平安惠享纯债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：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安惠享纯债		
基金主代码	003286		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016 年 10 月 27 日		
报告期末基金份额总额	1,170,324,300.24 份		
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，本基金追求基金产品的长期、持续增值，并力争获得超越业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和发债主体公司信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，本基金将灵活应用组合久期配置策略、类属资产配置策略、个券选择策略、息差策略、现金头寸管理策略等，在合理管理并控制组组合风险的前提下获得债券市场的整体回报率及超额收益。		
业绩比较基准	中债-综合财富（3-5 年）指数收益率×85%+中证可转换债券指数收益率×15%		
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。		
基金管理人	平安基金管理有限公司		
基金托管人	平安银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	平安惠享纯债 A	平安惠享纯债 C	平安惠享纯债 D
下属分级基金的交易代码	003286	009404	022021

报告期末下属分级基金的份额总额	658,532,855.94 份	17,059,844.71 份	494,731,599.59 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 1 日-2026 年 9 月 30 日）		
	平安惠享纯债 A	平安惠享纯债 C	平安惠享纯债 D
1.本期已实现收益	-2,520,901.95	-93,880.51	-1,887,573.84
2.本期利润	-7,280,108.21	-236,210.83	-5,454,120.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0110	-0.0108	-0.0110
4.期末基金资产净值	780,197,120.48	19,759,557.76	586,151,559.79
5.期末基金份额净值	1.1848	1.1582	1.1848

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

平安惠享纯债 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	-0.92%	0.12%	-0.07%	0.08%	-0.85%	0.04%
过去六个月	0.74%	0.13%	1.25%	0.07%	-0.51%	0.06%
过去一年	2.27%	0.13%	2.72%	0.07%	-0.45%	0.06%
过去三年	10.33%	0.11%	13.40%	0.09%	-3.07%	0.02%
过去五年	14.25%	0.09%	23.40%	0.08%	-9.15%	0.01%
过去七年	23.02%	0.09%	34.26%	0.08%	-11.24%	0.01%
自基金合同生效起至今	37.54%	0.08%	47.41%	0.08%	-9.87%	0.00%

平安惠享纯债 C

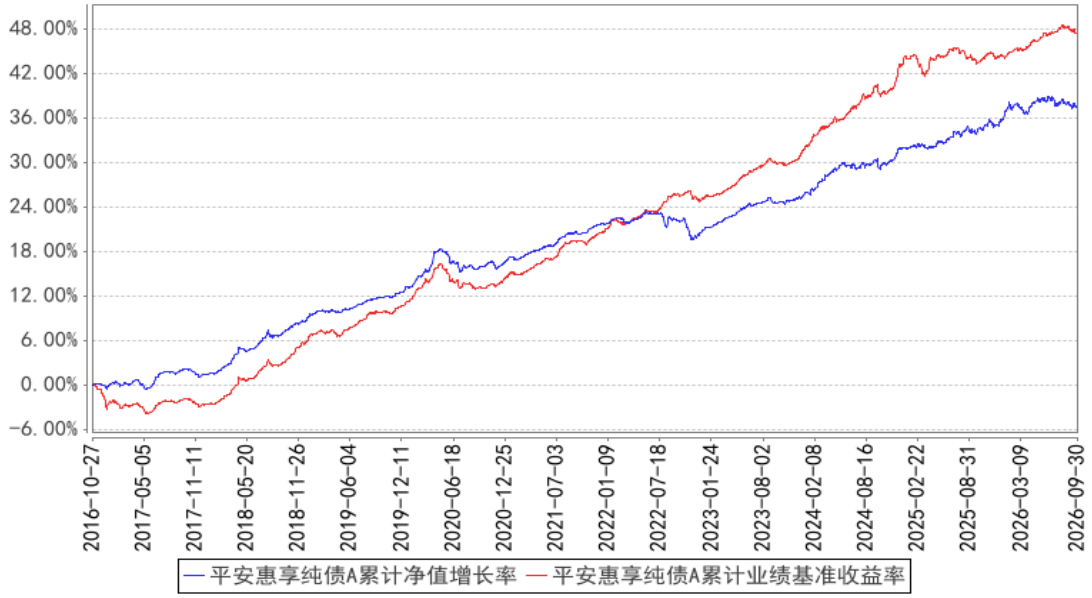
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.02%	0.12%	-0.07%	0.08%	-0.95%	0.04%
过去六个月	0.56%	0.13%	1.25%	0.07%	-0.69%	0.06%
过去一年	1.90%	0.13%	2.72%	0.07%	-0.82%	0.06%
过去三年	9.18%	0.11%	13.40%	0.09%	-4.22%	0.02%
过去五年	12.27%	0.09%	23.40%	0.08%	-11.13%	0.01%
自基金合同生效起至今	13.79%	0.09%	26.89%	0.08%	-13.10%	0.01%

平安惠享纯债 D

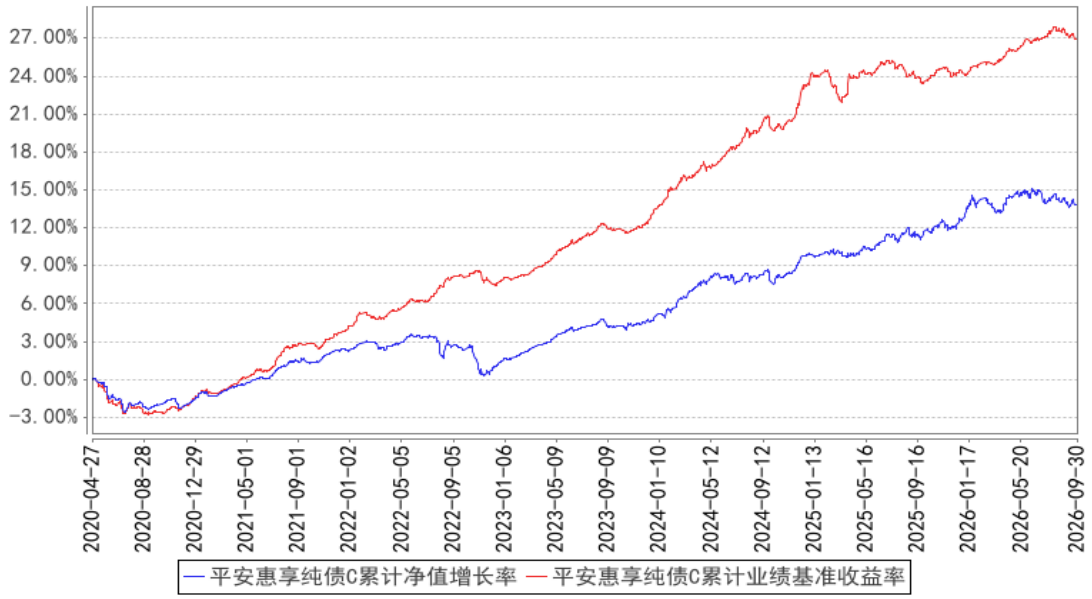
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.92%	0.12%	-0.07%	0.08%	-0.85%	0.04%
过去六个月	0.74%	0.13%	1.25%	0.07%	-0.51%	0.06%
过去一年	2.26%	0.13%	2.72%	0.07%	-0.46%	0.06%
自基金合同生效起至今	6.15%	0.11%	6.18%	0.10%	-0.03%	0.01%

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

平安惠享纯债A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



平安惠享纯债C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





注：1、本基金基金合同于 2016 年 10 月 27 日正式生效；

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、本基金于 2020 年 04 月 23 日增设 C 类份额，C 类份额从 2020 年 04 月 27 日开始有份额，所以以上 C 类份额走势图从 2020 年 04 月 27 日开始；

4、本基金于 2024 年 08 月 20 日增设 D 类份额，D 类份额从 2024 年 08 月 28 日开始有份额，所以以上 D 类份额走势图从 2024 年 08 月 28 日开始。

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		
田元强	固定收益投资中心研究部负责人，平安惠享纯债债券型证券投资	2025 年 11 月 18 日	-	13 年	田元强先生，西安交通大学工商管理硕士，曾先后担任鹏元资信评估有限公司信用评级部分析师、生命保险资产管理有限公司信用评估部分析师、中国中投证券有限责任公司研究总部分析员。2016 年 11 月加入平安基金管理有限公司，曾任固定收益投资中心固定收益高

	基金基金经理				级研究员。现任固定收益投资中心研究部负责人，同时担任平安合信 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、平安惠金定期开放债券型证券投资基金、平安惠利纯债债券型证券投资基金、平安鑫惠 90 天持有期债券型证券投资基金、平安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、平安增利六个月定期开放债券型证券投资基金、平安惠享纯债债券型证券投资基金、平安合顺 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安双季增享 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理。
张文平	公司总经理助理兼固收投资事业部总经理，平安惠享纯债债券型证券投资基金基金经理	2024 年 10 月 23 日	2026 年 8 月 19 日	15 年	张文平先生，南京大学硕士。先后担任毕马威(中国)企业咨询有限公司南京分公司审计一部审计师、大成基金管理有限公司固定收益部基金经理。2018 年 3 月加入平安基金管理有限公司，现任公司总经理助理兼固收投资事业部总经理。同时担任平安如意中短债债券型证券投资基金、平安惠铭纯债债券型证券投资基金、平安惠澜纯债债券型证券投资基金、平安鑫享混合型证券投资基金、平安惠泰纯债债券型证券投资基金、平安惠智纯债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

注：无。

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

2026 年 3 季度，国内经济震荡偏弱。生产端边际下行，工业指标同比回落。需求端结构分化：出口保持韧性，但消费、投资均整体偏弱。通胀边际回落，原油链条价格波动对通胀稍有扰动。在此背景下，货币政策维持稳健，资金利率低位运行。债市震荡偏强，收益率下行为主，长端债券表现更强。报告期内，本产品以信用债投资为主，结合市场情况灵活调节久期和杠杆，同时适当操作兼具安全性和收益性的转债品种，力争增强组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安惠享纯债 A 的基金份额净值 1.1848 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.92%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%；截至本报告期末平安惠享纯债 C 的基金份额净值 1.1582 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.02%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%；截至本报告期末平安惠享纯债 D 的基金份额净值 1.1848 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.92%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,398,082,475.38	97.31
	其中：债券	1,398,082,475.38	97.31
	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	20,000,948.67	1.39
	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	11,661,746.47	0.81
8	其他资产	7,048,055.22	0.49
9	合计	1,436,793,225.74	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	435,504,390.38	31.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	453,002,958.91	32.68
	其中：政策性金融债	453,002,958.91	32.68
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	203,505,467.40	14.68
7	可转债（可交换债）	147,326,518.66	10.63
8	同业存单	158,743,140.03	11.45
9	其他	-	-
10	合计	1,398,082,475.38	100.86

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	250203	25 国开 03	2,000,000	200,724,986.30	14.48
2	260203	26 国开 03	1,000,000	101,694,547.95	7.34
3	019797	25 国债 24	1,000,000	101,210,547.95	7.30
4	260210	26 国开 10	1,000,000	100,367,534.25	7.24
5	019830	26 国债 04	600,000	60,575,030.14	4.37

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

本基金以套期保值为目的开展国债期货投资，选择流动性好、交易活跃的主力合约进行交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-576,294.50
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本基金本报告期末无国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金参与国债期货的投资交易，符合法律法规规定和基金合同的投资限制，并遵守相关的业务规则，且对基金的总体风险相对可控。

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，中国光大银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、华夏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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	110,847.04
2	应收证券清算款	6,927,485.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,722.52
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,048,055.22

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	123194	百洋转债	5,401,472.49	0.39
2	123216	科顺转债	5,377,765.56	0.39
3	118007	山石转债	3,555,367.86	0.26
4	123263	鼎捷转债	3,526,391.65	0.25
5	123104	卫宁转债	2,926,979.42	0.21
6	123214	东宝转债	2,829,305.05	0.20
7	111004	明新转债	2,827,947.62	0.20
8	113691	和邦转债	2,778,776.51	0.20
9	118020	芳源转债	2,646,452.71	0.19
10	111000	起帆转债	2,476,614.78	0.18
11	118065	艾为转债	2,338,536.68	0.17
12	113660	寿 22 转债	2,155,623.43	0.16
13	123189	晓鸣转债	2,088,765.98	0.15
14	113661	福 22 转债	2,072,535.78	0.15
15	123265	耐普转 02	1,800,318.31	0.13
16	123237	佳禾转债	1,798,564.57	0.13
17	113698	凯众转债	1,797,709.05	0.13
18	123215	铭利转债	1,797,524.63	0.13
19	113625	江山转债	1,795,902.45	0.13

20	113610	灵康转债	1,792,679.69	0.13
21	110076	华海转债	1,792,659.46	0.13
22	127062	垒知转债	1,779,700.14	0.13
23	113673	岱美转债	1,776,088.77	0.13
24	123224	宇邦转债	1,775,699.96	0.13
25	123168	惠云转债	1,771,697.55	0.13
26	118036	力合转债	1,767,221.25	0.13
27	118066	统联转债	1,762,950.95	0.13
28	111018	华康转债	1,758,310.09	0.13
29	123252	银邦转债	1,756,431.86	0.13
30	123223	九典转 02	1,755,578.72	0.13
31	123225	翔丰转债	1,747,083.47	0.13
32	118052	浩瀚转债	1,724,832.73	0.12
33	118013	道通转债	1,722,374.72	0.12
34	123178	花园转债	1,712,365.90	0.12
35	113058	友发转债	1,665,013.50	0.12
36	118067	上 26 转债	1,632,288.68	0.12
37	111021	奥锐转债	1,538,953.66	0.11
38	123247	万凯转债	1,531,141.03	0.11
39	113686	泰瑞转债	1,477,079.30	0.11
40	123171	共同转债	1,464,278.01	0.11
41	123199	山河转债	1,380,083.62	0.10
42	113681	镇洋转债	1,370,298.81	0.10
43	123173	恒锋转债	1,321,209.54	0.10
44	118030	睿创转债	1,313,912.58	0.09
45	113652	伟 22 转债	1,276,914.66	0.09
46	123222	博俊转债	1,258,362.83	0.09
47	127113	长高转债	1,253,953.44	0.09
48	127111	金威转债	1,240,750.26	0.09
49	113678	中贝转债	1,200,665.76	0.09
50	118012	微芯转债	951,259.59	0.07
51	113615	金诚转债	912,400.01	0.07
52	118044	赛特转债	841,828.32	0.06
53	123260	卓镁转债	838,294.38	0.06
54	118059	颀中转债	835,924.20	0.06
55	113680	丽岛转债	821,380.70	0.06
56	113605	大参转债	813,990.92	0.06
57	110090	爱迪转债	808,014.37	0.06
58	110084	贵燃转债	803,541.69	0.06
59	113643	风语转债	771,576.97	0.06
60	127092	运机转债	754,147.51	0.05
61	123261	普联转债	722,791.00	0.05

62	113042	上银转债	697,789.70	0.05
63	123122	富瀚转债	685,150.86	0.05
64	113695	华辰转债	643,917.37	0.05
65	127046	百润转债	643,712.32	0.05
66	127105	龙星转债	610,106.69	0.04
67	113066	平煤转债	543,138.42	0.04
68	113052	兴业转债	486,680.13	0.04
69	118010	洁特转债	362,518.71	0.03
70	127088	赫达转债	359,405.75	0.03
71	123157	科蓝转债	353,441.76	0.03
72	123257	安克转债	306,818.00	0.02
73	123076	强力转债	179,662.81	0.01
74	127045	牧原转债	3,538.85	0.00
75	127082	亚科转债	2,583.95	0.00
76	111002	特纸转债	1,335.22	0.00

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：本基金本报告期末未持有股票。

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	平安惠享纯债 A	平安惠享纯债 C	平安惠享纯债 D
报告期期初基金份额总额	660,500,796.27	21,359,013.67	494,751,092.37
报告期期间基金总申购份额	1,819,613.85	3,179,073.60	26,180.71
减：报告期期间基金总赎回份额	3,787,554.18	7,478,242.56	45,673.49
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	658,532,855.94	17,059,844.71	494,731,599.59

§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

单位：份

项目	平安惠享纯债 A	平安惠享纯债 C	平安惠享纯债 D
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	8,560.17

报告期期间买入/申购总份额	-	-	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-	8,560.17
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	0.00

注：1、申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

2、基金管理人平安基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费按照本基金招募说明书的规定执行。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：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

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	2026/07/01-2026/09/30	424,087,362.17	0.00	0.00	424,087,362.17	36.24
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风

格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与各基金托管人协商一致，平安基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）决定自 2026 年 7 月 27 日起调整旗下部分基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。详细内容请阅读本基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《平安基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予平安惠享纯债债券型证券投资基金募集注册的文件

（2）平安惠享纯债债券型证券投资基金基金合同

（3）平安惠享纯债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

9.2 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

9.3 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 27 日