# 惠升和韵66个月定期开放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:惠升基金管理有限责任公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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07月01日起至2026年09月30日止。

## §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 惠升和韵66个月定开债券 |
| 基金主代码 | 010631 |
| 基金运作方式 | 契约型定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020年12月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,629,806,232.05份 |
| 投资目标 | 本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金以封闭期为周期进行投资运作。在封闭期内，本基金采用买入并持有到期策略构建投资组合，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，且所投资产到期日（或回售期限）不得晚于本基金封闭期到期日。投资于含回售权的债券，应在投资该债券前确定行使回售权或持有到期的时间，债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不应当持有至到期。 |
| 业绩比较基准 | 每个封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的三年期银行定期存款利率（税后）+0.75%。 |

| | |
|---|---|
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期平均预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。 |
| 基金管理人 | 惠升基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

## §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07月01日 - 2026年09月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 23,548,635.81 |
| 2.本期利润 | 23,548,635.81 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0031 |
| 4.期末基金资产净值 | 8,024,057,166.55 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0517 |

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。

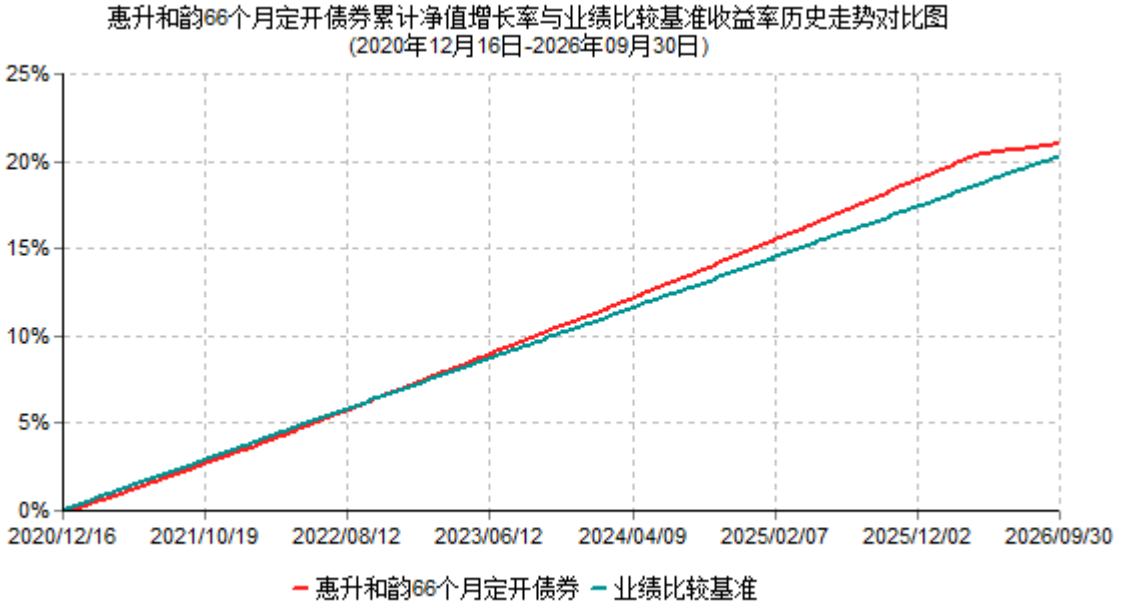
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

### 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 | 0.30% | 0.00% | 0.88% | 0.01% | -0.58% | -0.01% |
| 过去六个月 | 0.64% | 0.01% | 1.75% | 0.01% | -1.11% | 0.00% |
| 过去一年 | 2.36% | 0.01% | 3.50% | 0.01% | -1.14% | 0.00% |
| 过去三年 | 9.85% | 0.01% | 10.51% | 0.01% | -0.66% | 0.00% |
| 过去五年 | 18.01% | 0.01% | 17.51% | 0.01% | 0.50% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 21.00% | 0.01% | 20.28% | 0.01% | 0.72% | 0.00% |

### 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




## §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 | | |
| 卓勇 | 本基金的基金经理 | 2020-12-16 | - | 20年 | 硕士。曾任职于中信建投证券股份有限公司，广州吉富创业投资公司，深圳康曼德资本管理有限公司等。现任惠升基金管理有限责任公司基金经理。2020年12月16日起担任惠升和韵66个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

③本基金本报告期内没有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遵规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，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

公司一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《惠升基金管理有限责任公司公平交易管理办法》的规定。利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括1日内、3日内、5日内），对报告期内的同向交易价差进行了分析，未发现违反公平交易原则的情况。

#### 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，未出现涉及本基金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5%的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，各主要经济数据显示经济增长总量偏弱，增长的结构性特征依然明显。价格指标在多方因素影响下名义增速继续抬升，但动量趋缓。货币政策方面更多采用结构性政策支持，人民银行推出的隔夜逆回购工具更好地熨平了时点因素的波动冲击，货币市场波动率更趋降低。在信用扩张趋缓的阶段，数据显示今年以来财政支出增速持续低于财政收入增速。基于此，债券市场季度内震荡走强，摊余成本产品的分批次推出强化了这种走势。本季度，产品继续保持融资渠道顺畅，积极降低融资成本，为产品净值提供了持续稳定的增长。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末惠升和韵66个月定开债券基金份额净值为1.0517元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.30%，同期业绩比较基准收益率为0.88%。

### 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，本基金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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 9,590,662,614.31 | 99.96 |
| | 其中：债券 | 9,590,662,614.31 | 99.96 |
| | 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 | 4,212,482.00 | 0.04 |
| 8 | 其他资产 | - | - |
| 9 | 合计 | 9,594,875,096.31 | 100.00 |

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

本基金本报告期末未持有股票。

**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**

本基金本报告期末未持有股票。

**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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 2,296,553,154.64 | 28.62 |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 2,614,869,378.51 | 32.59 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 6 | 中期票据 | 4,679,240,081.16 | 58.32 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 9,590,662,614.31 | 119.52 |

注：以上公允价值按摊余成本账面价值列示。

**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 | 524918 | 26申证C1 | 3,000,000 | 300,871,692.95 | 3.75 |
| 2 | 245855 | 26东证C6 | 2,500,000 | 250,462,652.95 | 3.12 |
| 3 | 102485180 | 24陕西交通MTN009 | 2,000,000 | 208,618,002.16 | 2.60 |
| 4 | 244930 | 26财金02 | 2,000,000 | 202,379,972.85 | 2.52 |
| 5 | 245587 | 26浙商C4 | 2,000,000 | 200,648,801.20 | 2.50 |

注：以上公允价值按摊余成本账面价值列示。

**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**

本基金本报告期内无股指期货投资。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期内无股指期货投资。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期内无国债期货投资。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期内无国债期货投资。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期内无国债期货投资。

**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，东方财富证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到监管部门公开谴责或处罚。**

**本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。**

**5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。**

**5.11.3 其他资产构成**

本基金本报告期末无其他资产。

**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**

本基金本报告期末未持有股票。

**5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因，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 | 7,629,806,232.05 |
| 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 | 7,629,806,232.05 |

## §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

本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## §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

本基金本报告期内无此类情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

中国证监会准予基金募集注册的文件；

《惠升和韵66个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

《惠升和韵66个月定期开放债券型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；

基金托管人业务资格批件、营业执照；

报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告；

中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人及基金托管人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站，查阅或下载基金各类备查文件。

**惠升基金管理有限责任公司**

**2026年10月27日**