天弘安康颐睿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:天弘基金管理有限公司

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。

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

基金简称	天弘安康颐睿一年持有混合
基金主代码	017421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年02月28日
报告期末基金份额总额	2,346,081,458.63份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的价值型股票，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值，为投资者提供稳健的理财工具。
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、债券等固定收益类资产的投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、金融衍生品投资策略、基金投资策略。
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%+中证港股通综合指数收益率×5%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金若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	天弘基金管理有限公司		
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	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C	天弘安康颐睿一年持有混合D
下属分级基金的交易代码	017421	017422	023978
报告期末下属分级基金的份额总额	541,657,378.82份	1,674,260,094.75份	130,163,985.06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)		
	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C	天弘安康颐睿一年持有混合D
1.本期已实现收益	2,614,965.51	6,318,510.69	715,229.75
2.本期利润	-7,886,922.08	-27,083,136.47	-1,986,965.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0124	-0.0132	-0.0126
4.期末基金资产净值	609,753,144.09	1,857,921,949.09	146,505,836.77
5.期末基金份额净值	1.1257	1.1097	1.1255

注：1、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，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

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

天弘安康颐睿一年持有混合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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	-1.17%	0.27%	-0.83%	0.22%	-0.34%	0.05%
过去六个月	0.79%	0.26%	1.42%	0.23%	-0.63%	0.03%
过去一年	0.73%	0.25%	1.28%	0.21%	-0.55%	0.04%
过去三年	12.12%	0.23%	15.56%	0.21%	-3.44%	0.02%
自基金合同生效日起至今	12.57%	0.22%	16.36%	0.20%	-3.79%	0.02%

天弘安康颐睿一年持有混合C净值表现

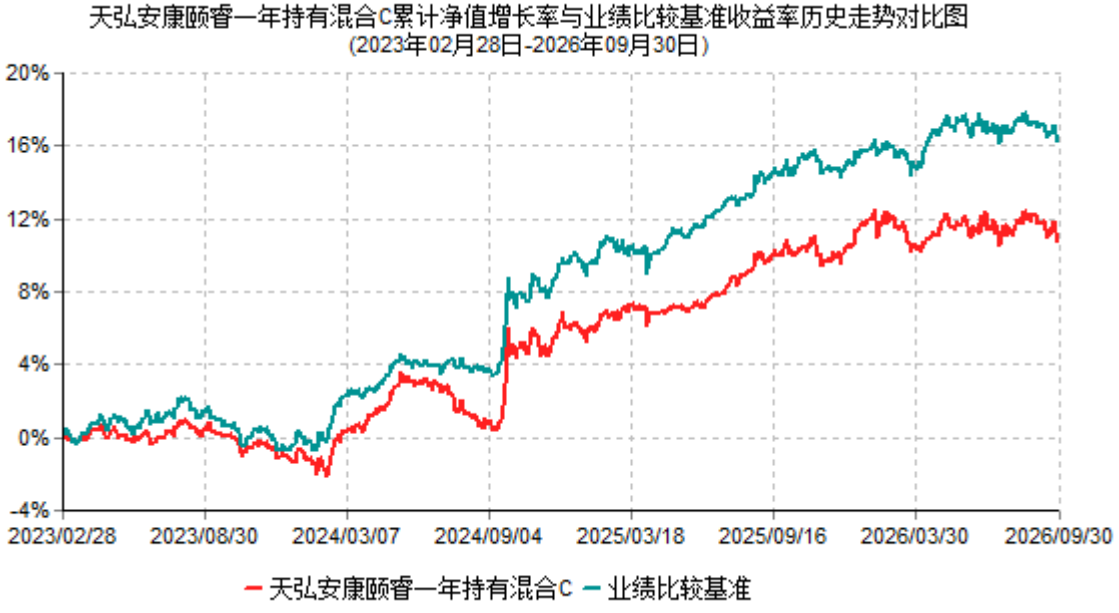
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.26%	0.27%	-0.83%	0.22%	-0.43%	0.05%
过去六个月	0.59%	0.25%	1.42%	0.23%	-0.83%	0.02%
过去一年	0.33%	0.25%	1.28%	0.21%	-0.95%	0.04%
过去三年	10.79%	0.23%	15.56%	0.21%	-4.77%	0.02%
自基金合同生效日起至今	10.97%	0.22%	16.36%	0.20%	-5.39%	0.02%

天弘安康颐睿一年持有混合D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	-1.17%	0.27%	-0.83%	0.22%	-0.34%	0.05%
过去六个月	0.79%	0.25%	1.42%	0.23%	-0.63%	0.02%
过去一年	0.72%	0.25%	1.28%	0.21%	-0.56%	0.04%
自基金份额首次确认日起至今	4.22%	0.22%	4.74%	0.20%	-0.52%	0.02%

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


天弘安康颐睿一年持有混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年02月28日-2026年09月30日)
20%
16%
12%
8%
4%
0%
-4%
2023/02/28
2023/08/30
2024/03/07
2024/09/04
2025/03/18
2025/09/16
2026/03/30
2026/09/30
天弘安康颐睿一年持有混合A
业绩比较基准


天弘安康颐睿一年持有混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年02月28日-2026年09月30日)
20%
16%
12%
8%
4%
0%
-4%
2023/02/28
2023/08/30
2024/03/07
2024/09/04
2025/03/18
2025/09/16
2026/03/30
2026/09/30
天弘安康颐睿一年持有混合C
业绩比较基准



注：1、本基金合同于2023年02月28日生效。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

3、本基金自2025年04月24日起增设天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额。天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额的首次确认日为2025年06月04日。

§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		
陈敏	本基金基金经理	2024年12月28日	-	11年	男，金融硕士。2015年7月加盟本公司，历任固定收益部债券研究员、固定收益研究部高级债券研究员、宏观研究部高级研究员。
贺剑	本基金基金经理	2023年02月28日	-	19年	男，金融学硕士。历任华夏基金管理有限公司风险分析师、研究员、投资经理，2020年5月加盟本公司，历任基金经理助理。

注：1、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。

2、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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规有关规定及基金合同相关约定进行运作，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情况。

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》及其配套规则、相关法律法规规定和基金合同约定，勤勉尽责地管理和运用基金资产，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。

本报告期内，本基金运作合法合规，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

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度科技牛市遭遇重大挑战、投资久期集体压缩，双创（创业板 -27.8%、科创50 -30.7%）创下各自历史最大单季跌幅，资金从远现金流的成长集体搬向近现金流的红利/资源/防御（煤炭 +19.29%、银行 +14.56% 领涨）。

从操作来看，整体是防守反击的思路，结果看防守有用，反击无效。二季度贡献较好收益的科技本季度操作十分困难，对组合净值有明显影响，银行、煤炭和其他红利有部分对冲，债券部分贡献稳定收益。

历史数据分析，牛市不会是简单一个V形顶，大致有估值顶、市场顶、业绩顶等，从产业驱动而言，有些数据（比如ARR）或海外大模型顶部公司IPO时间反复有些扰动，但并未看到明显产业趋势下行，因而前期市场普遍认为至少还有一波业绩驱动下的稍强反弹。但市场走到当前位置，可能要考虑一个问题，A股科技成长行情看起来和海外科技脱钩，我们可能很难见到多重顶。原因很多，比如市场筹码结构的问题影响了市场信心，进而压低了A股短周期的强度。从基本面而言，2024年以来本轮短周期相对较弱，单靠科技或已经很强的出口没有带动太大高度，后续很难指望周期能走出新高度。基本面的核心问题还是产业或经济发展没有在整体居民收入预期上有显著变化，进而没能带动大内需相关行业。

积极的一面是看到了地产的财政贴息，从贴息政策看，有形之手并不局限于一线市场，而希望包括三四线的整个大盘的企稳，如果能够有进一步的政策，稳内需还是有希望的。

从投资上来说，科技成长类当前仍是跟踪业绩兑现，在过去1个季度的大幅下跌后很多标的是可以看估值的，但新的方向需要不断挖掘；股息类过去3个月表现亮眼，可能需要扩展到有一些股息也有些成长的稳健蓝筹标的上；周期类品种当前估值不高，但需要注意商品价格盈利都在历史分位数较高位置，考虑内需当前问题，更多关注海外驱动和供需冲击下的机会；偏内需标的可以开始关注，但需要放低预期收益。

组合将在风险可控的水平下，稳健操作，珍惜投资人的每一分钱，为投资人谋求长期稳健的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年09月30日，天弘安康颐睿一年持有混合A基金份额净值为1.1257元，天弘安康颐睿一年持有混合C基金份额净值为1.1097元，天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额净值为1.1255元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐睿一年持有混合A为-1.17%，同期业绩比较基准增长率为-0.83%；天弘安康颐睿一年持有混合C为-1.26%，同期业绩比较基准增长率为-0.83%；天弘安康颐睿一年持有混合D为-1.17%，同期业绩比较基准增长率为-0.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§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	322,389,342.43	9.99
	其中：股票	322,389,342.43	9.99
2	基金投资	182,686,107.30	5.66
3	固定收益投资	2,685,256,859.55	83.20
	其中：债券	2,685,256,859.55	83.20
	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	36,391,991.74	1.13
8	其他资产	568,105.33	0.02
9	合计	3,227,292,406.35	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为65,215,521.98元，占基金资产净值的比例为2.49%。

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	42,236,071.75	1.62
C	制造业	130,707,688.18	5.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,479,281.82	0.63
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	1,194,138.40	0.05

	技术服务业		
J	金融业	56,064,422.30	2.14
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	10,492,218.00	0.40
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	257,173,820.45	9.84

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（%）
基础材料	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	2,549,823.30	0.10
能源	5,327,045.49	0.20
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	6,622,392.68	0.25
信息技术	12,911,666.90	0.49
电信服务	17,500,007.65	0.67
公用事业	-	-
地产业	20,304,585.96	0.78
合计	65,215,521.98	2.49

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	601229	上海银行	2,865,000	27,933,750.00	1.07
2	688825	长鑫科技	463,959	20,655,027.03	0.79
3	01109	华润置地	774,000	20,304,585.96	0.78
4	00700	腾讯控股	47,300	17,500,007.65	0.67
5	600011	华能国际	2,262,700	15,929,408.00	0.61
6	300502	新易盛	37,900	14,743,100.00	0.56
7	000786	北新建材	843,100	13,995,460.00	0.54
8	603345	安井食品	175,400	13,926,760.00	0.53
9	300750	宁德时代	46,900	13,653,059.00	0.52
10	00981	中芯国际	248,000	12,911,666.90	0.49

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	331,748,724.53	12.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	930,633,990.72	35.60
	其中：政策性金融债	217,835,752.06	8.33
4	企业债券	912,716,739.08	34.91
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	508,127,423.07	19.44
7	可转债（可交换债）	2,029,982.15	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,685,256,859.55	102.72

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	250022	25附息国债22	900,000	91,550,103.26	3.50
2	260205	26国开05	820,000	84,049,505.75	3.22
3	260005	26附息国债05	700,000	70,585,165.76	2.70
4	260206	26国开06	700,000	70,213,413.70	2.69
5	2600004	26超长特别国债	605,000	62,276,947.81	2.38

		04			

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

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

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	应收股利	563,929.61
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,175.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	568,105.33

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)

1	127049	希望转2	1,428,843.43	0.05
2	110085	通22转债	601,138.72	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688825	长鑫科技	11,411,296.55	0.44	新股流通受限

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	510300	华泰柏瑞沪深300ETF	交易型开放式	7,404,500.00	32,816,744.00	1.26	否
2	159915	易方达创业板ETF	交易型开放式	10,084,700.00	31,807,143.80	1.22	否
3	588000	华夏上证科创板50成份ETF	交易型开放式	15,600,500.00	25,210,408.00	0.96	否
4	515880	国泰中证全指通信设备ETF	交易型开放式	38,965,600.00	24,392,465.60	0.93	否
5	159707	华宝中证800地产ETF	交易型开放式	37,236,900.00	20,405,821.20	0.78	否
6	512000	华宝中证全指证券公司ETF	交易型开放式	27,096,000.00	13,331,232.00	0.51	否

7	588220	科创100ETF基金	交易型开放式	6,103,700.00	10,162,660.50	0.39	否
8	512100	南方中证1000ETF	交易型开放式	2,406,000.00	7,148,226.00	0.27	否
9	512400	南方中证申万有色金属ETF	交易型开放式	3,288,000.00	5,329,848.00	0.20	否
10	159995	华夏国证半导体芯片ETF	交易型开放式	4,838,200.00	5,094,624.60	0.19	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07月01日至2026年09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）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	132,416.52	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	32,187.04	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	486,703.44	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金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,上表列示金额为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基金合同约定的相应费率计算得出。根据相关法律法规及本基金合同的约定,基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费,基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购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,并计入基金资产的赎回费用除外)、销售服务

费等销售费用,其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行,销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金本报告期未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C	天弘安康颐睿一年持有混合D
报告期期初基金份额总额	679,513,015.73	2,178,049,042.55	160,502,770.43
报告期期间基金总申购份额	1,784,927.70	2,497,757.62	6,402.58
减：报告期期间基金总赎回份额	139,640,564.61	506,286,705.42	30,345,187.95
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	541,657,378.82	1,674,260,094.75	130,163,985.06

§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

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件

2、基金合同

3、托管协议

4、招募说明书

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、基金管理人业务资格批件、营业执照

7、中国证监会规定的其他文件

10.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，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。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日