汇安鑫泽稳健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:汇安基金管理有限责任公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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7月1日起至2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇安鑫泽稳健一年持有期混合
基金主代码	011989
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年08月03日
报告期末基金份额总额	155,728,470.06份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、存托凭证投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略 、国债期货投资策略、同业存单投资策略、参与融资业务策略等。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+恒生指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	汇安基金管理有限责任公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	汇安鑫泽稳健一年持有期混合A	汇安鑫泽稳健一年持有期混合C
下属分级基金的交易代码	011989	011990
报告期末下属分级基金的份额总额	117,070,348.59份	38,658,121.47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07月01日 - 2026年09月30日)	
	汇安鑫泽稳健一年持有期混合A	汇安鑫泽稳健一年持有期混合C
1.本期已实现收益	1,257,867.24	379,893.10
2.本期利润	3,243,477.89	1,021,632.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0265	0.0249
4.期末基金资产净值	105,578,711.94	34,150,669.36
5.期末基金份额净值	0.9018	0.8834

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

汇安鑫泽稳健一年持有期混合A净值表现

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	2.87%	0.24%	-0.70%	0.21%	3.57%	0.03%
过去六个月	2.21%	0.28%	1.62%	0.22%	0.59%	0.06%
过去一年	3.56%	0.27%	1.78%	0.21%	1.78%	0.06%
过去三年	5.02%	0.19%	16.17%	0.21%	-11.15%	-0.02%

过去五年	-9.99%	0.22%	17.43%	0.22%	-27.42%	0.00%
自基金合同生效起至今	-9.82%	0.22%	17.07%	0.22%	-26.89%	0.00%

汇安鑫泽稳健一年持有期混合C净值表现

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	2.78%	0.24%	-0.70%	0.21%	3.48%	0.03%
过去六个月	2.01%	0.28%	1.62%	0.22%	0.39%	0.06%
过去一年	3.14%	0.27%	1.78%	0.21%	1.36%	0.06%
过去三年	3.77%	0.19%	16.17%	0.21%	-12.40%	-0.02%
过去五年	-11.77%	0.22%	17.43%	0.22%	-29.20%	0.00%
自基金合同生效起至今	-11.66%	0.22%	17.07%	0.22%	-28.73%	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





注：本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

§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		
周冲	权益研究部基金经理、本基金基金经理	2026-01-29	-	9年	周冲先生，北京大学经济学硕士研究生，9年证券、基金、保险行业从业经验。曾任泰康健康产业投资控股有限公司投资中心研究员；华菁证券有限公司资产管理部行业研究员；合众资产管理股份有限公司研究部行业研究员。2020年7月加入汇安基金管理有限责任公司，担任权益研究部基金经理。 2022年8月5日至2026年1月29日，任汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2026年1

					月29日至今，任汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金基金经理。

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。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

本报告期末本基金的基金经理无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

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》等有关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的约定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无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，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，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在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

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本产品的债券端以票息策略为主，三季度持仓变化不大。

权益端，三季度我们的持仓整体上股价有所上涨，我们适当降低了仓位。对股价达到目标位的持仓，比如一些医药股，我们进行了卖出。

我们加仓了银行股，尤其是股份行，银行板块整体上息差有所企稳，我们重仓的银行股中报业绩更加扎实，我们预期下半年开始业绩增速可能会加快，因此进行了加仓。

地产板块一个比较重大的变化是国家推出了“现房销售”政策，市场短期反应的是利空，但是我们认为现房销售政策中长期看更有利于房价的企稳，尤其是核心城市的房

价。一方面是因为未来1-2年会存在新房供给缺口，而核心城市尤其一线城市的去化率已经趋于合理水平，短期供给上的约束必然会带来房价一定程度上的企稳。另一方面，现房销售政策彻底改变了地产公司的商业模式，地产公司唯有推出更好的房子才能够生存，而好产品值得好价格。最后，从房地产公司集中度上看，现房销售政策也更有利于资金雄厚的龙头公司，地产开发商玩家必然越来越少，龙头的市占率会进一步提升。静态的从周转率下降和财务成本提升的角度去测算开发商的IRR必然会低估部分龙头地产公司的价值，因此在地产股股价大幅下跌时我们加仓了地产股。

最后我们对内需板块更加乐观，对股息率较高、竞争格局更好的细分龙头也增加了配置。

总体来看，权益端我们秉承绝对收益的理念，延续一贯的风格，力争为投资者带来比较好的持有体验和相对稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安鑫泽稳健一年持有期混合A基金份额净值为0.9018元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.87%，同期业绩比较基准收益率为-0.70%；截至报告期末汇安鑫泽稳健一年持有期混合C基金份额净值为0.8834元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.78%，同期业绩比较基准收益率为-0.70%。

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	41,978,135.79	29.96
	其中：股票	41,978,135.79	29.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	79,879,995.56	57.01
	其中：债券	79,879,995.56	57.01
	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	14,865,395.83	10.61
8	其他资产	3,381,848.06	2.41
9	合计	140,105,375.24	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为14,681,726.79元，占净值比例10.51%。

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	-	-
C	制造业	10,489,009.00	7.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	559,858.00	0.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,919,942.00	1.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	9,426,349.00	6.75
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,578,227.00	1.85
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,323,024.00	1.66
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	27,296,409.00	19.54

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（%）
非日常生活消费品	4,685,840.08	3.35
日常消费品	2,061,942.01	1.48
公用事业	1,563,858.83	1.12
房地产	6,370,085.87	4.56
合计	14,681,726.79	10.51

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

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	600036	招商银行	110,600	4,563,356.00	3.27
2	H01114	BRILLIANCE CHI	2,048,000	3,217,220.81	2.30
3	600690	海尔智家	147,900	3,020,118.00	2.16
4	601318	中国平安	55,300	2,946,937.00	2.11
5	H00101	恒隆地产	489,000	2,799,848.42	2.00
6	600323	瀚蓝环境	78,800	2,323,024.00	1.66
7	300453	三鑫医疗	254,500	2,303,225.00	1.65
8	600153	建发股份	260,300	2,295,846.00	1.64
9	H00688	中国海外发展	175,000	1,976,941.26	1.41
10	002352	顺丰控股	62,600	1,919,942.00	1.37

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	2,622,508.16	1.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	77,257,487.40	55.29
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	79,879,995.56	57.17

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	232380088	23苏州银行二级01	100,000	10,657,473.97	7.63
2	232380063	23创兴银行二级资本债01BC	100,000	10,457,761.64	7.48
3	232380021	23浙商银行二级资本债01	100,000	10,432,068.49	7.47
4	2420006	24桂林银行	100,000	10,180,230.14	7.29
5	232480050	24上海银行二级资本债01	100,000	10,178,446.58	7.28

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行、重庆银行、苏州银行、桂林银行、上海银行在本报告编制前一年内曾受到立案调查或公开处罚，对上述主体发行的相关证券的投资决策流程均符合相关法律法规和基金合同的要求。

除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本报告期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。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有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	-
2	应收证券清算款	3,283,856.51
3	应收股利	97,991.55
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,381,848.06

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未存在流通受限情况。

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

	汇安鑫泽稳健一年持有期混合A	汇安鑫泽稳健一年持有期混合C
报告期期初基金份额总额	127,066,856.45	42,233,336.95
报告期期间基金总申购份额	36,034.09	5,092.29
减：报告期期间基金总赎回份额	10,032,541.95	3,580,307.77
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	117,070,348.59	38,658,121.47

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

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

本基金本报告期内未存在单一基金份额持有人持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1） 中国证监会批准汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金募集的文件

（2）《汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金基金合同》

（3）《汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》

（4）《汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金托管协议》

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照

（6）在规定报刊及规定网站上披露的各项公告

（7）中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦13层

上海市虹口区东大名路501白玉兰大厦36层

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人汇安基金管理有限责任公司，客户服务中心电话010-56711690。

公司网站：http://www.huianfund.cn

汇安基金管理有限责任公司

2026年10月27日