行	460,400	5,699,752.00	0.61
4	601838	成都银行	291,400	5,626,934.00	0.61
5	002142	宁波银行	101,400	3,592,602.00	0.39
6	601009	南京银行	263,100	3,151,938.00	0.34

7	601077	渝农商行	440,600	2,956,426.00	0.32
8	002948	青岛银行	470,900	2,896,035.00	0.31
9	002966	苏州银行	236,700	2,201,310.00	0.24
10	601899	紫金矿业	58,900	1,754,631.00	0.19

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	100,890,728.26	10.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	628,073,648.23	67.66
	其中：政策性金融债	516,642,750.69	55.65
4	企业债券	60,462,312.33	6.51
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	789,426,688.82	85.04

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	09250402	25 农发清发 02	1,500,000	151,427,013.70	16.31
2	240403	24 农发 03	1,000,000	101,549,068.49	10.94
3	09250412	25 农发清发 12	1,000,000	100,876,438.36	10.87
4	2500004	25 超长特别国债 04	800,000	78,861,565.22	8.50
5	200204	20 国开 04	500,000	51,531,643.84	5.55

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行在报告编制日前一年内受到外管局的处罚。

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报告编制日前一年内受到国家金融监管总局,外管局,中国人民银行的处罚。

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在报告编制日前一年内受到国家金融监管总局的处罚。

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 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

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	57,539.72
2	应收证券清算款	1,000,858.96
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,527,619.04
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,586,017.72

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，投资组合报告中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	华泰保兴安元债券 A	华泰保兴安元债券 C
报告期期初基金份额总额	393,788,487.74	1,307,075,312.89
报告期期间基金总申购份额	5,221,185.97	47,799,308.21
减：报告期期间基金总赎回份额	203,496,536.94	629,177,801.72
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	195,513,136.77	725,696,819.38

注：总申购份额含红利再投、转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§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

本报告期内基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§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

本报告期内无单一投资者持有本基金份额比例达到或超过 20%。

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、中国证监会准予本基金注册的文件

2、《华泰保兴安元债券型证券投资基金基金合同》

3、《华泰保兴安元债券型证券投资基金托管协议》

4、《华泰保兴安元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、报告期内本基金在规定媒介披露的各项公告

7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人办公场所及基金托管人住所

9.3 查阅方式

1、营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅

2、登录基金管理人网站 www.ehuataifund.com 查阅

3、拨打基金管理人客服热线电话 400-632-9090（免长途话费）查询

华泰保兴基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日