平安添颐债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人北京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 22 日（基金合同生效日）起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安添颐债券
基金主代码	028326
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 7 月 22 日
报告期末基金份额总额	209,714,150.70 份
投资目标	在谨慎控制组合净值波动并保持较好流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、债券投资策略：（1）组合久期配置策略、（2）类属资产配置策略、（3）息差策略、（4）个券选择策略、（5）信用债（含资产支持证券）投资策略、（6）可转换债券及可交换债券投资策略；3、股票（含存托凭证）投资策略；4、基金投资策略；5、现金头寸管理；6、国债期货投资策略；7、信用衍生品投资策略
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数收益率*82%+沪深 300 指数收益率*10%+ 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	本基金是债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金若投资港股通标的股票，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	平安基金管理有限公司
基金托管人	北京银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	平安添颐债券 A	平安添颐债券 C
下属分级基金的交易代码	028326	028327
报告期末下属分级基金的份额总额	165,644,478.33 份	44,069,672.37 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 7 月 22 日-2026 年 9 月 30 日）	
	平安添颐债券 A	平安添颐债券 C
1.本期已实现收益	-523,271.84	-234,898.36
2.本期利润	-883,892.57	-380,168.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0065	-0.0087
4.期末基金资产净值	164,096,308.30	43,641,810.57
5.期末基金份额净值	0.9907	0.9903

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

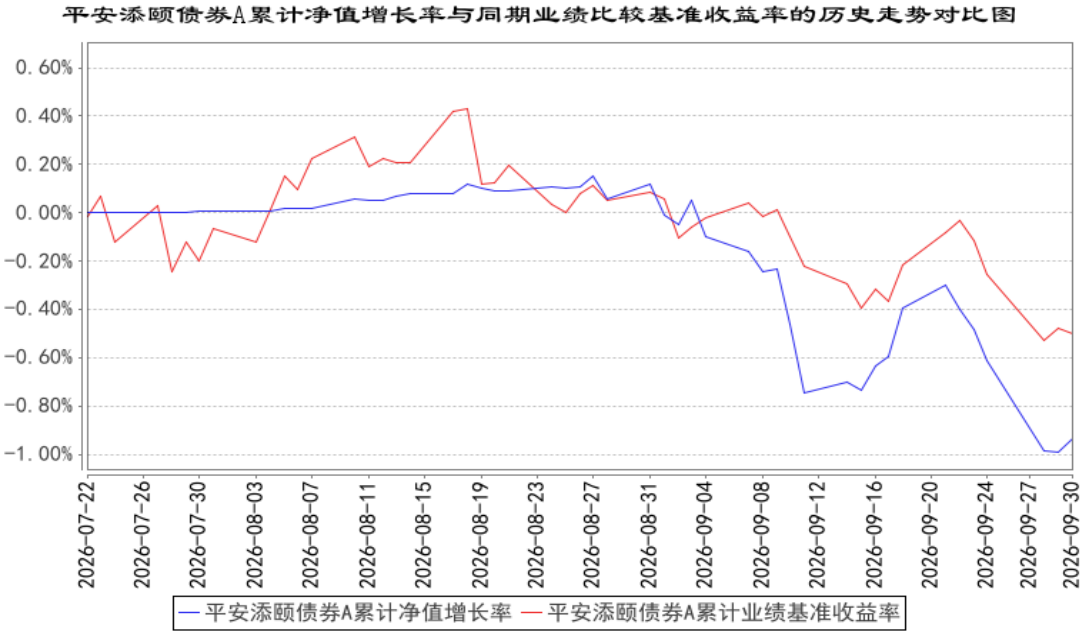
平安添颐债券 A

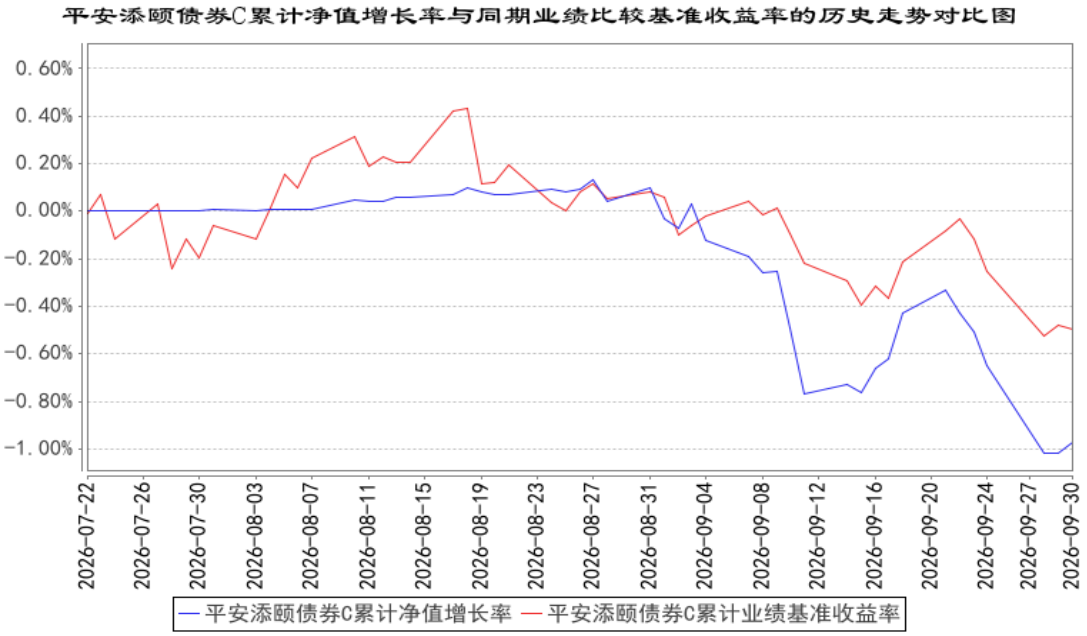
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
自基金合同生效起至今	-0.93%	0.09%	-0.50%	0.12%	-0.43%	-0.03%

平安添颐债券 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
自基金合同生效起至今	-0.97%	0.09%	-0.50%	0.12%	-0.47%	-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





注：1、本基金基金合同于 2026 年 07 月 22 日正式生效，截至报告期末未满半年；

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，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

注：本基金本报告期内无其他指标。

§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		
高勇标	固定收益投资中心副总经理，平安添颐债券型证券投资基金基金经理	2026 年 7 月 22 日	-	16 年	高勇标先生，西南财经大学硕士。曾先后任职于国海证券股份有限公司自营分公司投资经理助理、深圳市尧山财富管理有限公司投资管理部副总经理、恒大人寿保险有限公司固定收益部投资经理。2017 年 4 月加入平安基金管理有限公司，曾任投资研究部固定收益组投资经理，现任固定收益投资中心副总经理，同时担任平安惠悦纯债债券型证券投资基金、平安中短债债券型证券投资基金、平安惠聚纯债债券型证券投资基金、平安瑞兴 1 年持有期混合型证券投资基金、平安惠合纯债债券型证券投资基金、平安恒泰 1 年持有期混合型证券投资基金、平安元裕 90 天持有期债券型证券投资基金、平安添颐债券型证券投资基金、平安瑞安 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。
黄维	权益投资部投资执行总经理，平安添颐债券型证券投资基金基金经理	2026 年 8 月 25 日	-	16 年	黄维先生，北京大学微电子学硕士。曾先后任广发证券股份有限公司研究员、广发证券资产管理（广东）有限公司投资经理。2016 年 5 月加入平安基金管理有限公司，现任权益投资部投资执行总经理，同时担任平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金、平安优势产业灵活配置混合型证券投资基金、平安价值成长混合型证券投资基金、平安睿享成长混合型证券投资基金、平安优势领航 1 年持有期混合型证券投资基金、平安优势回报 1 年持有期混合型证券投资基金、平安成长龙头 1 年持有期混合型证券投资基金、平安添颐债券型证券投资基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
黄维	公募基金	8	4,846,443,710.66	2016 年 8 月 18 日
	私募资产管理计划	1	10,007,183.65	2026 年 7 月 15 日
	其他组合	-	-	-
	合计	9	4,856,450,894.31	-

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，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，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本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%的交易共有 2 次，为公司旗下的指数量化投资组合与其他组合因投资策略需要而发生的同日反向交易，或为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

权益部分：

三季度市场剧烈震荡，科技板块回调幅度巨大，其原因我们认为主要是逻辑叙事层面出现分歧：1、各大 CSP 自由现金流转负，需要依托融资来进行资本开支扩张，同时供应链各环节越发紧张，约束下游机柜出货，市场对资本开支后续增速预期产生分歧，往 28 年后看增速放缓成为大概率的情形；2、对大模型在编程之后商业化速度产生分歧，如果斜率放缓，或将影响资本开支增长。对于第一个问题，我们认为并不构成本质利空，产业增速放缓可以通过找寻 alpha 结构

机会来应对，但第二个问题如果迟迟无法解决，会对产业的成长空间形成制约，这会是压制估值的因素，我们需要持续跟踪观察。

针对上述市场变化，我们将采取稳健的策略，一方面保持仓位灵活性，另外行业选择上，我们聚焦估值具备安全边际，业绩成长确定性强的方向：

1）CXO 龙头企业，其商业化进入快速放量初期，长期商业化市场还有两到三倍成长空间，目前估值处于明年 15-20 倍区间。

2）低估值出海成长及红利方向，如客车和家电等行业。

目前市场受到流动性挤压，估值压制比较严重，但我们反过来想，确实很多行业龙头标的估值都压制到了非常低的水位，从历史上看，这种情况不会是常态，拉长时间我们还是可以展望获取绝对收益的机会。

固收部分：

2026 年三季度，国内经济整体延续了“结构转型、温和修复”的运行态势。宏观景气度呈现分化特征：以先进制造、绿色低碳、数字经济为代表的“新质生产力”领域动能持续释放，出口链在复杂外部环境下展现出较强的供应链韧性；而传统地产与基建链条仍处于筑底出清阶段，内需消费修复动能相对温和。物价指数（CPI、PPI）温和回升，但仍处在低通胀温床中。财政政策方面，三季度超长期特别国债与地方政府专项债发行节奏显著提速，资金有效倾斜于重大基础设施投资、科技创新及设备更新等重点领域，托底实体经济总需求。货币政策方面，央行维持支持性货币政策立场，精准有效运用流动性投放工具，保持银行体系流动性合理充裕。三季度央行适时通过公开市场操作及结构性货币政策工具降低实体综合融资成本，同时兼顾汇率均衡，为实体经济修复提供了宽松稳定的金融环境。

三季度债券市场在“资产荒”与“稳增长政策发力”的双向拉扯中维持低位宽幅震荡格局。长端与超长端利率在降息降准预期发酵时一度向下突破，但在央行引导收益率曲线合理向上倾斜及政府债供给放量的影响下，长端收益率出现阶段性技术回调，曲线形态经历了由极度平坦向温和陡峭化的微调。A 股市场整体呈现“震荡磨底、结构轮动”的特征。受宏观基本面斜率及外部地缘扰动影响，指数中枢缺乏大幅单边上行动力，但下方估值具备较强支撑。

在此期间，本基金保持了投资组合的流动性，债券资产主要配置中短期限的中高等级信用债，波段操作高等级信用债和中长端利率债。权益资产总体仓位下降，并对持仓机构进行优化，降低成长仓位，增配部分偏价值和红利行业等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安添颐债券 A 的基金份额净值 0.9907 元，本报告期基金份额净值增长率为

-0.93%，同期业绩比较基准收益率为-0.50%；截至本报告期末平安添颐债券 C 的基金份额净值 0.9903 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.97%，同期业绩比较基准收益率为-0.50%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数低于 200 人、基金资产净值低于 5,000 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	17,903,966.32	6.89
	其中：股票	17,903,966.32	6.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	171,777,826.46	66.10
	其中：债券	171,777,826.46	66.10
	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	47,099,695.97	18.12
	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	11,292,340.31	4.34
8	其他资产	11,819,599.95	4.55
9	合计	259,893,429.01	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公允价值为 4,696,720.55 元，占净值比例 2.26%。

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	8,747,725.90	4.21
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	274,848.49	0.13
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	4,184,671.38	2.01
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	13,207,245.77	6.36

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（%）
原材料	-	-
周期性消费品	-	-
非周期性消费品	634,544.06	0.31
能源	-	-
金融	-	-
医疗	2,574,122.59	1.24
工业	227,996.35	0.11
地产业	603,366.25	0.29
信息科技	656,691.30	0.32
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	4,696,720.55	2.26

注：以上分类采用全球行业分类标准。

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	603259	药明康德	25,007	4,184,671.38	2.01
2	02269	药明生物	53,500	2,574,122.59	1.24
3	600066	宇通客车	67,400	1,800,928.00	0.87
4	002396	星网锐捷	44,300	1,444,180.00	0.70
5	300487	蓝晓科技	15,500	1,038,965.00	0.50
6	603379	三美股份	15,100	741,712.00	0.36

7	300502	新易盛	1,700	661,300.00	0.32
8	01415	高伟电子	34,000	656,691.30	0.32
9	01070	ＴＣＬ电子	42,000	634,544.06	0.31
10	01109	华润置地	23,000	603,366.25	0.29

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	71,900,449.65	34.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	78,413,532.07	37.75
	其中：政策性金融债	38,285,922.20	18.43
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）	9,039,961.73	4.35
8	同业存单	-	-
9	其他	12,423,883.01	5.98
10	合计	171,777,826.46	82.69

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	019852	26 国债 18	518,000	51,796,849.43	24.93
2	09260202	26 国开清发 02	300,000	30,231,945.21	14.55
3	019782	25 国债 12	152,000	15,284,865.97	7.36
4	242680039	26 农行永续债 01BC	100,000	10,048,246.03	4.84
5	242680038	26 中行永续债 03BC	100,000	10,039,491.51	4.83

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。

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

本基金本报告期无国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内无国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无国债期货投资。

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

根据发布的相关公告，本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司在本报告编制日前一年内受到监管部门的公开谴责或处罚。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选库以外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	70,748.00
2	应收证券清算款	7,745,010.97
3	应收股利	3,760.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,000,080.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,819,599.95

5.10.4 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	127025	冀东转债	5,163,831.02	2.49
2	110075	南航转债	3,876,130.71	1.87

5.10.5 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无流通受限的股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§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

注：本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1 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公开募集不动产投资信托基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

注：本基金本报告期无交易及持有基金产生的费用。

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	平安添颐债券 A	平安添颐债券 C
基金合同生效日(2026 年 7 月 22 日)基金份额总额	173,032,998.15	47,226,952.76
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	75,618,965.94	4,048,339.61
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	83,007,485.76	7,205,620.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	165,644,478.33	44,069,672.37

§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

注：无。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§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（%）
机构	1	2026/07/22-2026/09/30	0.00	60,003,500.00	0.00	60,003,500.00	28.61
	2	2026/08/25-2026/09/28	0.00	40,002,333.33	0.00	40,002,333.33	19.07
	3	2026/08/26-2026/09/22	0.00	30,000,750.00	0.00	30,000,750.00	14.31
	4	2026/08/25-2026/08/25	0.00	40,001,333.33	40,001,333.33	0.00	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况。当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5,000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

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）中国证监会准予平安添颐债券型证券投资基金募集注册的文件

（2）平安添颐债券型证券投资基金基金合同

（3）平安添颐债券型证券投资基金托管协议

（4）法律意见书

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

10.2 存放地点

深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层

10.3 查阅方式

（1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

（2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人平安基金管理有限公司，客户服务电话：400-800-4800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日