华夏债券优化一年持有期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：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏债券优化一年持有债券	
基金主代码	024784	
交易代码	024784	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 7 月 22 日	
报告期末基金份额总额	260,773,760.35 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上持续追求稳健回报。	
投资策略	大类资产配置策略、债券类资产投资策略、权益类资产投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略	
业绩比较基准	中债-0-3 年债券综合财富（总值）指数收益率*87%+中证 800 指数收益率*5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。 基金资产可投资于港股，会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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏债券优化一年持有债券 A	华夏债券优化一年持有债券 C
下属分级基金的交易代码	024784	024785
报告期末下属分级基金的份额总额	204,081,248.17 份	56,692,512.18 份

注：①自 2026 年 7 月 27 日起本基金的业绩比较基准由“中债综合财富（总值）指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*10%”变更为“中债-0-3 年债券综合财富（总值）指数收益率*87%+中证 800 指数收益率*5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+活期存款基准利率*5%”。

②华夏债券优化一年持有期债券型证券投资基金由中信证券债券优化一年持有期债券型集合资产管理计划变更而来。自 2025 年 7 月 22 日起，中信证券债券优化一年持有期债券型集合资产管理计划正式变更为华夏债券优化一年持有期债券型证券投资基金，《华夏债券优化一年持有期债券型证券投资基金基金合同》生效，原《中信证券债券优化一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同》失效。

§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）	
	华夏债券优化一年持有债券 A	华夏债券优化一年持有债券 C
1.本期已实现收益	-288,826.92	-159,315.44
2.本期利润	-1,272,097.94	-455,888.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0064	-0.0078
4.期末基金资产净值	235,728,507.00	64,157,177.66
5.期末基金份额净值	1.1551	1.1317

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

华夏债券优化一年持有债券 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	-0.58%	0.18%	0.42%	0.14%	-1.00%	0.04%
过去六个月	1.17%	0.15%	1.61%	0.18%	-0.44%	-0.03%
过去一年	2.62%	0.13%	1.25%	0.19%	1.37%	-0.06%
自基金合同生效起至今	4.96%	0.13%	2.49%	0.19%	2.47%	-0.06%

华夏债券优化一年持有债券 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	-0.68%	0.18%	0.42%	0.14%	-1.10%	0.04%
过去六个月	0.97%	0.15%	1.61%	0.18%	-0.64%	-0.03%

过去一年	2.21%	0.13%	1.25%	0.19%	0.96%	-0.06%
自基金合同生效起至今	4.47%	0.13%	2.49%	0.19%	1.98%	-0.06%

注：根据基金管理人发布的公告，本基金更换债券资产部分与股票资产部分的基准要素，增加利率基准要素，并相应调整业绩比较基准的要素权重，以使新业绩比较基准代表性更强。本基金的业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起由“中债综合财富（总值）指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*10%”调整为“中债-0-3 年债券综合财富（总值）指数收益率*87%+中证 800 指数收益率*5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+活期存款基准利率*5%”。

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

华夏债券优化一年持有期债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2025 年 7 月 22 日至 2026 年 9 月 30 日）

华夏债券优化一年持有债券 A：



华夏债券优化一年持有债券 C：



注：①根据本基金的基金合同规定，本基金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本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

②根据基金管理人发布的公告，本基金更换债券资产部分与股票资产部分的基准要素，增加利率基准要素，并相应调整业绩比较基准的要素权重，以使新业绩比较基准代表性更强。本基金的业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起由“中债综合财富（总值）指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*10%”调整为“中债-0-3 年债券综合财富（总值）指数收益率*87%+中证 800 指数收益率*5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+活期存款基准利率*5%”。

§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		
靖博灵	本基金的基金经理	2025-07-22	-	10 年	硕士。2016 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任数量投资部研究员、基金经理助理。
刘明宇	本基金的基金经理、公募固定收益投	2026-04-15	-	17 年	硕士。2009 年 6 月加入华夏基金管理

	资总监、投委会成员				有限公司。历任机构债券投资部研究员、投资经理助理、投资经理、华夏鼎实债券型证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 19 日至 2018 年 3 月 14 日期间)、华夏鼎盛债券型证券投资基金基金经理(2017 年 12 月 19 日至 2019 年 1 月 7 日期间)、华夏稳定双利债券型证券投资基金基金经理（2018 年 12 月 17 日至 2020 年 3 月 24 日期间)、华夏鼎祥三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 11 日至 2020 年 6 月 23 日期间)、华夏鼎智债券型证券投资基金基金经理(2017 年 12 月 11 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎瑞三个月定期开放债券型发起

					式证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 11 日至 2021 年 1 月 27 日期间）、华夏鼎隆债券型证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 11 日至 2021 年 1 月 27 日期间）、华夏鼎诺三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 11 日至 2021 年 1 月 27 日期间）、华夏鼎兴债券型证券投资基金基金经理（2018 年 2 月 12 日至 2021 年 1 月 27 日期间）、华夏上证 3-5 年期中高评级可质押信用债交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（2018 年 5 月 30 日至 2021 年 1 月 27 日期间）、华夏上证 3-5 年期中高评级可质押信用债交易型开

					放式指数证券投资基金基金经理（2018 年 5 月 30 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2018 年 7 月 30 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎禄三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(2018 年 10 月 11 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎通债券型证券投资基金基金经理（2018 年 10 月 23 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎康债券型证券投资基金基金经理（2019 年 1 月 24 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎略债券型证券投资基金基金经理（2019 年 3 月 21 日至

					2021 年 1 月 27 日期间)、华夏中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理（2019 年 4 月 25 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏恒融一年定期开放债券型证券投资基金基金经理（2019 年 5 月 10 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理（2019 年 7 月 12 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（2019 年 11 月 29 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎顺三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2020 年 5 月 7 日至 2021 年 6 月 9 日期间)、华夏

					鼎福三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2020 年 5 月 7 日至 2021 年 6 月 9 日期间）、华夏稳福六个月持有期混合型证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 21 日至 2023 年 3 月 21 日期间）、华夏稳健增利 4 个月滚动持有债券型发起式证券投资基金基金经理（2021 年 5 月 19 日至 2023 年 8 月 23 日期间）、华夏稳鑫增利 80 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 13 日至 2023 年 8 月 23 日期间）、华夏永利一年持有期混合型证券投资基金基金经理（2022 年 1 月 27 日至 2024 年 6 月 20 日期间）、华夏鼎昭利率债债券型

					证券投资基金基金经理（2024 年 2 月 6 日至 2025 年 2 月 24 日期间）、华夏永润六个月持有期混合型证券投资基金基金经理（2021 年 10 月 29 日至 2025 年 5 月 30 日期间）、华夏鼎淳债券型证券投资基金基金经理（2019 年 8 月 21 日至 2025 年 12 月 3 日期间）、华夏安悦债券型证券投资基金基金经理（2024 年 3 月 19 日至 2026 年 4 月 15 日期间）等。

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②证券从业的含义遵从行业协会《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》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

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

本基金管理人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，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 32 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内经济呈 K 型分化，外需与高技术产业韧性较强，但地产、消费、民间投资偏弱，内需不足对债市形成基本面托底。7 月至 8 月，债市由交易盘主导，超长债行情火热，收益率下行，30Y-10Y 曲线估值利差压缩；8 月下旬央行启用隔夜逆回购、MLF 缩量续作，释放约束利率过快下行信号，交易盘止盈离场，长端上行压力显现；9 月政府债供给放量叠加季末扰动，增量政策以结构性工具为主、总量刺激有限，债市转入震荡格局。全季度看，利率债收益率短端上行、中长端下行，收益率曲线整体平坦化，超长端期限利差压缩明显；信用债收益率整体下行，5 年及以上中长久期品种表现更优，主要得益于资产荒格局下利差压缩行情持续演绎，9 月新增摊余债基获批进一步强化了信用债配置预期。

权益市场方面，三季度 A 股大幅波动。7 月前期交易极度拥挤的科技板块集中回撤，融资盘与交易型资金主动去杠杆，红利、资源、消费医药等前期弱势板块迎来修复；8 月伴随海外风险偏好企稳、去杠杆压力缓解，市场超跌反弹，中小盘弹性更大，但板块轮动加快、量能不足；9 月受季末扰动、海外利率上行及节前避险影响，指数再度承压，资金在红利、资源、创新药与政策链之间再平衡，科技仅存结构性反弹。全季度看，A 股缺乏持续主线，赚钱效应偏弱，结构上呈现“高位科技出清、低位板块轮动、红利与景气细分抗跌”的存量博弈格局。

报告期内，本基金坚持资产配置理念，积极参与股债投资机会，努力优化组合风险收益特征。股票投资方面，结合市场走势精选个股，力求增厚组合收益；债券投资方面，保持合理仓位与久期，并灵活把握市场波动进行波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，华夏债券优化一年持有债券 A 基金份额净值为 1.1551 元，本报告期份额净值增长率为-0.58%；华夏债券优化一年持有债券 C 基金份额净值为 1.1317 元，本报告期份额净值增长率为-0.68%，同期业绩比较基准增长率为 0.42%。

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	23,172,469.56	7.35
	其中：股票	23,172,469.56	7.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	287,431,313.08	91.17
	其中：债券	287,431,313.08	91.17
	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	4,632,232.05	1.47
8	其他各项资产	32,957.20	0.01
9	合计	315,268,971.89	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	21,034.00	0.01
B	采矿业	2,036,345.21	0.68
C	制造业	13,414,032.35	4.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	469,903.00	0.16

E	建筑业	259,017.00	0.09
F	批发和零售业	751,601.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	722,904.00	0.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	541,570.00	0.18
J	金融业	3,715,626.00	1.24
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	158,426.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	819,969.00	0.27
N	水利、环境和公共设施管理业	132,418.00	0.04
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	84,069.00	0.03
S	综合	45,555.00	0.02
	合计	23,172,469.56	7.73

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	603259	药明康德	2,900	485,286.00	0.16
2	600256	广汇能源	58,000	386,860.00	0.13
3	600919	江苏银行	28,800	356,544.00	0.12
4	300502	新易盛	900	350,100.00	0.12
5	002008	大族激光	4,300	344,129.00	0.11
6	300308	中际旭创	400	323,376.00	0.11
7	600409	三友化工	50,000	308,000.00	0.10
8	601766	中国中车	49,500	306,405.00	0.10
9	002384	东山精密	1,800	301,320.00	0.10
10	603256	宏和科技	2,300	300,610.00	0.10

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	37,413,987.23	12.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,157,149.97	36.73
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	59,342,118.14	19.79
5	企业短期融资券	10,120,013.70	3.37
6	中期票据	70,398,044.04	23.47
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	287,431,313.08	95.85

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	019835	26 国债 09	140,000	14,057,645.48	4.69
2	242380017	23 农行永续债 01	120,000	12,410,305.32	4.14
3	242580060	25 华夏银行永续债 01	100,000	10,393,073.42	3.47
4	232380052	23 农行二级资本债 02A	100,000	10,346,109.59	3.45
5	2128042	21 兴业银行二级 02	100,000	10,339,961.64	3.45

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

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，中国农业银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、华夏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公开谴责、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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	26,325.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,631.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,957.20

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

项目	华夏债券优化一年持有债券 A	华夏债券优化一年持有债券 C
报告期期初基金份额总额	183,085,657.36	58,344,935.60
报告期期间基金总申购份额	28,628,112.86	1,492,215.34
减：报告期期间基金总赎回份额	7,632,522.05	3,144,638.76
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	204,081,248.17	56,692,512.18

§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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内披露的主要事项

本基金本报告期内无需要披露的主要事项。

2、其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理

人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人、首批浮动管理费基金管理人、首批公募 REITs 指数基金管理人，境内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、基金合同；

3、托管协议；

4、法律意见书；

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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日