宏利鼎森稳健 3 个月持有期混合型基金中基金(FOF)
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：宏利基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日。

§2 基金产品概况

基金简称	宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)
基金主代码	024057
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 18 日
报告期末基金份额总额	45,602,027.97 份
投资目标	本基金通过资产配置及优选基金，并结合严格的风险控制，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于其他公开募集的基金，不参与被投资基金的投资管理。本基金力争通过合理判断市场走势，采用自上而下的投资策略，首先确定各类细分资产的配置方案，然后基于基金优选结果对各基金进行投资，基金经理将定期及不定期对组合投资情况进行业绩归因，适时进行仓位调整。主要包括：资产配置策略、基金投资策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券（含可交换债券）投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中证纯债债券型基金指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*7%+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	本基金为混合型基金中基金（FOF），其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。 本基金将投资港股通标的股票或港股通 ETF，需承担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	宏利基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)A	宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)C
下属分级基金的交易代码	024057	024058
报告期末下属分级基金的份额总额	13,235,687.04 份	32,366,340.93 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合(财富)指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数收益率*5%”变更为“中证纯债债券型基金指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*7%+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 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）	
	宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)A	宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)C
1.本期已实现收益	81,171.57	202,426.26
2.本期利润	35,013.18	26,668.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023	0.0006
4.期末基金资产净值	13,424,977.51	32,725,375.07
5.期末基金份额净值	1.0143	1.0111

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

宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)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	0.21%	0.17%	-0.16%	0.13%	0.37%	0.04%
过去六个月	2.21%	0.18%	1.57%	0.15%	0.64%	0.03%

自基金合同生效起至今	1.43%	0.16%	1.75%	0.15%	-0.32%	0.01%

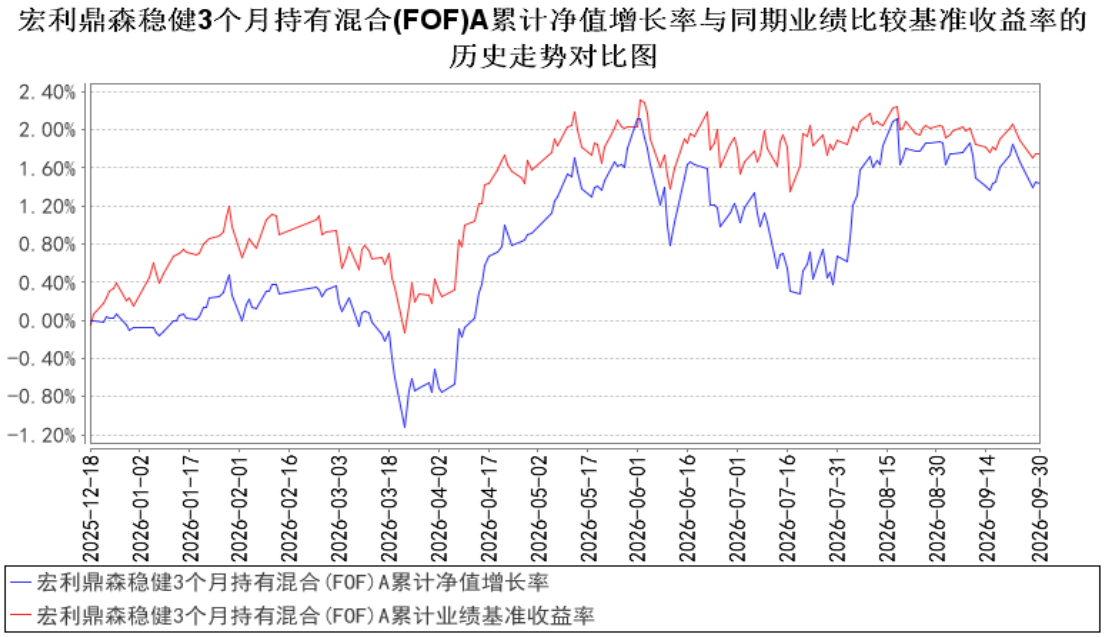
宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)C

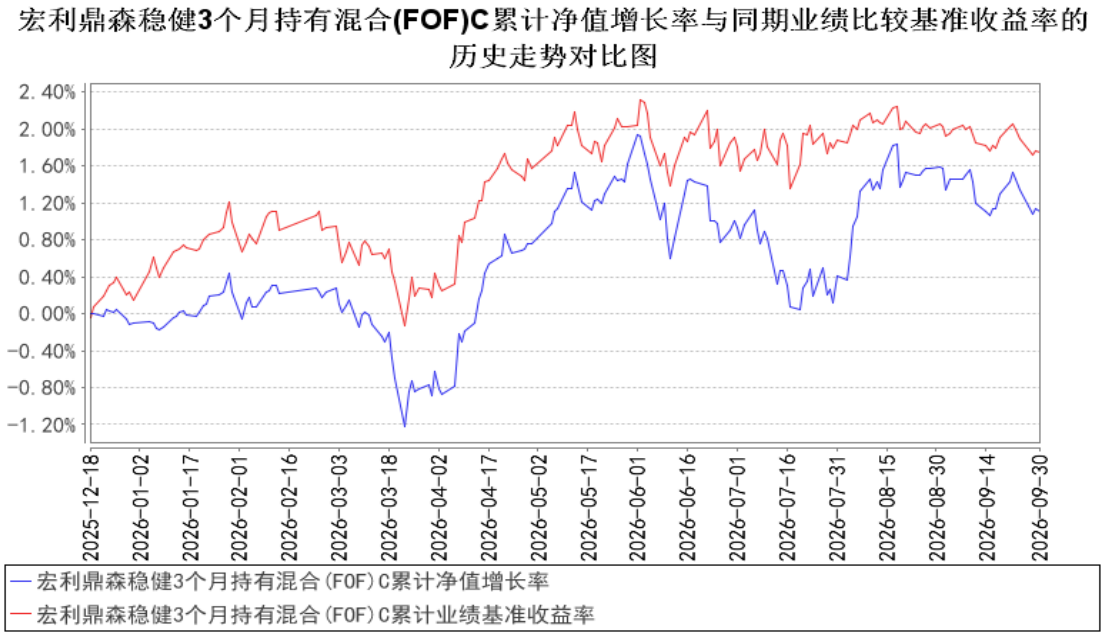
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.11%	0.17%	-0.16%	0.13%	0.27%	0.04%
过去六个月	2.01%	0.18%	1.57%	0.15%	0.44%	0.03%
自基金合同生效起至今	1.11%	0.16%	1.75%	0.15%	-0.64%	0.01%

注：业绩比较基准：中证纯债债券型基金指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*7%+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%

自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合(财富)指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数收益率*5%”变更为“中证纯债债券型基金指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*7%+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





§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		
张晓龙	资产配置部总经理兼基金经理	2025 年 12 月 18 日	-	13 年	经济学博士；2013 年 8 月加入宏利基金管理有限公司，历任金融工程部助理研究员、研究员、基金组合部研究员、资产配置部总经理助理、资产配置部副总经理，现任资产配置部总经理兼基金经理。具备 13 年证券基金从业经验，13 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。

注：证券从业的含义遵从监管及行业协会相关规定。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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，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

本基金管理人建立了公平交易制度和流程，并严格执行制度的规定。在投资管理活动中，本基金管理人公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面

享有平等机会；严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离；在交易环节实行集中交易制度，并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令；对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配，确保各投资组合享有公平的投资机会。风险控制与基金评估部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内，未发现利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

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，风险控制与基金评估部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估。在本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的 5%，在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

3 季度全球大类资产进入分化期：国内股债市场出现切换，权益市场整体回调、债市尤其长债端利率下行近 10bps；同时国内权益内部风格分化显著，科技回调，红利、价值类策略稳定性高；海外股债与国内也出现分化，欧美发达市场股市赚钱效应显著，受到高通胀推动，利率上行显著，整体上呈现股强债弱的格局。商品市场中，在地缘冲突缓和背景下，贵金属、有色等资产集体上涨，原油化工类商品震荡加剧。

本基金在上季末将大部分国内科技类资产切换为国内高股息资产导致年中业绩排名相对承压；但进入三季度，该切换效果开始显现，结合组合配置的海外权益及黄金、有色等商品资产的收益提升及风险分散的效果，使得产品净值回撤整体处于可控水平，市场企稳后净值实现较快修复。本季度产品持仓整体上变化不大，国内权益以价值类策略为主，海外权益以欧美发达市场为主，商品方面以有色资产为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)A 基金份额净值为 1.0143 元，本报告期基金份额净值增长率为0.21%;截止至本报告期末宏利鼎森稳健3个月持有混合(FOF)C基金份额净值为 1.0111 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.11%;同期业绩比较基准收益率为-0.16%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本基金从 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 9 日出现连续超过 20 个工作日但不满 60 个工作日基金份额持有人数量低于 200 人的情形；

2、报告期内，本基金未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 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	215,620.00	0.43
	其中：股票	215,620.00	0.43
2	基金投资	42,333,019.21	83.68
3	固定收益投资	3,303,915.70	6.53
	其中：债券	3,303,915.70	6.53
	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	4,635,681.01	9.16
8	其他资产	100,484.59	0.20
9	合计	50,588,720.51	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	-	-
B	采矿业	119,500.00	0.26
C	制造业	96,120.00	0.21
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	215,620.00	0.47

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港股通股票。

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	601088	中国神华	2,500	119,500.00	0.26
2	000333	美的集团	1,200	96,120.00	0.21

注：以上为本基金本报告期末持有的全部股票。

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	3,303,915.70	7.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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	3,303,915.70	7.16

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	019846	26 国债 14	33,000	3,303,915.70	7.16

注：以上为本基金本报告期末持有的全部债券。

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持仓和损益明细。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资于股指期货。

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于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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

基金投资前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查或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是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	40,842.44
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	59,642.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	100,484.59

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	004001	宏利恒利债券 A	契约型开放式	7,236,647.56	7,825,710.67	16.96	是
2	511260	上证 10 年期国债 ETF	交易型开放式(ETF)	50,000.00	6,740,200.00	14.60	否
3	159816	0-4 地债	交易型开放式(ETF)	38,700.00	4,416,018.30	9.57	否
4	511010	国泰上证 5 年期国债 ETF	交易型开放式(ETF)	30,000.00	4,222,050.00	9.15	否
5	511220	海富通上证城投债 ETF	交易型开放式(ETF)	400,000.00	4,177,200.00	9.05	否
6	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	交易型开放式(ETF)	27,200.00	3,267,808.00	7.08	否
7	000378	摩根双债增利债券 C	契约型开放式	2,465,078.06	2,915,447.82	6.32	否
8	510880	华泰柏瑞上证红利 ETF	交易型开放式(ETF)	500,000.00	1,684,000.00	3.65	否

9	513500	博时标普500ETF	交易型开放式(ETF)	450,000.00	1,209,600.00	2.62	否
10	511130	博时上证30年期国债ETF	交易型开放式(ETF)	11,000.00	1,205,039.00	2.61	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	4,723.87	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	40,808.86	6,676.58
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	10,422.95	2,225.53
当期交易基金产生的经手费(元)	846.33	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。

根据本基金合同的约定，本基金基金财产中投资于本基金管理人管理的其他基金份额的部分不收取管理费，本基金基金财产中投资于本基金托管人托管的其他基金份额的部分不收取托管费。本基金管理人运用本基金财产申购其自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并记入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由本基金管理人直接减免，相关销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)A	宏利鼎森稳健 3 个月持有混合(FOF)C
报告期期初基金份额总额	16,370,866.56	70,817,902.64
报告期期间基金总申购份额	59,068.51	52,249.06

减：报告期期间基金总赎回份额	3,194,248.03	38,503,810.77
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	13,235,687.04	32,366,340.93

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
个人	1	20260713~20260714	14,650,488.33	0.00	14,650,488.33	-	-
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况，易发生巨额赎回的情况，存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险，以及基金份额净值出现大幅波动的风险。							

注：报告期内，申购份额含红利再投资份额。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金设立的文件；

2、《宏利鼎森稳健 3 个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》；

3、《宏利鼎森稳健 3 个月持有期混合型基金中基金(FOF)招募说明书》；

4、《宏利鼎森稳健 3 个月持有期混合型基金中基金(FOF)托管协议》；

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；

7、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资人可登录中国证监会基金电子披露网站（http://eid.csrc.gov.cn/fund）或者基金管理人互联网网站（https://www.manulifefund.com.cn）查阅。

宏利基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日