太平丰润一年定期开放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：太平基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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

基金简称	太平丰润一年定开债券发起式
基金主代码	014056
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 18 日
报告期末基金份额总额	3,757,299,266.89 份
投资目标	本基金在追求资产长期稳健增值的基础上，力争为份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产、权益类资产、现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。 （一）封闭期投资策略 本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，灵活运用久期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、利率品种策略、信用债策略、资产支持证券投资策略等多种投资策略，构建债券资产组合，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，动态的对债券投资组合进行调整。 （二）开放期投资策略 在开放期，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化，基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×5%+中证港股通综

	合指数(人民币)收益率×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可能投资港股通标的股票，需承担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	太平基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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	-40,984,269.25
2.本期利润	-76,323,321.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0203
4.期末基金资产净值	3,781,018,481.01
5.期末基金份额净值	1.0063

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。

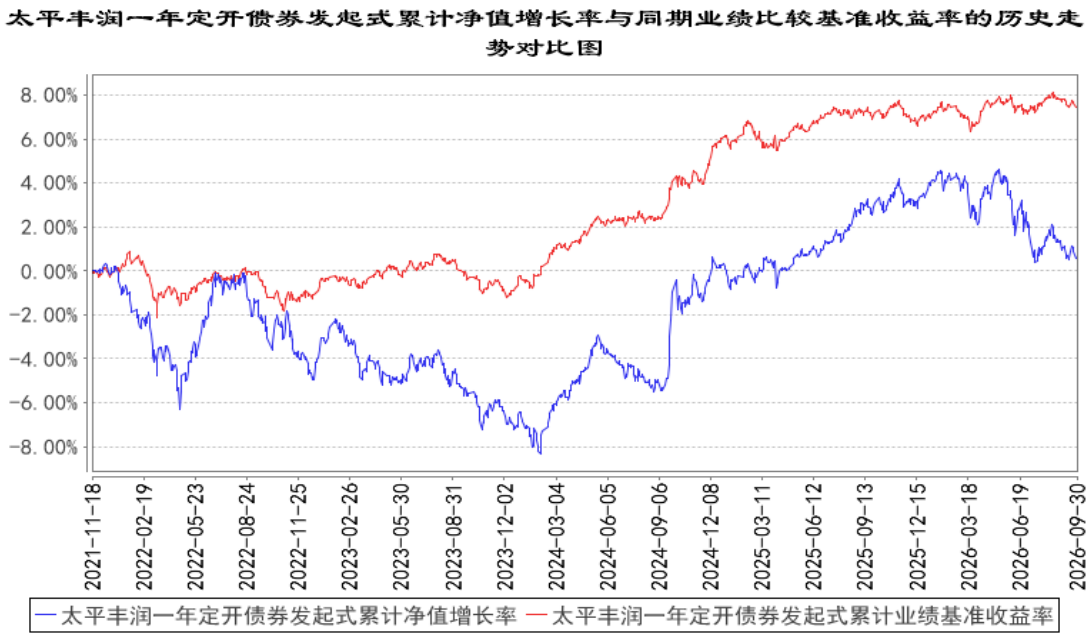
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-1.98%	0.22%	0.08%	0.10%	-2.06%	0.12%
过去六个月	-1.70%	0.28%	0.77%	0.11%	-2.47%	0.17%
过去一年	-2.41%	0.25%	0.22%	0.11%	-2.63%	0.14%
过去三年	6.59%	0.23%	7.73%	0.11%	-1.14%	0.12%
自基金合同生效起至今	0.63%	0.24%	7.44%	0.12%	-6.81%	0.12%

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：本基金基金合同生效日为 2021 年 11 月 18 日，本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
赵超	本基金的基金经理	2023 年 5 月 17 日	2026 年 7 月 2 日	11 年	武汉大学管理学硕士，具有证券投资基金从业资格。2015 年 7 月起先后在长江证券股份有限公司研究所、光大保德信基金管理有限公司、信银理财有限责任公司等从事行业研究、投资管理等工作。2022 年 3 月加入太平基金管理有限公司。2022 年 8 月 1 日至 2026 年 7 月 10 日担任太平丰和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2023 年 5 月 17 日至 2026 年 7 月 2 日担任太平丰润一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2023 年 6 月 28 日起担任太平价值增长股票型证券投资基金基金经理。2024 年 11 月 13 日起担任太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金经理。
甘源	本基金的基金经理	2021 年 11 月 18 日	-	11 年	清华大学金融硕士，具有证券投资基金从业资格。2015 年起先后在中信证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、恒大研究院从事资金运营、宏观研究及货币研

					究等工作。2019 年 11 月加入太平基金管理有限公司。2021 年 2 月 22 日至 2023 年 4 月 10 日担任太平日日金货币市场基金基金经理、太平日日鑫货币市场基金基金经理。2021 年 11 月 18 日起担任太平丰润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 21 日起担任太平睿庆混合型证券投资基金基金经理。2022 年 5 月 5 日至 2024 年 1 月 11 日担任太平安元债券型证券投资基金基金经理。2022 年 6 月 27 日至 2023 年 7 月 13 日担任太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 4 月 10 日至 2025 年 4 月 29 日担任太平中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 8 日起担任太平丰泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
徐闯	本基金的基金经理	2026 年 1 月 21 日	-	13 年	中南财经政法大学经济学硕士，具有证券投资基金从业资格。徐闯先生自 2013 年 6 月起历任广州广证恒生证券研究所有限公司、方正证券股份有限公司、中国中投证券有限责任公司，从事行业研究工作。2017 年 4 月加入太平基金管理有限公司，曾担任投资经理负责公司专户产品的投资管理工作。2023 年 7 月 5 日起担任太平改革红利精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2023 年 7 月 5 日起担任太平智远三个月定期开放股票型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 4 月 26 日起担任太平先进制造混合型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 11 月 13 日起担任太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金经理。2026 年 1 月 21 日起担任太平丰润一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2026 年 4 月 21 日起担任太平中证港股通互联网指数型证券投资基金基金经理。2026 年 4 月 29 日起担任太平智选一年定期开放股票型发起式证券投资基金基金经理。2026 年 4 月 29 日起担任太平智行三个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2026 年 4 月 29 日起担任太平消费升级一年持有期混合型证券投资基金基金经理。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期一般情况下根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职，则任职日期指本基金基金合同生效之日；

2、证券基金从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定；

3、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

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有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同的情形。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规，建立公司内部的公平交易管理制度体系，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度，以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，防范不公平交易和利益输送行为。

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理相关制度的有关规定，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生本基金管理人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，受美伊局势先缓后紧、国际油价大幅波动以及海外利率中枢显著抬升影响，资本市场呈现震荡分化走势，债券市场窄幅震荡、温和向好，股票市场高位调整、结构性分化。

债券市场，震荡中收益率小幅下行、曲线明显走平。从资金面来看，7—8 月资金面较为宽松，9 月以来受税期走款、政府债缴款及季末考核影响有所收敛，但央行通过隔夜逆回购、买断式逆回购、MLF 等工具并安排跨季跨节隔夜逆回购，DR007 中枢维持在 1.40%附近，表明央行对资金面的呵护。预计资金面对债券市场的影响有所弱化，未来资金面维持宽松的状态；从基本面来看，

三季度受内生动能波动影响，经济结构呈现分化，生产端保持韧性，工业增加值、出口受外需拉动较为强劲，需求端则表现较弱。后续仍需观察经济修复情况，特别是看投资与消费能否企稳；从政策面来看，央行货币政策维持适度宽松基调，三季度货政例会强调加大逆周期调节力度、并新增综合运用并适时调整货币政策工具，当前政策以结构性增量工具为主，后续观察政策落地情况。本基金增加杠杆及久期，主要在债券收益率有所上升时将部分 1 年以内的债券置换为 1-5 年的信用债及长久期的利率债。综合看，在资金面稳定、基本面弱复苏、政策面存在增量预期的组合下，预计债市利率仍将维持低位、以震荡为主。

股票市场，在中东地缘局势反复、美联储加息预期升温的背景下，呈现“震荡走弱、风格切换”的运行格局。二季度科技板块的抱团行情在三季度迎来集中退潮，市场整体呈现“缩短久期”的特征，资金从高估值成长赛道向低估值防御板块迁移。主要指数季度内全线收跌，科创 50、创业板指单季分别下跌 30.7%、27.8%，双双创下历史最大单季跌幅，上证指数下跌 6.16%；行业层面，银行、煤炭、农林牧渔、石油石化等低估值高股息板块逆势领涨，而电子、通信等前期强势的科技硬件板块则大幅回调。整体而言，三季度 A 股的核心矛盾从二季度的业绩景气度驱动，切换至估值消化与筹码再平衡，前期涨幅过大的科技板块在业绩兑现后遭遇估值收缩，市场风格由成长显著转向价值防御。港股市场则受制于美元利率高位震荡及地缘不确定性，表现相对较弱。本基金配置方向主要是锂电池、电池材料、储能、AIDC 等电力设备方向和半导体、港股互联网等 AI 相关资产。三季度股票部分仓位有所降低，但储能、锂电等受到中欧贸易政策风险的影响持续调整，港股部分也受到流动性因素影响估值承压，导致产品净值有所波动。展望后续，在“十五五”开局带来的政策前置与扩内需主线下，财政政策加快发力，专项债、超长期特别国债等资金有望加速形成实物工作量，物价从通缩边缘温和回升、工业企业盈利持续修复、产业景气度逐级上行，权益市场有望在业绩改善与风险偏好修复的共振下逐步企稳。本基金当前持仓个股平均估值在历史偏低水平，持仓行业有基本面支撑，需等待市场企稳逐步修复净值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-1.98%，同期业绩比较基准收益率为 0.08%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§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	546,773,707.04	11.26
	其中：股票	546,773,707.04	11.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,288,010,667.85	88.31
	其中：债券	4,277,999,906.21	88.11
	资产支持证券	10,010,761.64	0.21
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	20,188,266.56	0.42
8	其他资产	431,291.43	0.01
9	合计	4,855,403,932.88	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	421,208,474.28	11.14
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	4,516,000.00	0.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,520,000.00	0.38
J	金融业	10,573,500.00	0.28
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	450,817,974.28	11.92

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（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	27,452,271.60	0.73
日常消费品	17,896,340.16	0.47
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	24,177,399.30	0.64
通信服务	26,429,721.70	0.70
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	95,955,732.76	2.54

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300750	宁德时代	220,000	64,044,200.00	1.69
2	688678	福立旺	1,100,000	34,265,000.00	0.91
3	001233	海安集团	650,000	28,470,000.00	0.75
4	09988	阿里巴巴-W	300,000	27,452,271.60	0.73
5	00700	腾讯控股	70,000	25,898,531.40	0.68
6	002487	大金重工	500,000	23,145,000.00	0.61
7	300415	伊之密	1,169,988	22,007,474.28	0.58
8	600487	亨通光电	400,000	21,944,000.00	0.58
9	600801	华新建材	900,000	21,420,000.00	0.57
10	601609	金田股份	1,800,000	21,096,000.00	0.56

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	527,259,703.34	13.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,125,447,613.82	82.66
	其中：政策性金融债	293,807,271.23	7.77
4	企业债券	167,334,489.04	4.43
5	企业短期融资券	100,352,654.79	2.65
6	中期票据	353,265,428.77	9.34
7	可转债（可交换债）	4,340,016.45	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	4,277,999,906.21	113.14

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	240004	24 附息国债 04	1,400,000	148,744,788.04	3.93
2	230210	23 国开 10	1,000,000	108,579,835.62	2.87
3	262680001	26 国银金租绿债 01BC	1,000,000	101,944,904.11	2.70
4	244461	25 招证 G4	1,000,000	101,797,873.97	2.69
5	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	1,000,000	101,613,128.77	2.69

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	268103	尚亦 019A	100,000	10,010,761.64	0.26

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

基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场进行定性和定量分析，构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，谨慎进行对国债期货的投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

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、中国农业发展银行、中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情况。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。

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

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	431,291.43
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	431,291.43

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	123158	宙邦转债	1,179,998.63	0.03
2	113052	兴业转债	1,131,814.25	0.03
3	123119	康泰转 2	949,055.34	0.03
4	111018	华康转债	492,523.84	0.01
5	123259	锦浪转 02	49,146.21	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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，本报告中涉及比例计算的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	3,757,299,266.89

报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	3,757,299,266.89

§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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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，基金管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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	-	-	-	-	-
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	3,757,297,490.44	100.0000	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	3,757,297,490.44	100.0000	-	-	-

§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 -	3,757,297,490.44	-	-	3,757,297,490.44	100.0000

		20260930					
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至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。							

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、中国证监会关于核准本基金募集的批复

2、《太平丰润一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

3、《太平丰润一年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》

4、《太平丰润一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、法律法规及中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

本基金管理人办公地点(地址:上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼,5 楼 503A)

10.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人太平基金管理有限公司；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话：400-028-8699、021-61560999

公司网址：www.taipingfund.com.cn

太平基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日