华安全球美元票息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：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安全球美元票息债券
基金主代码	002426
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	148,033,976.25 份
投资目标	本基金在严谨信用分析的基础上，通过分析来自全球各国家和地区的宏观经济状况以及各发债主体的微观基本面，寻求各类债券的投资机会。力争在严格控制风险的前提下，同时追求获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1、国家/地区配置策略 2、债券类属配置策略 3、利率类品种投资策略 4、信用债投资策略 5、基金投资策略 6、汇率避险策略 7、其他金融衍生品投资
业绩比较基准	95%×巴克莱资本美国综合债券指数收益率＋5%×商业银行税

	后活期存款基准利率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险水平和预期收益都要低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中的中等风险和中等收益的品种。 本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安美元票息债-A	华安美元票息债-C
下属分级基金的交易代码	002426	002429
报告期末下属分级基金的份额总额	138,126,680.30 份	9,907,295.95 份
境外资产托管人	英文名称：State Street Bank and Trust Company	
	中文名称：美国道富银行	

§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）	
	华安美元票息债-A	华安美元票息债-C
1.本期已实现收益	776,149.58	42,691.80
2.本期利润	-7,242,655.35	-520,886.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0503	-0.0486
4.期末基金资产净值	156,349,275.91	10,720,196.32
5.期末基金份额净值	1.132	1.082

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，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

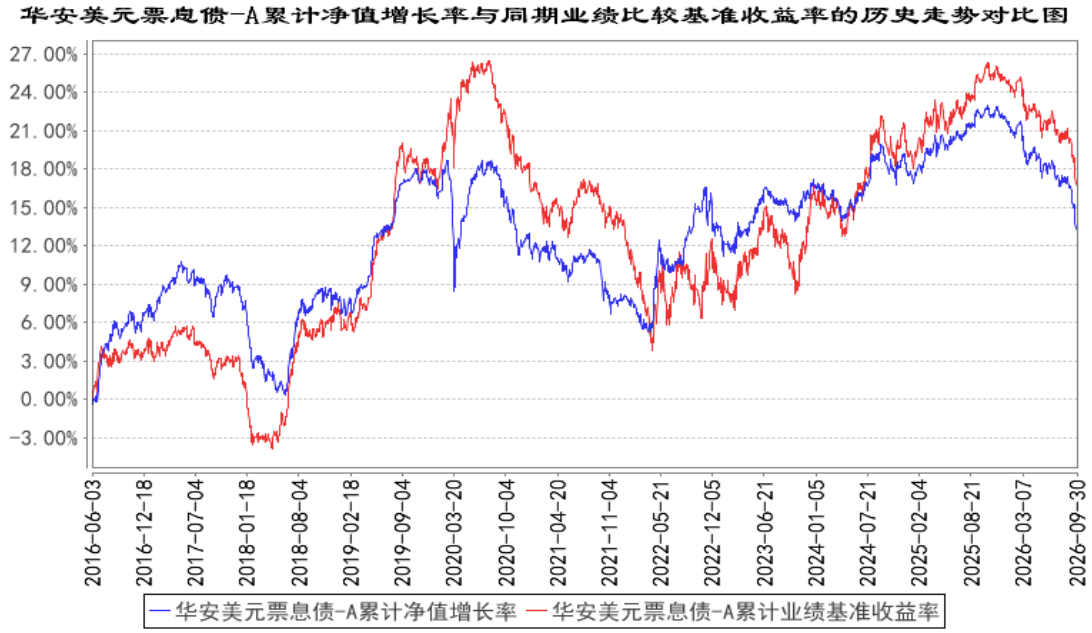
华安美元票息债-A

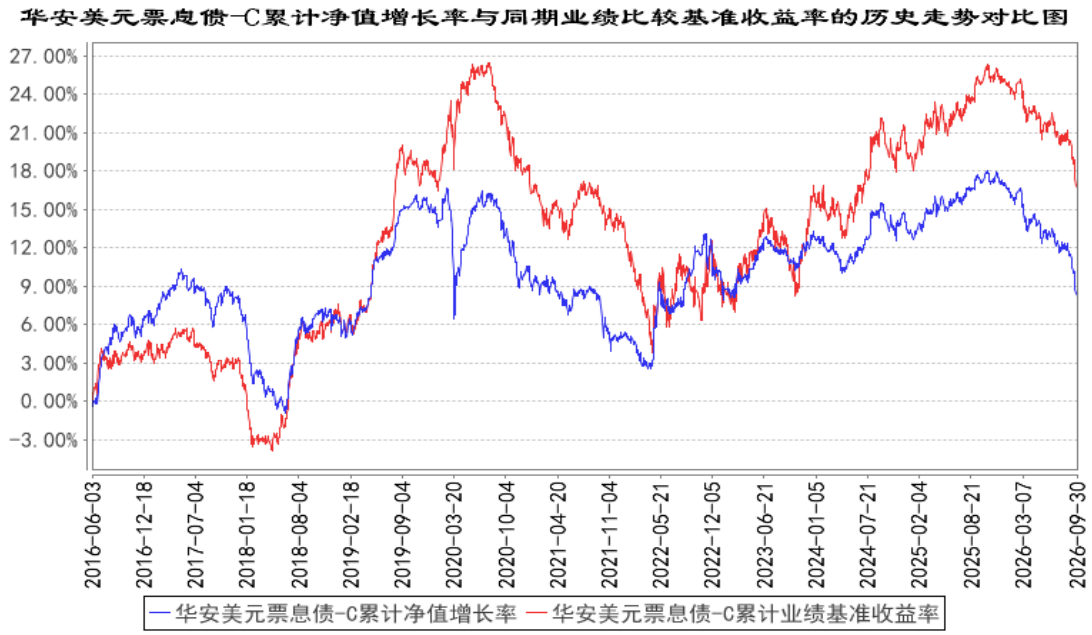
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.31%	0.20%	-4.35%	0.26%	0.04%	-0.06%
过去六个月	-4.95%	0.20%	-5.18%	0.25%	0.23%	-0.05%
过去一年	-7.21%	0.19%	-6.60%	0.24%	-0.61%	-0.05%
过去三年	-1.39%	0.20%	5.48%	0.32%	-6.87%	-0.12%
过去五年	2.07%	0.25%	0.68%	0.40%	1.39%	-0.15%
过去七年	-3.33%	0.26%	-1.93%	0.38%	-1.40%	-0.12%
过去十年	7.40%	0.25%	12.52%	0.35%	-5.12%	-0.10%
自基金合同生效起至今	13.20%	0.25%	16.63%	0.35%	-3.43%	-0.10%

华安美元票息债-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	-4.42%	0.20%	-4.35%	0.26%	-0.07%	-0.06%
过去六个月	-5.17%	0.20%	-5.18%	0.25%	0.01%	-0.05%
过去一年	-7.60%	0.19%	-6.60%	0.24%	-1.00%	-0.05%
过去三年	-2.61%	0.20%	5.48%	0.32%	-8.09%	-0.12%
过去五年	0.00%	0.25%	0.68%	0.40%	-0.68%	-0.15%
过去七年	-6.08%	0.26%	-1.93%	0.38%	-4.15%	-0.12%
过去十年	2.75%	0.25%	12.52%	0.35%	-9.77%	-0.10%
自基金合同生效起至今	8.20%	0.25%	16.63%	0.35%	-8.43%	-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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		
庄宇飞	本基金的基金经理	2017 年 3 月 16 日	-	15 年	硕士研究生，15 年证券、基金从业经历。历任上海证券创新发展总部分析师，上海吉金资产管理有限公司金融顾问事业部项目经理，上海证券创新发展总部创新实验室负责人。2016 年 6 月加入华安基金，历任全球投资部基金经理

					助理。2017 年 3 月起担任华安全球美元收益债券型证券投资基金、华安全球美元票息债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2021 年 9 月，同时担任华安全球稳健配置证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月至 2021 年 7 月，同时担任华安全球精选债券型证券投资基金（QDII）的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《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。

4.1.1 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
庄宇飞	公募基金	2	1,230,949,212.92	2017 年 3 月 16 日
	私募资产管理计划	1	234,692,148.33	2023 年 2 月 16 日
	其他组合	-	-	-
	合计	3	1,465,641,361.25	-

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统中等方式来确保

各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1） 交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2） 交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，由集中交易部对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以比例分配原则进行分配。（3） 银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的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%的次数为 0 次，未出现异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度，美伊战争在短暂停火后重启，原油价格随之反弹并超越上半年高点。由于通胀全面抬头，市场自发定价联储收紧货币政策；沃什领导的新一届联储在 7 月选择按兵不动后，终于在 9 月 FOMC 会议上加息 25 基点，并维持鹰派立场。除货币政策外，市场对美国乃至整体 DM 国家财政纪律的担忧，也导致 DM 国债期限溢价的整体上行。具体到美债市场而言，主要期限美债收益率

在报告期内大幅上行，四个关键期限（2、5、10、30 年期）美债收益率，分别变动+71、+86、+82、+68bps。

受制于美债收益率的大幅上行，叠加信用利差的小幅走阔，彭博美国投资级信用债指数在本季度录得了-3.94%的回报（美元计价收益，下同）。亚洲信用债相对跑赢，彭博亚洲美元投资级债券指数在本季度录得-2.62%的回报；中资信用债“low beta”的特质继续体现，彭博中资美元投资级债券指数录得-2.26%的季度回报。

报告期内，美元指数先抑后扬，季度涨幅约 0.28 个百分点；同期，美元/人民币中间价下跌 1.11%，美元/离岸人民币下跌 1.21%；本基金在报告期内进行了汇率对冲操作，在一定程度上降低了汇兑损益对组合的拖累。

本季度，由于本基金依旧维持着相对较高的利率敞口，在无风险收益率大幅上行的背景下录得一定的价格亏损；同时由于组合持有较多的非中资信用债敞口，在信用利差走阔的背景下亦受到一定冲击。整体而言，我们将密切关注市场的动态变化，积极捕捉利率端与信用端的投资机会，在做好风险管理的前提下，努力为持有人创造更好的业绩。

截至 2026 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.132 元，C 类份额净值为 1.082 元，本报告期 A 类份额净值增长率为-4.31%，同期业绩比较基准增长率为-4.35%，C 类份额净值增长率为-4.42%，同期业绩比较基准增长率为-4.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金无需要说明的情形。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	151,350,007.24	88.95
	其中：债券	151,350,007.24	88.95
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	17,911,674.08	10.53
8	其他资产	896,050.84	0.53
9	合计	170,157,732.16	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
AAA	-	-
AA+至 AA-	23,561,730.15	14.10
A+至 A-	79,254,173.21	47.44
BBB+至 BBB-	48,534,103.88	29.05
BB+至 BB-	-	-
B+至 B-	-	-
未评级	-	-

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，未提供评级信息的可适用内部评级。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	US91282CNK35	US TREASURY N/B	2,020,530	1,959,495.45	1.17
2	US91282CNN73	US TREASURY N/B	2,020,530	1,951,163.52	1.17
3	US91282CPA35	US TREASURY N/B	2,020,530	1,916,389.79	1.15
4	US91282CNC19	US TREASURY N/B	2,020,530	1,911,844.21	1.14
5	US91282CNT44	US TREASURY N/B	2,020,530	1,886,271.85	1.13

注：1.债券代码为 ISIN 码；

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	期货品种_外汇	UC2612	-	-

注：按照期货每日无负债结算的结算规则，“其他衍生工具-期货投资”与“证券清算款-期货每日无负债结算暂收暂付款”符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具-期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的公允价值变动金额为人民币-1,340.00 元，已包含在结算备付金中。

5.9 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

本基金本报告期末未持有基金。

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

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	833,250.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	62,800.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	896,050.84

5.10.4 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。

5.10.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安美元票息债-A	华安美元票息债-C
报告期期初 基金 份额总额	149,122,916.21	11,511,687.73
报告期期间基金总申购份额	1,265,950.15	344,783.06
减:报告期期间基金总赎回份额	12,262,186.06	1,949,174.84
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	138,126,680.30	9,907,295.95

§7 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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《华安全球美元票息债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安全球美元票息债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安全球美元票息债券型证券投资基金托管协议》

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人互联网站 http://www.huaan.com.cn。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的住所免费查阅。

华安基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日