同泰恒盛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：同泰基金管理有限公司

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 26 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 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	同泰恒盛债券
基金主代码	017622
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 4 月 20 日
报告期末基金份额总额	511,531,978.74 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，力求实现基金资产的持续稳健增值。
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，通过自上而下的分析，形成对不同大类资产市场的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定固定收益类资产、权益类资产和现金等的配置比例，并随着市场运行状况以及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，力争有效控制基金资产运作风险，提高基金资产风险调整后收益。
业绩比较基准	中债-新综合财富（总值）收益率×90%+沪深 300 指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2%
风险收益特征	本基金是债券型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。 本基金可投资港股通标的股票，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。
基金管理人	同泰基金管理有限公司

基金托管人	平安银行股份有限公司		
下属分类基金的基金简称	同泰恒盛债券 A	同泰恒盛债券 C	同泰恒盛债券 D
下属分类基金的交易代码	017622	017623	020709
报告期末下属分类基金的份额总额	91,161,910.19 份	389,687,792.99 份	30,682,275.56 份

注：本基金 D 类基金份额于 2024 年 3 月 4 日起生效。

§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）		
	同泰恒盛债券 A	同泰恒盛债券 C	同泰恒盛债券 D
1.本期已实现收益	-1,003,965.19	-4,587,795.70	-419,489.67
2.本期利润	-7,418,482.59	-26,422,361.82	-2,689,618.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0729	-0.0628	-0.0695
4.期末基金资产净值	102,941,375.80	412,053,941.90	34,649,860.09
5.期末基金份额净值	1.1292	1.0574	1.1293

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、以上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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润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

同泰恒盛债券 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	-4.91%	0.56%	0.03%	0.12%	-4.94%	0.44%
过去六个月	-0.02%	0.48%	1.86%	0.12%	-1.88%	0.36%
过去一年	0.52%	0.40%	2.54%	0.11%	-2.02%	0.29%
过去三年	9.01%	0.25%	14.40%	0.11%	-5.39%	0.14%
自基金合同生效起至今	37.92%	0.79%	15.32%	0.11%	22.60%	0.68%

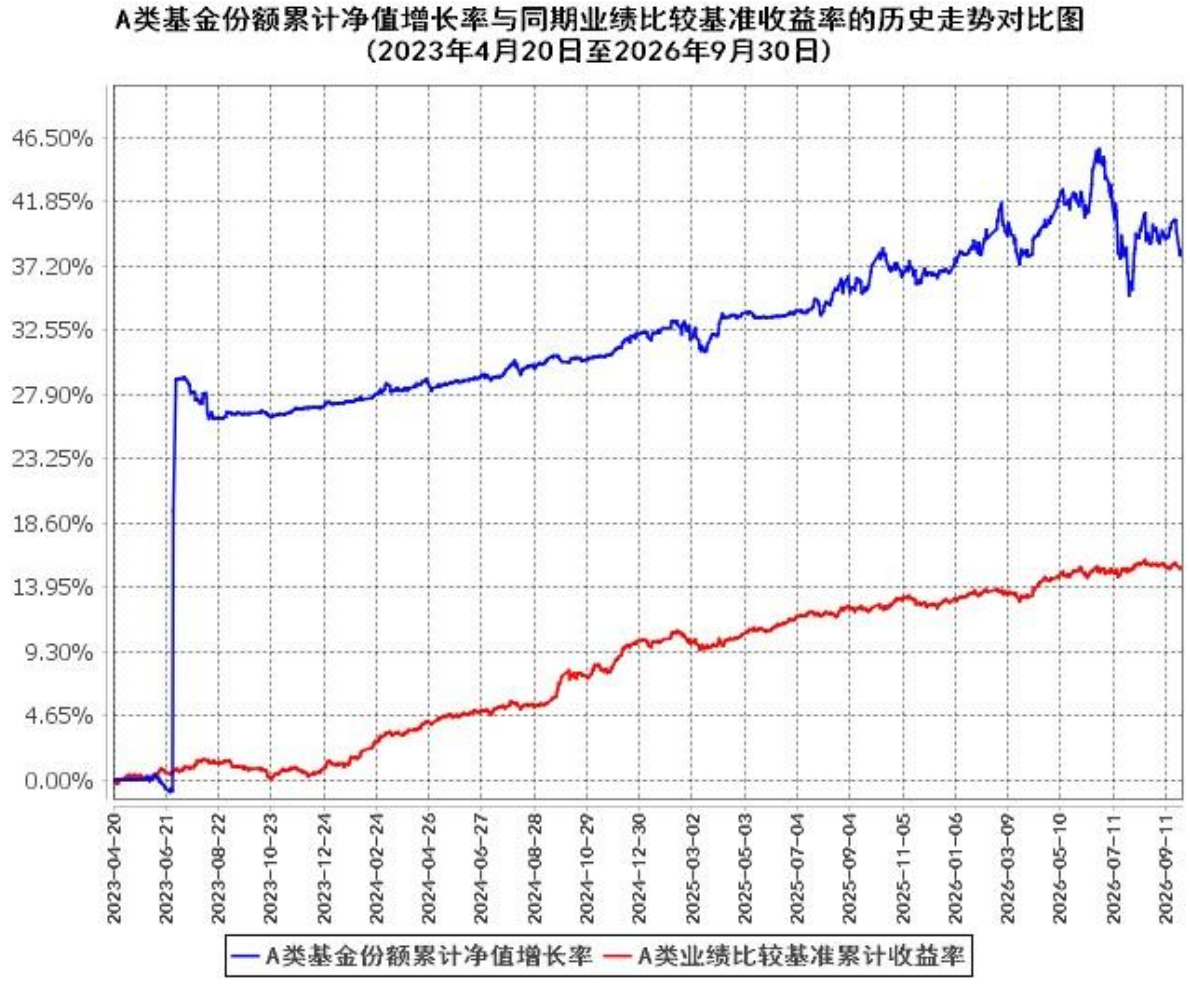
同泰恒盛债券 C

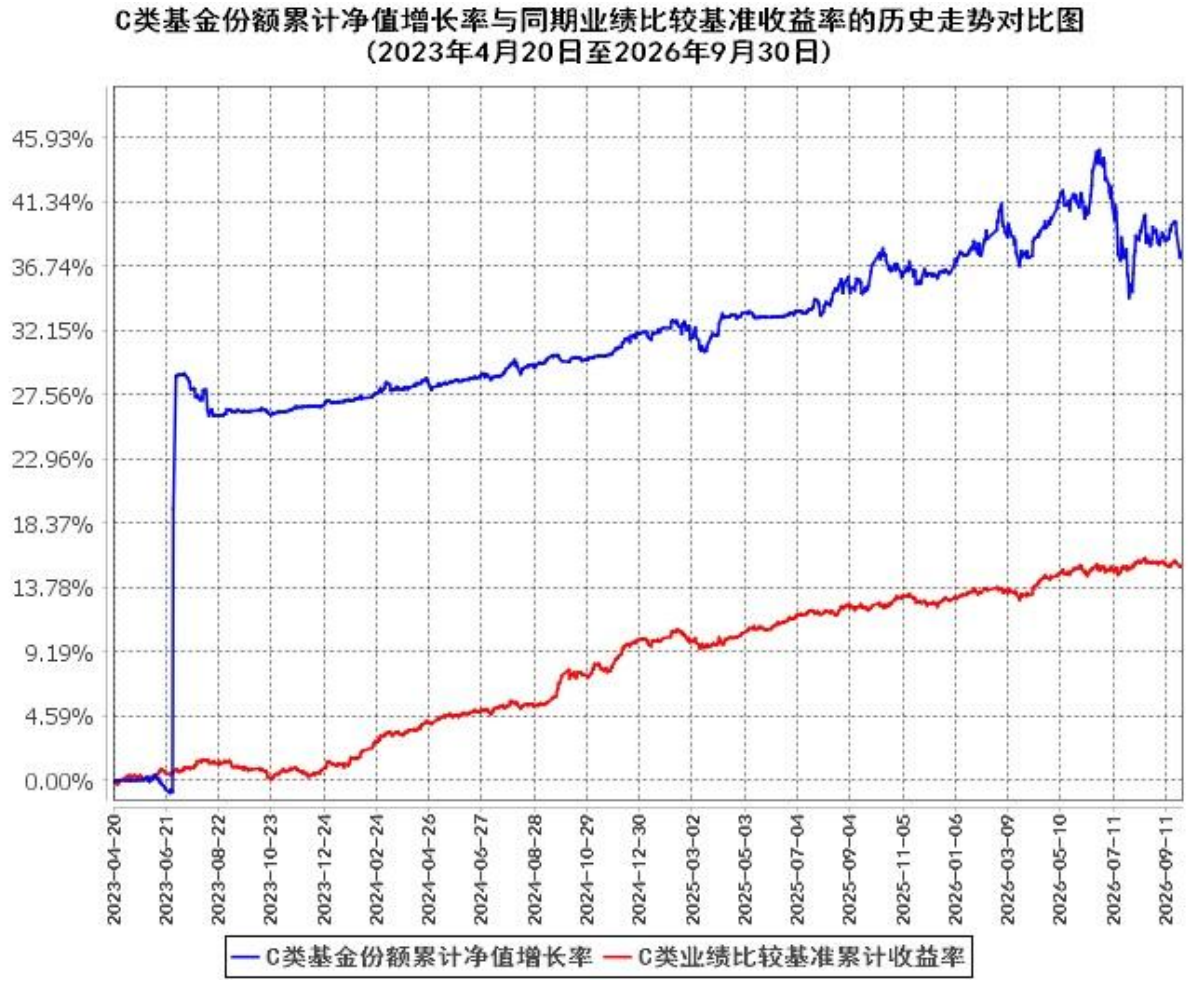
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.94%	0.56%	0.03%	0.12%	-4.97%	0.44%
过去六个月	-0.06%	0.48%	1.86%	0.12%	-1.92%	0.36%
过去一年	0.40%	0.40%	2.54%	0.11%	-2.14%	0.29%
过去三年	8.65%	0.25%	14.40%	0.11%	-5.75%	0.14%
自基金合同生效起至今	37.33%	0.79%	15.32%	0.11%	22.01%	0.68%

同泰恒盛债券 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	-4.91%	0.56%	0.03%	0.12%	-4.94%	0.44%
过去六个月	-0.01%	0.48%	1.86%	0.12%	-1.87%	0.36%
过去一年	0.51%	0.40%	2.54%	0.11%	-2.03%	0.29%
自基金合同生效起至今	7.59%	0.27%	11.75%	0.11%	-4.16%	0.16%

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




C类基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2023年4月20日至2026年9月30日）
45.93%
41.34%
36.74%
32.15%
27.56%
22.96%
18.37%
13.78%
9.19%
4.59%
0.00%
2023-04-20
2023-06-21
2023-08-22
2023-10-23
2023-12-24
2024-02-24
2024-04-26
2024-06-27
2024-08-28
2024-10-29
2024-12-30
2025-03-02
2025-05-03
2025-07-04
2025-09-04
2025-11-05
2026-01-06
2026-03-09
2026-05-10
2026-07-11
2026-09-11
C类基金份额累计净值增长率
C类业绩比较基准累计收益率



注：（1）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关约定。

（2）自 2024 年 3 月 4 日起，本基金增设 D 类份额类别，份额首次确认日为 2024 年 3 月 5 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 其他指标

无。

§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		
马毅	本基金基金经理，固定收益部总监，总经	2023 年 12 月 6 日	-	18	马毅先生，中国国籍，硕士。曾任华泰资产管理有限公司投资经理、富国基

	理助理				金管理有限公司年金投资经理兼研究员、摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司)基金经理、浙商证券股份有限公司自营分公司 ED(执行总监)、上海玖歌投资管理有限公司量化多策略负责人兼投资经理。2023 年 10 月加入同泰基金管理有限公司，现任总经理助理、固定收益部总监、同泰恒兴纯债债券型证券投资基金基金经理、同泰泰享中短债债券型证券投资基金基金经理、同泰恒盛债券型证券投资基金基金经理、同泰沪深 300 指数量化增强型证券投资基金基金经理、同泰同欣混合型证券投资基金基金经理、同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金经理、同泰远见灵活配置混合型证券投资基金基金经理、同泰慧择混合型证券投资基金基金经理、同泰大健康主题混合型证券投资基金基金经理，2024 年 1 月 23 日至 2026 年 4 月 20 日担任同泰泰裕三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

2、基金的非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议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。

4.1.1 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，无此情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，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、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，不存在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

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内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没有超过该证券当日成交量的 5%的情况，且不存在其他可能导致非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

【市场回顾】

2026 年三季度，国内债券市场整体震荡走暖，十年期国债到期收益率当季下行约 7BP。核心驱动因素是“资产荒欠配”与“宽货币预期”，资金面在税期与跨月等关键时点持续呵护，政策面从 7 月政治局会议到 9 月结构性降息、地产贴息交替催化，供给端政府债发行与特别国债形成阶段性扰动。权益市场方面，三季度 A 股由上半年极致科技成长行情转向风格再平衡，整体震荡回调，成长板块大幅回撤，红利、资源、低位防御板块相对抗跌；三季度转债跟随 A 股成长股回调，主线特征是“高溢价估值压缩”，呈现 7 月抗跌、8 月反弹被溢价吞噬、9 月平价与估值双杀的三段式行情；低价债防御占优，高价偏股型成长转债大幅回撤。

【运作回顾】

报告期内，本基金通过稳健均衡策略进行资产配置：

（1）固收端：以息票收益策略为核心，均衡配置利率债及高等级信用债，保持中性久期运作，在稳健获取票息收益的同时，严格控制利率波动风险。

（2）权益端：重点布局科技成长、非银红利、资源有色三大核心方向，与上季度相比，本季度

持仓板块结构分布总体变动不大，在科技成长赛道，以 PCB 产业链及光模块标的为核心底仓。

【市场展望】

展望后市，全球宏观核心矛盾依然集中于美国再通胀交易，高企的美债利率成为高估值成长股最大扰动源，临近美国中期选举时间窗口，美方对于中东局势有望保持克制，为通胀压力缓解和美债收益率回落创造条件。国内经济正处于新旧动能转换的换挡期，宏观政策延续结构性发力基调：财政端精准聚焦“两重”“两新”托底实体，地产端继续出台托底政策，货币端维持流动性合理充裕。四季度进入三季报集中验证窗口、稳增长政策落地窗口与年末资金调仓及布局春季行情窗口三重叠加期，同时国内权益市场当前处于 2024 年“924”启动后牛市行情的支撑区域（沪指月布林带支撑区域）。在此背景下，预计国内纯债市场将延续震荡格局，权益市场或将在未来政策面、情绪面或基本面三者之一边际改善驱动下出现触底反弹的结构性行情。

【投资思路】

后续运作中，本基金将延续稳健思路：固收端以中性久期为中枢，稳定底仓收益、严控波动风险；权益端将紧密贴合宏观环境与产业趋势，动态优化仓位与板块结构，精选优质标的，力争实现组合的稳健增值。在配置上，我们将重点关注以下方向：

科技成长：AI 泛科技赛道已成为全球经济增长的核心驱动力。未来如果美债利率从急升转向震荡回落，将有助于科技成长板块行情的深化。

资源与红利：受地缘政治与美联储政策扰动，有色板块短期波动加剧，但核心战略资源品仍具备坚实的中长期配置价值；同时，估值合理、业绩稳健的非银红利板块同样具备较高的防御与配置性价比。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末同泰恒盛债券 A 的基金份额净值为 1.1292 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.91%；截至本报告期末同泰恒盛债券 C 的基金份额净值为 1.0574 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.94%；截至本报告期末同泰恒盛债券 D 的基金份额净值为 1.1293 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.91%；同期业绩比较基准收益率为 0.03%。

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	100,912,420.34	17.65
	其中：股票	100,912,420.34	17.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	452,552,267.95	79.15
	其中：债券	452,552,267.95	79.15
	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	17,500,017.50	3.06
	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	230,006.90	0.04
8	其他资产	595,836.14	0.10
9	合计	571,790,548.83	100.00

注：1、本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 13,038,511.34 元，占期末净值比例为 2.37%。

2、存放在证券经纪商的证券交易资金账户中的证券交易结算资金统计在“其他资产”内的“存出保证金”项下。

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	6,826,436.00	1.24
C	制造业	53,707,822.40	9.77
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	2,843,264.60	0.52
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	7,670,205.00	1.40
J	金融业	16,826,181.00	3.06
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	87,873,909.00	15.99

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（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	2,784,834.66	0.51
H 信息技术	7,626,825.64	1.39
I 电信服务	2,626,851.04	0.48
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	13,038,511.34	2.37

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	300903	科翔股份	106,700	9,847,343.00	1.79
2	688141	杰华特	80,739	7,670,205.00	1.40
3	300308	中际旭创	6,600	5,335,704.00	0.97
4	300757	罗博特科	9,400	5,014,900.00	0.91
5	600999	招商证券	275,200	4,697,664.00	0.85
6	06869	长飞光纤光缆	28,500	4,112,561.46	0.75
7	688498	源杰科技	2,454	3,958,302.00	0.72
8	300394	天孚通信	15,080	3,932,411.60	0.72
9	300059	东方财富	208,200	3,703,878.00	0.67
10	002741	光华科技	145,800	3,631,878.00	0.66

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	228,267,526.26	41.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	193,858,152.10	35.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,426,589.59	5.54
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	452,552,267.95	82.34

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	019834	26 国债 08	1,330,000	134,548,812.33	24.48
2	244838	延长 KY27	200,000	20,400,378.08	3.71
3	244718	东方 YZ01	200,000	20,316,646.58	3.70
4	244896	26 甬交 02	200,000	20,199,178.08	3.67
5	524712	26 深港 01	200,000	20,193,550.68	3.67

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

本基金的投资范围不包括股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的投资范围不包括股指期货。

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

在法律法规允许的范围内，本基金可根据风险管理原则，以套期保值为目的，投资于国债期货合约，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

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

2025 年 11 月上海东方财富期货有限公司因存在部分信息技术服务费用支出不规范问题，上海证监局对公司采取责令改正的监督管理措施。

2025 年 10 月广东证监局因广东光华科技股份有限公司董事会秘书杨荣政在 2024 年 11 月 19 日线上分析师交流会议中透露未公开且可能影响公司股价的信息、公司未及时披露该信息，对光华科技及杨荣政出具警示函。

本基金认为上述事项不影响公司基本面和投资决策。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本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	401,141.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	24,168.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	170,526.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	595,836.14

注：本基金持有的存出保证金包含存放在证券经纪商资金账户的证券交易结算资金。

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的情况。

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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	同泰恒盛债券 A	同泰恒盛债券 C	同泰恒盛债券 D
报告期期初基金份额总额	136,314,013.56	463,585,700.33	45,771,309.44
报告期期间基金总申购份额	20,165,455.69	113,170,011.79	868,096.64
减：报告期期间基金总赎回份额	65,317,559.06	187,067,919.13	15,957,130.52
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	91,161,910.19	389,687,792.99	30,682,275.56

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§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

本报告期内本基金管理人无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

本基金管理人本报告期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

本基金本报告期内无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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、 《同泰恒盛债券型证券投资基金基金合同》；

2、 《同泰恒盛债券型证券投资基金托管协议》；

3、 报告期内同泰恒盛债券型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的住所或办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录中国证监会基金电子披露网站（http://eid.csrc.gov.cn/fund）或者基金管理人网站（www.tongtaiamc.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人住所或办公场所免费查阅。

同泰基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日