汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

送出日期：2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人华夏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、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

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富稳健汇盈一年持有混合
基金主代码	010439
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 11 月 04 日
报告期末基金份额总额(份)	1,490,177,953.87
投资目标	本基金以绝对收益为目标，在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定回报。
投资策略	本基金将在有效控制风险的前提下，采用科学的资产配置策略和“自下而上”的精选个券策略，定量与定性分析相结合，以绝对收益为目标，力争实现基金资产的长期稳定回报。 本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略和融资投资策略。

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率（经汇率调整）×5%+中债综合指数收益率×85%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。 本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票，将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	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§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	12,134,293.80
2.本期利润	2,667,349.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0018
4.期末基金资产净值	1,469,474,661.99
5.期末基金份额净值	0.9861

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.17%	0.33%	-0.52%	0.15%	0.69%	0.18%
过去六个月	2.44%	0.32%	0.71%	0.16%	1.73%	0.16%
过去一年	5.24%	0.29%	0.08%	0.15%	5.16%	0.14%
过去三年	9.34%	0.32%	8.74%	0.16%	0.60%	0.16%
过去五年	-2.93%	0.32%	7.27%	0.17%	-10.20%	0.15%
自基金合同生效起至今	3.46%	0.37%	9.16%	0.17%	-5.70%	0.20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2020 年 11 月 04 日）起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§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（年）	说明
		任职日期	离任日期		
杨靖	本基金的基金经理,纯债部总经理	2020 年 11 月 04 日	-	15	国籍：中国。学历：南京大学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任华夏基金机构债券投资部投资经理、研究员。2016 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任固定收益部专户投资经理、纯债部副总经理，现任纯债部总经理。2019 年 2 月 22 日至今任汇添富 AAA 级信用纯债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至 2022 年 8 月 8 日任汇添富鑫汇定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至今任汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金的基金

					经理。2020年1月6日至今任汇添富中债1-3年农发行债券指数证券投资基金的基金经理。2020年3月23日至2021年8月17日任汇添富鑫利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020年6月10日至2022年3月21日任汇添富民安增益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年9月1日至2021年10月11日任汇添富鑫成定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020年11月4日至今任汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2020年11月6日至今任汇添富盛和66个月定期开放债券型证券投资基金

					的基金经理。2021 年 8 月 20 日至今任汇添富丰润中短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 5 月 13 日至 2025 年 8 月 27 日任汇添富短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月 27 日至 2025 年 8 月 27 日任汇添富鑫和纯债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 7 月 4 日至 2026 年 6 月 15 日任汇添富稳安三个月持有期债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 8 月 9 日至今任汇添富鑫汇债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月 27 日至今任汇添富中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月 27 日至 2026 年 9

					月 23 日任汇添富鑫润纯债债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月 27 日至今任汇添富鑫禧债券型证券投资基金的基金经理。2026 年 9 月 23 日至今任汇添富鑫泽定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
邵蕴奇	本基金的基金经理	2024 年 09 月 26 日	-	9	国籍：中国。学历：北京大学金融硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2017 年 7 月起任汇添富基金管理股份有限公司行业分析师、高级行业分析师。2023 年 8 月 7 日至 2026 年 4 月 10 日任汇添富上证 50 基本面增强指数型证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月 26 日至今任汇添富行业整合主题混合型证券投资基金的基

					金经理。2024年9月26日至今任汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2024年10月15日至今任汇添富优选价值混合型发起式证券投资基金的基金经理。2024年10月29日至今任汇添富弘悦回报混合型发起式证券投资基金的基金经理。2025年7月10日至今任汇添富国企创新增长股票型证券投资基金的基金经理。2025年8月5日至今任汇添富港股通红利回报混合型发起式证券投资基金的基金经理。2025年11月26日至今任汇添富稳健回报债券型证券投资基金的基金经理。2026年4月28日至今任汇添富港股通周期精

					选混合型证券投资基金的基金经理。2026 年 7 月 27 日至今任汇添富金融优选混合型发起式证券投资基金的基金经理。

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

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。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，力争在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下：

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统中的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，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%的次数为 0。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第三季度，世界地缘政治形势仍然复杂，全球经济增长面临的不确定性加大，而中国依靠强大的制造业竞争优势和稳定的供应链能力，维持了较强的经济韧性。三季度以来，中东冲突虽有缓和迹象，但仍未彻底解决，高油价的常态化导致全球通胀压力明显加大，供应链的中断也使得部分经济体增长进一步承压。另一方面，美联储的加息、美债利率的高企，使得全球流动性边际收紧，虽有 AI 产业的快速发展带动经济增长，但非 AI 相关的传统行业受到高利率压制，景气度持续承压。中国在当前的国际形势下，具备独特的竞争优势，一方面，中国的原油战略储备充足、且有煤炭、煤化工等多样化的能源及化工供应路线，受到全球原油市场波动的影响较小。另一方面，中国的利率水平较低，中国制造业相比于海外竞争对手受到高利率的压力明显更小。

本基金作为股债混合类基金，根据对宏观环境的判断，进行股债大类资产配置比例的调整，以及股债内部结构的调整，希望在较低波动率与回撤的基础上，实现长期稳健的复合收

益。

三季度，权益市场整体有所调整。7 月以来，AI 科技相关资产有所调整，带动整体指数有所下跌。但我们认为，中国股市的中长期投资价值仍然突出。一方面，中国的制造业全球竞争优势进一步加强，尤其是 AI 带动的科技产业高速发展，具备全球竞争力的中国制造业企业投资价值显著；另一方面，中国的利率水平较低，权益类资产的吸引力整体上升，尤其是对于低估值高股息资产，一批优质上市公司的分红、回购意愿持续提升。

对于本基金的股票类资产,我们当前主要配置于以下几个方向。一是高股息红利类资产，在当前国债收益率中枢较低的背景下，我们认为股票市场上的高股息资产具有较高性价比。二是稳定消费类资产，消费类资产普遍具有健康的资产负债表、良好的自由现金流，分红及回购创造的股东回报较好,在消费刺激政策逐步发力的背景下,行业景气度也有望逐步改善。三是出海方向，中国一批优质企业持续走出去，相比于海外企业竞争力较强，市场份额持续提升，带来新的盈利增长点。四是科技创新类资产，中国的 AI 科技产业高速发展，出海和国产替代的趋势明确，其中一些核心公司具备长期投资价值。五是逆向类投资，我们寻找一些行业景气度与股价均处于底部、下行风险较小的周期类资产，进行逆向布局，希望在行业及公司景气反转后实现较好的投资回报。

2026 年三季度，国内债市整体震荡偏强，利率中枢继续下移。短端资金总体平稳，信用利差维持在历史低位，中长端的期限利差继续压缩。市场交易主要围绕宏观经济数据、债券供给节奏、央行流动性调控、新一批摊余基金建仓等热点展开。报告期内，全球资本市场波动较大，油价再度回到高位，科技股行情显著降温，美日欧等主要经济体的长端利率快速上行，引发各类投资者高度关注。相较而言，国内债券市场走势平稳，利率稳中有下，持有体验良好。从机构行为看，投资者对超长端利率品种的交易热情持续升温。以 30 年国债的中债收益率为例，从 6 月底的 2.24%震荡下行至 9 月底的 2.10%附近。总体来看，三季度债市表现良好，但随着利率持续下行，资本利得空间进一步压缩。

本报告期内，本基金债券部分配置以 AAA 高等级信用债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为 0.17%，同期业绩比较基准收益率为-0.52%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§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	318,380,692.08	17.53
	其中：股票	318,380,692.08	17.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,459,267,608.47	80.35
	其中：债券	1,459,267,608.47	80.35
	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	31,890,155.49	1.76
8	其他资产	6,570,276.50	0.36
9	合计	1,816,108,732.54	100.00

注: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 121,773,006.12 元，占期末净值比例为 8.29%。

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	30,880,345.75	2.10
C	制造业	77,555,628.61	5.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,889,705.60	0.60
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	7,852,530.00	0.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,550,550.00	0.51
J	金融业	47,623,552.00	3.24
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	8,785,350.00	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	7,470,024.00	0.51
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	196,607,685.96	13.38

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（%）
10 能源	30,425,083.08	2.07
15 原材料	7,567,830.72	0.52
20 工业	8,874,654.99	0.60
25 可选消费	7,453,935.55	0.51
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	-	-
40 金融	16,775,690.01	1.14
45 信息技术	26,567,395.10	1.81
50 电信服务	-	-
55 公用事业	-	-

60 房地产	24,108,416.67	1.64
合计	121,773,006.12	8.29

注:（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	01109	华润置地	618,500	16,225,305.45	1.10
2	600036	招商银行	377,000	15,555,020.00	1.06
3	00883	中国海洋石油	755,000	15,528,646.12	1.06
4	000333	美的集团	183,000	14,658,300.00	1.00
5	601899	紫金矿业	484,100	14,421,339.00	0.98
6	01888	建滔积层板	237,000	9,875,246.51	0.67
7	06869	长飞光纤光缆	63,000	9,090,925.33	0.62
8	600919	江苏银行	730,800	9,047,304.00	0.62
9	600674	川投能源	534,880	8,889,705.60	0.60
10	00144	招商局港口	606,000	8,874,654.99	0.60

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	276,335,873.64	18.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	502,946,004.39	34.23
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	628,418,842.21	42.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,566,888.23	3.51
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	1,459,267,608.47	99.31

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	243945	25 华泰 13	1,000,000	102,449,589.04	6.97
2	232580036	25 农行二级资本债 03B(BC)	800,000	83,724,602.74	5.70
3	2500001	25 超长特别国债 01	700,000	70,007,114.75	4.76
4	243976	25 苏交 03	600,000	61,148,541.37	4.16

5	240196	23 中证 26	500,000	52,669,301.37	3.58

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

注: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

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资国债期货。

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，中国建设银行股份有限公司、中国农业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

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	186,402.84
2	应收证券清算款	5,217,935.21
3	应收股利	1,160,932.46

4	应收利息	-
5	应收申购款	5,005.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,570,276.50

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,535,103,214.44
本报告期基金总申购份额	1,724,308.70
减：本报告期基金总赎回份额	46,649,569.27
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,490,177,953.87

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，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

注: 本基金的基金管理人本报告期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

注：本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§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者超过 20%的情况

注：无

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、中国证监会批准汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号　汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2026 年 10 月 27 日