华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：江苏银行股份有限公司

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。

基金托管人江苏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 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝宝丰高等级债券
基金主代码	006300
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2018 年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,961,213,066.73 份
投资目标	本基金主要投资于利率债及高等级信用债，投资目标是在有效控制风险的基础上，力求获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金根据宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究，进行自上而下的资产配置，并结合收益率水平曲线形态分析和类属资产相对估值分析，进行债券类品种期限结构和类属配置。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
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	华宝基金管理有限公司

基金托管人	江苏银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华宝宝丰高等级债券 A	华宝宝丰高等级债券 C	华宝宝丰高等级债券 D
下属分级基金的交易代码	006300	006301	019742
报告期末下属分级基金的份额总额	1,435,808,647.72 份	1,073,206.71 份	524,331,212.30 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）		
	华宝宝丰高等级债券 A	华宝宝丰高等级债券 C	华宝宝丰高等级债券 D
1.本期已实现收益	7,328,761.99	4,626.39	46,040.08
2.本期利润	8,618,397.07	5,711.89	-40,275.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060	0.0054	-0.0002
4.期末基金资产净值	1,527,121,381.31	1,126,254.22	557,659,724.37
5.期末基金份额净值	1.0636	1.0494	1.0636

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，本期利润等于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

华宝宝丰高等级债券 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	0.57%	0.04%	1.09%	0.03%	-0.52%	0.01%
过去六个月	0.91%	0.03%	2.30%	0.04%	-1.39%	-0.01%

过去一年	1.80%	0.03%	3.70%	0.05%	-1.90%	-0.02%
过去三年	5.41%	0.03%	13.55%	0.08%	-8.14%	-0.05%
过去五年	11.14%	0.04%	22.87%	0.07%	-11.73%	-0.03%
过去七年	18.44%	0.05%	33.07%	0.07%	-14.63%	-0.02%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	23.70%	0.05%	41.64%	0.07%	-17.94%	-0.02%

华宝宝丰高等级债券 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	0.50%	0.04%	1.09%	0.03%	-0.59%	0.01%
过去六个月	0.78%	0.03%	2.30%	0.04%	-1.52%	-0.01%
过去一年	1.54%	0.03%	3.70%	0.05%	-2.16%	-0.02%
过去三年	4.62%	0.03%	13.55%	0.08%	-8.93%	-0.05%
过去五年	9.75%	0.04%	22.87%	0.07%	-13.12%	-0.03%
过去七年	16.43%	0.05%	33.07%	0.07%	-16.64%	-0.02%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	20.29%	0.06%	41.64%	0.07%	-21.35%	-0.01%

华宝宝丰高等级债券 D

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	0.00%	0.13%	-0.01%	0.07%	0.01%	0.06%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-

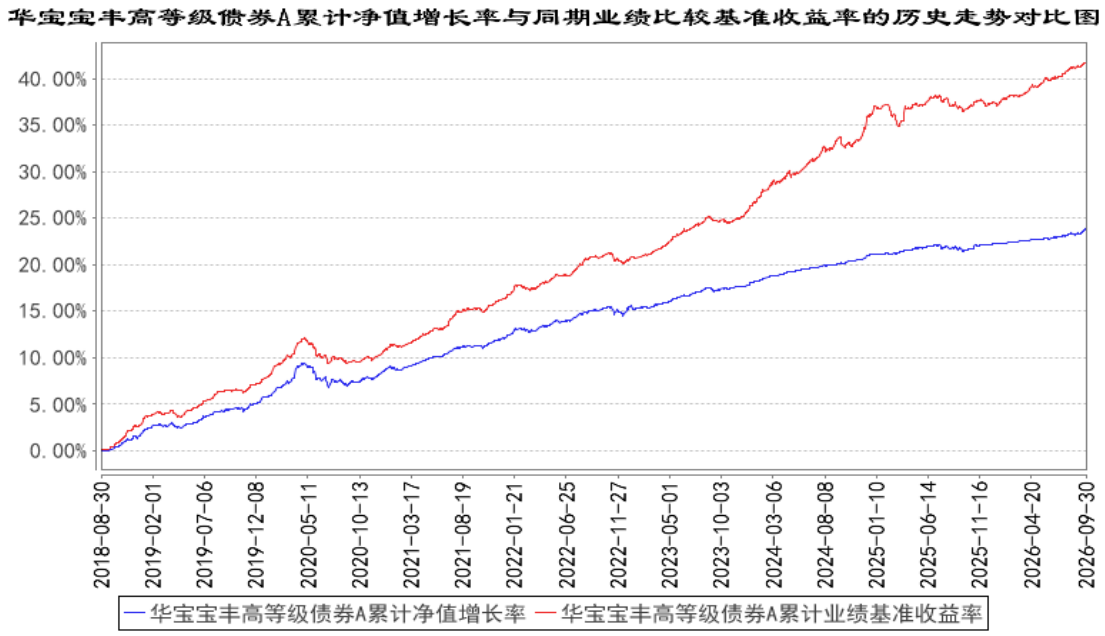
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至2025-06-24	1.46%	0.03%	3.92%	0.11%	-2.46%	-0.08%
2026-09-29至今	0.00%	0.13%	-0.01%	0.07%	0.01%	0.06%

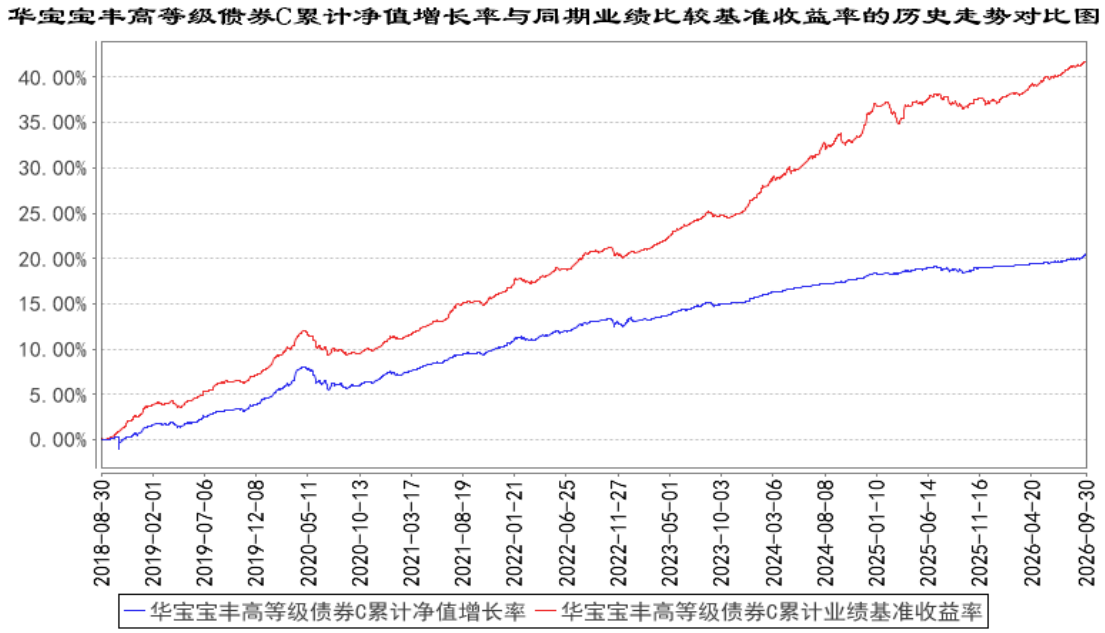
注：（1）基金业绩基准：中证综合债指数收益率；

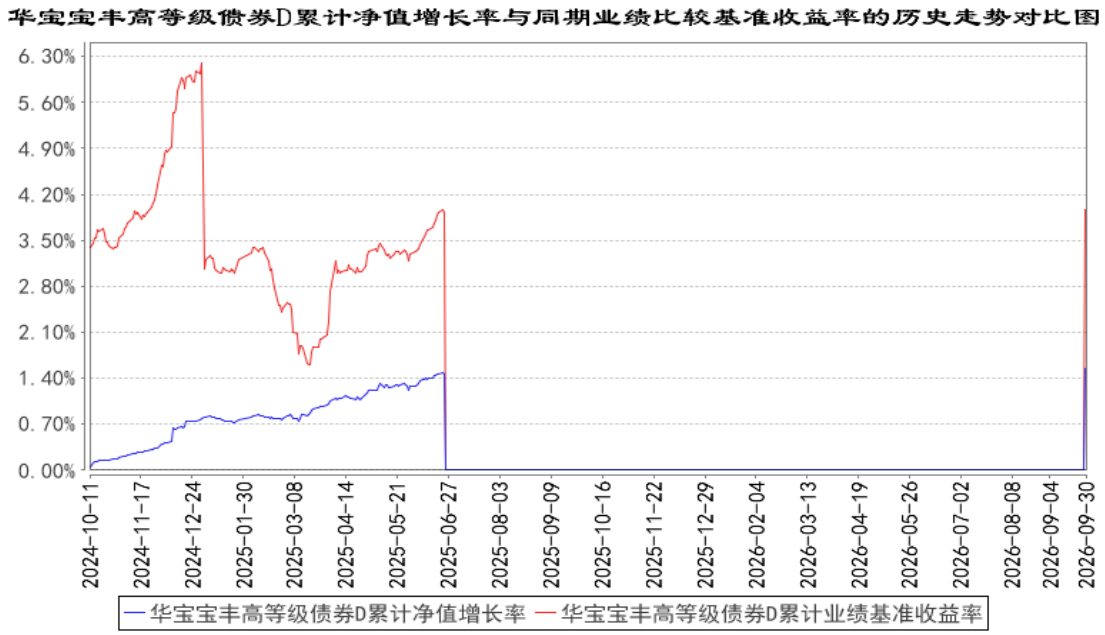
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）；

（3）本基金于 2023 年 10 月 17 日增设 D 类基金份额，D 类基金份额从 2024 年 10 月 11 日开始存续。2025 年 6 月 25 日，D 类基金份额全部赎回，份额为 0。2026 年 9 月 29 日，D 类基金新增基金份额，相关数据按实际存续期计算。

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：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2019 年 02 月 28 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。本基金于 2023 年 10 月 17 日增设 D 类基金份额，D 类基金份额从 2024 年 10 月 11 日开始存续。2025 年 6 月 25 日，D 类基金份额全部赎回，份额为 0。2026 年 9 月 29 日，D 类基金新增基金份额，相关数据按实际存续期计算。

§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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
徐锬	本基金基金经理	2026-09-02	-	15 年	硕士。曾在太平资产管理有限公司担任信用分析师。2014 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任信用分析师、高级信用分析师、投资经理、基金经理助理等职务。2021 年 5 月至 2022 年 12 月任华宝中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2021 年 6 月起任华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 12 月起任华宝政策性金融债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月起任华宝宝隆债券型证券投资基金基金经理，2024 年 1 月起任华宝中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2024 年 7 月起任华宝中债 0-2 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2026 年 9 月起任华宝宝润纯债债券型证券投资基金、华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金经理。
王慧	本基金基金经理	2018-08-30	2026-09-02	22 年	硕士。曾在中国银行、南洋商业银行和苏州银行从事债券投资交易工作。2016 年 10 月加入华宝基金管理有限公司担任投资经理。2018 年 8 月至 2026 年 9 月任华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 3 月至 2026 年 9 月任华宝宝裕纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 4 月至 2026 年 9 月任华宝宝盛纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 10 月至 2026 年 9 月任华宝宝润纯债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 2 月至 2026 年 9 月任华宝宝泓纯债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 6 月至 2026 年 9 月任华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 11 月至 2026 年 6 月任华宝宝隆债券型证券投资基金基金经理，2024 年 11 月至 2026 年 6 月任华宝中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《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。

4.1.1 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

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、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。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人未发生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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内宏观经济延续弱修复格局，外需保持韧性而内需修复偏慢，资金面总体平稳但中枢较二季度低点小幅回升，海外主要央行转向紧缩。多空因素交织下，债券市场长短端走势明显分化：短端收益率震荡上行，中长端收益率震荡下行，收益率曲线显著平坦化。

经济方面，制造业 PMI 先降后升，7 月、8 月分别回落至 49.2%和 49.8%，9 月重回荣枯线上方至 50.1%；非制造业 PMI 7 月、8 月均为 49.0%，9 月回升至 50.2%。生产端维持韧性，7 月、8 月工业增加值同比分别为+4.5%、+5.2%；出口延续高景气，7 月、8 月出口（美元计价）同比分别+23.9%、+25.0%，AI 产业链相关产品、集成电路等是主要拉动。但内需修复偏慢：1-8 月固定资

产投资累计同比约-7.2%，地产投资仍是主要拖累；7 月、8 月社零同比分别+0.6%、+0.4%，消费动能依然不足。信贷需求持续偏弱，社融口径下，7 月人民币贷款净减少 5896 亿元，8 月仅增加 552 亿元。物价方面，CPI 7 月、8 月同比分别为+0.5%、+0.8%，通胀中枢较二季度有所回落；PPI 同比 7 月、8 月分别为+3.5%、+3.8%，主要受国际原油、有色等输入性因素推动。

政策层面，货币政策坚持适度宽松基调，央行综合运用逆回购、MLF、买断式逆回购等工具收短放长，平滑税期、政府债缴款和跨季扰动，资金面整体平稳，DR007 季度均值约 1.41%，紧贴政策利率运行。财政政策方面，政府债供给节奏明显加快。海外方面，美联储 9 月重启加息 25bp 至 3.75%-4.00%并释放鹰派信号，欧央行和日本央行三季度各加息 25bp。

利率债方面，三季度整体呈短上长下的平坦化走势，1 年期国债收益率上行 10bp，10 年和 30 年国债分别下行 5bp 和 14bp，10 年-1 年期限利差由 61bp 收窄至 46bp，30 年-10 年期限利差由 50bp 收窄至 42bp。1 年期国开债上行 3bp，3 年、5 年、7 年和 10 年期国开债均下行 2bp 左右。节奏上，7 月，10 年国债围绕 1.74%中枢窄幅震荡，税期与缴款扰动下重心小幅下移，下旬回落至 1.72%—1.73%附近；8 月在内需修复乏力、实体融资需求偏弱、资产荒延续下震荡下破 1.70%，月末收于 1.69%附近；9 月多空拉锯，10 年国债主要在 1.67%—1.70%区间运行，9 月末盘中一度下探 1.66%下方，季末回到 1.68%附近；超长端更强，30 年国债 9 月末一度触及 2.09%后在 2.10%附近徘徊。

报告期内，本基金主要配置政金债，并对长端和超长端利率债进行了波段操作，产品净值出现一定幅度上涨。本基金管理人将继续本着谨慎、稳健、安全的原则，积极关注经济和政策面的变化，根据市场变化灵活调整投资策略，为投资者谋取稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华宝宝丰高等级债券 A 净值增长率为 0.57%，本报告期华宝宝丰高等级债券 C 净值增长率为 0.50%;同期业绩比较基准收益率为 1.09%。本报告期华宝宝丰高等级债券 D 净值增长率为 0.00%;同期业绩比较基准收益率为-0.01%。

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基金份额持有人低于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	1,945,840,947.79	93.26
	其中：债券	1,945,840,947.79	93.26
	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	140,658,857.22	6.74
8	其他资产	1,195.61	0.00
9	合计	2,086,501,000.62	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

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

本基金本报告期末未持有境内股票投资。

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投资股票。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	187,078,109.44	8.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,758,762,838.35	84.32
	其中：政策性金融债	1,758,762,838.35	84.32
4	企业债券	-	-
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	1,945,840,947.79	93.29

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	230203	23 国开 03	2,000,000	207,394,191.78	9.94
2	230208	23 国开 08	2,000,000	205,461,260.27	9.85
3	250202	25 国开 02	1,200,000	120,809,654.79	5.79
4	260205	26 国开 05	1,100,000	112,749,336.99	5.41
5	240210	24 国开 10	1,000,000	105,762,876.71	5.07

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

本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

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

华宝宝丰高等级债券截至 2026 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,中国农业发展银行因办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违

反规定办理资本项目资金收付；违反规定办理结汇、售汇业务；违反外汇账户管理规定；于 2026 年 07 月 21 日收到国家外汇管理局北京市分局警告,罚款,没收违法所得的处罚措施。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和分析，认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内，本基金投资的前十名证券的其余的发行主体没有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、处罚的情况。

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

本基金不投资股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,195.61
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	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,195.61

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，合计数可能不等于分项之和。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝宝丰高等级债券 A	华宝宝丰高等级债券 C	华宝宝丰高等级债券 D
报告期期初基金份额总额	1,435,468,239.06	871,144.71	-
报告期期间基金总申购份额	515,545.68	223,069.82	524,331,212.30
减:报告期期间基金总赎回份额	175,137.02	21,007.82	-
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	1,435,808,647.72	1,073,206.71	524,331,212.30

§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	华宝宝丰高等级债券 A	华宝宝丰高等级债券 C	华宝宝丰高等级债券 D
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,651,911.21	106,007.76	-
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,651,911.21	106,007.76	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.74	9.88	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,757,918.97	0.55	10,000,000.00	0.51	不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,757,918.97	0.55	10,000,000.00	0.51	-

注：本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计 10,001,000.00 元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于三年，符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§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

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	20260701~20260930	947,597,839.46	0.00	0.00	947,597,839.46	48.32
	2	20260701~20260930	473,797,972.14	0.00	0.00	473,797,972.14	24.16
产品特有风险							
报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。 在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金合同；

华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金招募说明书；

华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金托管协议；

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；

基金托管人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

10.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日