

泰康安惠纯债债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：泰康基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。
本报告期为 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康安惠纯债债券
基金主代码	003078
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额	2, 528, 262, 130. 90 份
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上，力求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将根据对政府债券、信用债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，确定债券类属配置策略，并根据市场变化及时进行调整，从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。 久期策略方面，本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，并形成对未来市场利率变动方向的预期，动态调整组合的久期和期限结构配置。信用债投资方面，本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估，重点分析发债主体的行业发展前景、市场地位、公司治理、财务质量、融资目的等要素，分析违约风险以及合理信用利差水平，识别投资价值。
业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险与预期收益高于货币

	市场基金，低于混合型基金和股票型基金，属于较低风险/收益的产品。		
基金管理人	泰康基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	泰康安惠纯债债券 A	泰康安惠纯债债券 C	泰康安惠纯债债券 D
下属分级基金的交易代码	003078	006865	024671
报告期末下属分级基金的份额总额	1,734,477,394.12 份	345,332,666.45 份	448,452,070.33 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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）		
	泰康安惠纯债债券 A	泰康安惠纯债债券 C	泰康安惠纯债债券 D
1. 本期已实现收益	10,928,784.52	3,318,798.74	4,124,059.86
2. 本期利润	9,854,845.36	2,968,095.99	3,228,814.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0060	0.0064
4. 期末基金资产净值	2,138,176,078.87	420,636,073.07	553,001,325.06
5. 期末基金份额净值	1.2327	1.2181	1.2331

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

泰康安惠纯债债券 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	0.56%	0.02%	1.14%	0.04%	-0.58%	-0.02%
过去六个月	1.24%	0.02%	1.93%	0.04%	-0.69%	-0.02%
过去一年	1.94%	0.02%	1.56%	0.05%	0.38%	-0.03%

过去三年	7.94%	0.03%	12.18%	0.07%	-4.24%	-0.04%
过去五年	16.20%	0.03%	21.89%	0.06%	-5.69%	-0.03%
过去七年	24.02%	0.03%	31.21%	0.06%	-7.19%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	39.07%	0.03%	45.08%	0.06%	-6.01%	-0.03%

泰康安惠纯债债券 C

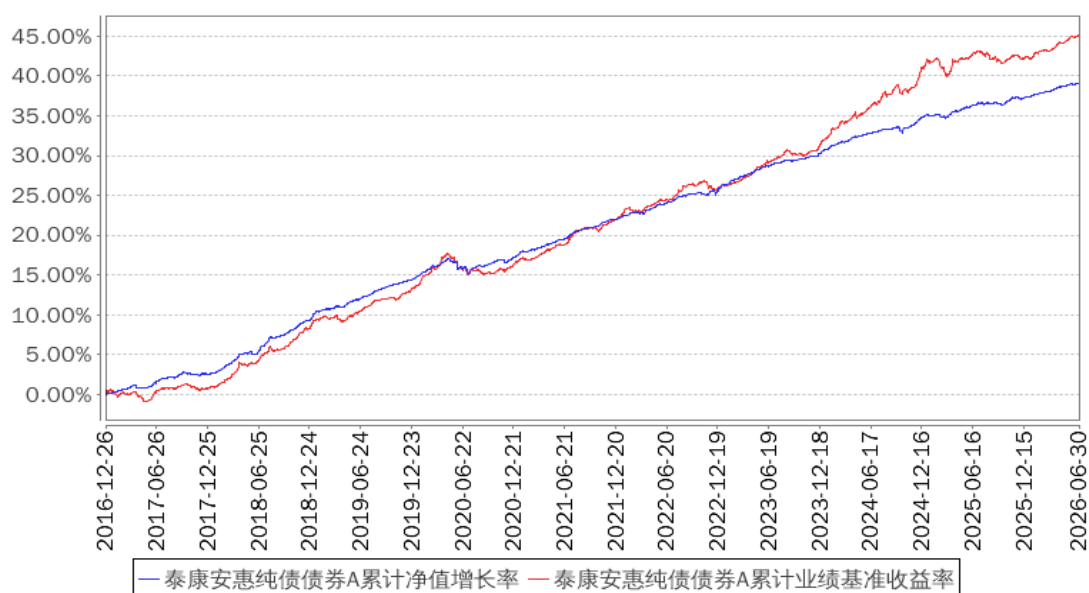
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.50%	0.02%	1.14%	0.04%	-0.64%	-0.02%
过去六个月	1.10%	0.02%	1.93%	0.04%	-0.83%	-0.02%
过去一年	1.65%	0.02%	1.56%	0.05%	0.09%	-0.03%
过去三年	6.98%	0.03%	12.18%	0.07%	-5.20%	-0.04%
过去五年	14.48%	0.03%	21.89%	0.06%	-7.41%	-0.03%
过去七年	21.46%	0.03%	31.21%	0.06%	-9.75%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	23.27%	0.03%	32.49%	0.06%	-9.22%	-0.03%

泰康安惠纯债债券 D

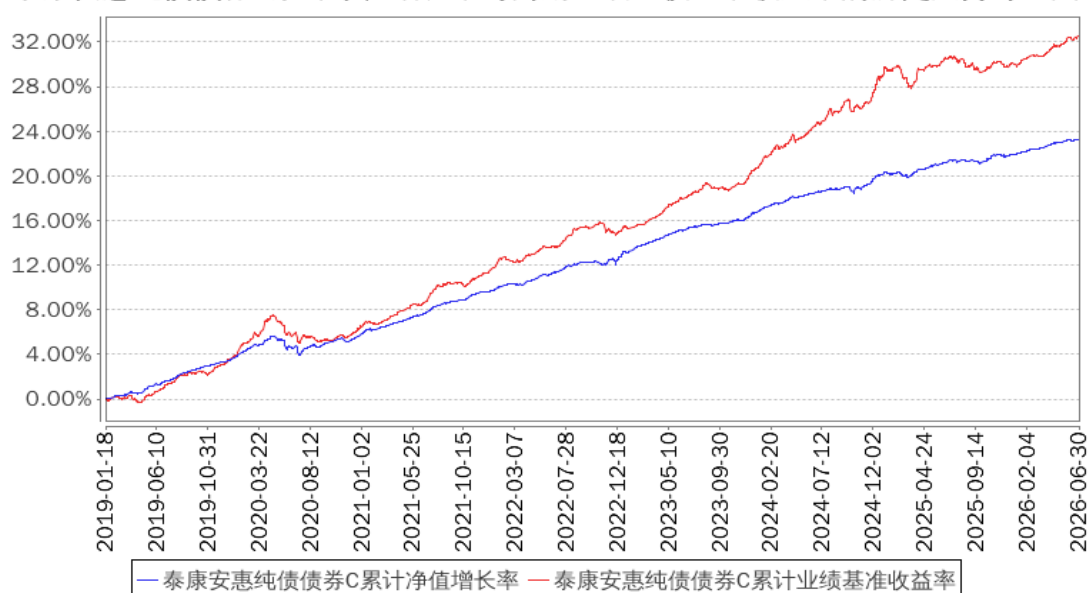
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.57%	0.02%	1.14%	0.04%	-0.57%	-0.02%
过去六个月	1.27%	0.01%	1.93%	0.04%	-0.66%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	1.30%	0.01%	1.86%	0.04%	-0.56%	-0.03%

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

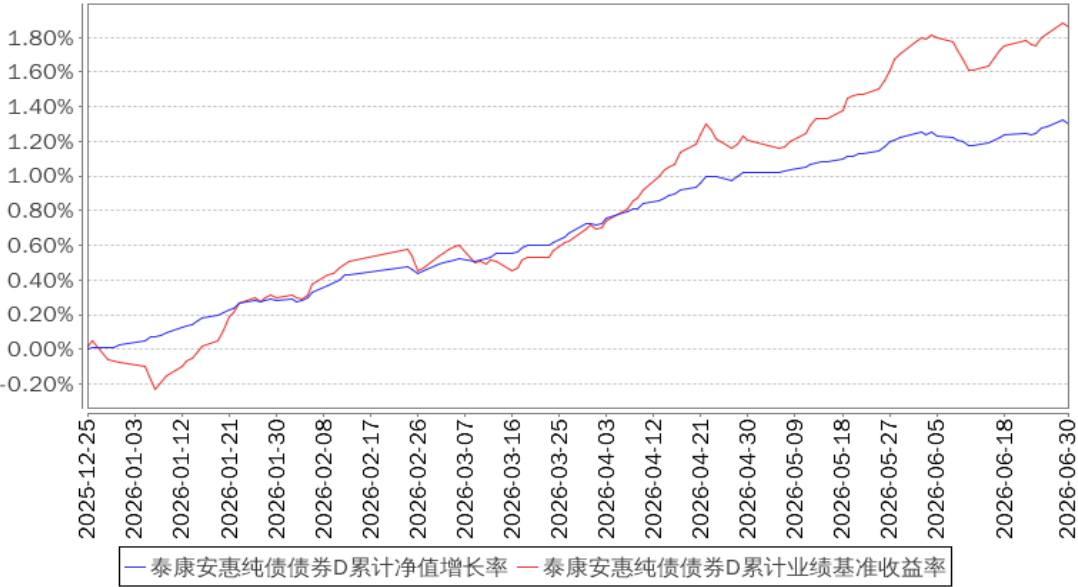
泰康安惠纯债债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



泰康安惠纯债债券C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



泰康安惠纯债债券D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



注：1、本基金基金合同于 2016 年 12 月 26 日生效。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

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		
任翀	本基金基金经理	2016 年 12 月 26 日	-	18 年	任翀，硕士研究生。2015 年 7 月加入泰康公募，现任泰康基金固定收益基金经理。曾任安永华明会计师事务所高级审计员、中国银行总行金融市场部投资经理、安信基金固定收益部总经理助理等职务。2016 年 3 月 23 日至今担任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月 30 日至今担任泰康安益纯债债券型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月 26 日至今担任泰康安惠纯债债券型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 1 日至今担任泰康安悦纯债 3 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 27 日至 2023 年 12 月 12 日担任泰康瑞坤纯债债券型

					证券投资基金基金经理。2019 年 3 月 14 日至今担任泰康裕泰债券型证券投资基金基金经理。2019 年 5 月 27 日至 2021 年 5 月 7 日担任泰康安业政策性金融债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 9 月 17 日至 2024 年 1 月 12 日担任泰康安欣纯债债券型证券投资基金基金经理。2024 年 2 月 28 日至今担任泰康悦享 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理。2024 年 8 月 1 日至今担任泰康悦享 60 天持有期债券型证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 1 日至今担任泰康招泰尊享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 29 日至今担任泰康悦享 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规以及基金合同的约定，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，本基金运作整体合法合规，没有出现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

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人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 5%的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行

为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，二季度呈现外部事件冲击逐步减弱、经济结构分化加剧的特征。地缘层面，美伊冲突来回拉锯，6 月份双方终于达成了谅解备忘录，国际油价从高位明显回落。需求端呈现冷热分化格局，出口延续高增，背后主要驱动因素是 AI 产业链环节的出口价格暴涨；内需持续走弱，消费和投资表现不佳，新旧经济分化明显。目前 AI 的高景气还未能扩散到传统部门，叠加财政支出节奏偏慢，共同加剧了新旧经济分化。从通胀维度来看，二季度 PPI 同比明显上行，与油价和电子信息等产业链价格明显上涨有关，后续伴随油价明显回落，预计 PPI 将逐步筑顶。

债券市场方面，利率走势在二季度先下行后窄幅震荡，总体变动不大。从驱动因素来看，宏观经济在二季度的影响较为复杂，通胀抬升对债市形成压制，但传统内需部门持续走弱又构成底部支撑，多空力量相互对冲，构成了二季度偏震荡的土壤。流动性可能是二季度的交易主线，前期信贷需求偏弱叠加汇率升值预期带来广义流动性宽松，给债券形成支撑；进入 6 月，央行有意回笼了冗余流动性，引导资金利率向政策利率回归，债市随之转入窄幅震荡运行。

固收投资上，我们在 2026 年二季度大部分时间保持了中性偏高的久期，主要基于宽松的资金融面和陡峭的利率曲线。持仓以利率债和高等级信用债为主，严格防范信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 份额净值为 1.2327 元,本报告期基金 A 份额净值增长率为 0.56%；截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.2181 元,本报告期基金 C 份额净值增长率为 0.50%；截至本报告期末本基金 D 份额净值为 1.2331 元,本报告期基金 D 份额净值增长率为 0.57%；同期业绩比较基准增长率为 1.14%。

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	2,870,777,440.40	92.18
	其中：债券	2,870,777,440.40	92.18
	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	237,011,087.67	7.61
	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	923,998.63	0.03
8	其他资产	5,561,448.63	0.18
9	合计	3,114,273,975.33	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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。

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通过港股通交易机制投资的港股。

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。

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	104,230,113.29	3.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,445,737,866.61	78.60
	其中：政策性金融债	1,629,090,574.38	52.35
4	企业债券	19,284,392.60	0.62
5	企业短期融资券	128,655,511.07	4.13
6	中期票据	172,869,556.83	5.56
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,870,777,440.40	92.25

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	4,700,000	485,646,235.62	15.61
2	09250412	25 农发清发 12	3,700,000	372,046,657.53	11.96
3	230208	23 国开 08	2,800,000	286,623,265.75	9.21
4	2128032	21 兴业银行二级 01	2,060,000	212,880,885.37	6.84
5	2128028	21 邮储银行二级 01	1,750,000	180,639,190.41	5.80

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

国家开发银行因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到中国人民银行的公开处罚、公开批评；因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家外汇管理局北京市分局的公开处罚、公开批评。

兴业银行股份有限公司因未依法履行相关职责，公司运作、治理违规在本报告编制前一年内

受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

中国建设银行股份有限公司因未依法履行相关职责、公司运作、治理违规在本报告编制前一年内受到中国人民银行的公开处罚、公开批评；其信用卡中心因未依法履行相关职责、公司运作、治理违规在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局上海监管局的公开处罚；因公司运作、治理违规在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

中国农业发展银行因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

中国银行股份有限公司因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

中国邮政储蓄银行股份有限公司因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚；其信用卡中心因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局北京监管局的公开处罚。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体未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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,040.06
2	应收证券清算款	3,223,878.03
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	2,327,530.54
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,561,448.63

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、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。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康安惠纯债债券 A	泰康安惠纯债债券 C	泰康安惠纯债债券 D
报告期期初基金份额总额	1,262,507,147.00	652,077,486.83	64,411,224.13
报告期期间基金总申购份额	781,284,574.47	207,807,925.08	683,853,157.64
减:报告期期间基金总赎回份额	309,314,327.35	514,552,745.46	299,812,311.44
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	1,734,477,394.12	345,332,666.45	448,452,070.33

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

本基金报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 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

- （一）中国证监会准予泰康安惠纯债债券型证券投资基金注册的文件；
- （二）《泰康安惠纯债债券型证券投资基金基金合同》；

- （三）《泰康安惠纯债债券型证券投资基金招募说明书》；
- （四）《泰康安惠纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- （五）《泰康安惠纯债债券型证券投资基金产品资料概要》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《上海证券报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康基金管理有限公司

2026 年 7 月 20 日