天弘添利债券型证券投资基金（LOF）

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:中国工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。

基金托管人中国工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	天弘添利债券(LOF)		
场内简称	天弘添利LOF		
基金主代码	164206		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2010年12月03日		
报告期末基金份额总额	448,497,303.05份		
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。		
投资策略	资产配置策略、债券投资策略、新股申购策略。		
业绩比较基准	中国债券总指数。		
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。		
基金管理人	天弘基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	天弘添利债券(LOF)C	天弘添利债券(LOF)E	天弘添利债券(LOF)F
下属分级基金场内简称	天弘添利LOF	-	-
下属分级基金的交易代码	164206	009512	022583
报告期末下属分级基金的份额总	242,571,328.34	205,183,737.79	742,236.92份

额	份	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)		
	天弘添利债券(LOF)C	天弘添利债券(LOF)E	天弘添利债券(LOF)F
1.本期已实现收益	477,853.66	807,724.12	1,465.93
2.本期利润	-885,305.27	1,359,959.85	-3,651.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0034	0.0051	-0.0044
4.期末基金资产净值	398,886,680.88	294,535,490.11	1,219,525.20
5.期末基金份额净值	1.6444	1.4355	1.6430

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

天弘添利债券(LOF)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	-0.29%	0.15%	0.40%	0.04%	-0.69%	0.11%
过去六个月	-0.85%	0.14%	0.90%	0.05%	-1.75%	0.09%
过去一年	0.63%	0.19%	0.90%	0.06%	-0.27%	0.13%
过去三年	17.53%	0.79%	4.90%	0.09%	12.63%	0.70%
过去五年	15.14%	0.88%	6.80%	0.09%	8.34%	0.79%
过去七年	58.07%	0.80%	9.15%	0.10%	48.92%	0.70%

过去十年	76.09%	0.67%	8.36%	0.10%	67.73%	0.57%
自基金转型日起至今	83.84%	0.65%	10.77%	0.10%	73.07%	0.55%

天弘添利债券(LOF)E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	-0.20%	0.15%	0.40%	0.04%	-0.60%	0.11%
过去六个月	-0.67%	0.14%	0.90%	0.05%	-1.57%	0.09%
过去一年	0.99%	0.19%	0.90%	0.06%	0.09%	0.13%
过去三年	18.78%	0.79%	4.90%	0.09%	13.88%	0.70%
过去五年	17.19%	0.88%	6.80%	0.09%	10.39%	0.79%
自基金份额首次确认日起至今	49.74%	0.83%	5.44%	0.09%	44.30%	0.74%

天弘添利债券(LOF)F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	-0.31%	0.15%	0.40%	0.04%	-0.71%	0.11%
过去六个月	-0.88%	0.14%	0.90%	0.05%	-1.78%	0.09%
过去一年	0.58%	0.19%	0.90%	0.06%	-0.32%	0.13%
自基金份额首次确认日起至今	11.59%	0.52%	0.88%	0.09%	10.71%	0.43%

3.2.2 自基金转型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


天弘添利债券(LOF)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
(2015年12月04日-2026年09月30日)
95%
76%
57%
38%
19%
0%
-19%
2015/12/04
2017/06/22
2018/12/27
2020/07/17
2022/02/08
2023/08/23
2025/03/14
2026/09/30
天弘添利债券(LOF)C
业绩比较基准


天弘添利债券(LOF)E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020年05月25日-2026年09月30日)
65%
52%
39%
26%
13%
0%
-13%
2020/05/25
2021/04/20
2022/03/18
2023/02/15
2024/01/05
2024/12/04
2025/11/04
2026/09/30
天弘添利债券(LOF)E
业绩比较基准



注：1、本基金合同于2010年12月03日生效。根据基金合同约定，本基金于2015年12月03日五年封闭期届满，封闭期届满后本基金自动转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为"天弘添利债券型证券投资基金（LOF）"。

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2020年05月22日起增设天弘添利债券(LOF)E基金份额。天弘添利债券(LOF)E基金份额的首次确认日为2020年05月25日。本基金自2024年11月07日起增设天弘添利债券(LOF)F基金份额。天弘添利债券(LOF)F基金份额的首次确认日为2024年11月12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		
张韬	本基金基金经理	2026年07月31日	-	10年	男，数量经济学硕士。历任国寿安保基金管理有限公司研究员，2021年10月加盟本公司。
杜广	本基金基金经理	2019年11月15日	-	12年	男，应用经济学博士。历任泰康资产管理有限责任公司债券研究员、中国人寿养老保险股份有限公司债券

					研究员。2017年7月加盟本公司，历任投资经理助理、基金经理助理等。

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，权益市场结构由前期的极致分化逐步走向收敛与再平衡。以AI为代表的成长赛道尽管景气度与订单业绩持续验证，但资产价格对基本面利好的反应边际钝化，再次体现出资本市场定价的非线性特征。我们始终认为，投资管理的核心不在于顺应市场情绪对产业趋势做线性外推，而在于立足风险收益比与确定性，在胜率与赔率的权衡中挖掘被错配的优质资产。

作为以可转债为核心配置策略的产品，报告期内我们面临的主要矛盾仍是转债市场的整体估值偏高。过去一年来，权益市场结构性预期抬升与转债新券供给收缩形成共振，系统性推高了转股溢价率，导致转债传统的“不对称风险收益结构”（下有底、上有弹性）特征被显著削弱。本基金自年初起主动调降转债仓位以规避估值压缩风险；但事后审视，受相对收益思维影响，防御节奏的坚决程度仍有优化空间。

展望后市，此前维系转债高估值中枢的供需矛盾与预期溢价均出现边际松动迹象。目前转债整体估值仍处于2020年以来的75%历史分位数以上，赔率保护依然不足，因此在总体仓位上我们将继续保持谨慎。与此同时，随着估值中枢的阶段性下修，部分个券的性价比正逐步显现。我们将在严控组合总贝塔暴露的前提下，积极进行结构性再平衡：一方面自下而上挖掘具备较强纯债安全垫、高YTM且信用资质扎实的低价底仓品种；另一方面重点甄别定价逐步合理的次新券与细分成长标的。本基金将始终恪守绝对收益底线思维，坚持做中长期高赔率投资，摒弃短期风格轮动与赛道博弈，力争为持有人实现可持续的风险调整后收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年09月30日，天弘添利债券(LOF)C基金份额净值为1.6444元，天弘添利债券(LOF)E基金份额净值为1.4355元，天弘添利债券(LOF)F基金份额净值为1.6430元。报告期内份额净值增长率天弘添利债券(LOF)C为-0.29%，同期业绩比较基准增长率为0.40%；天弘添利债券(LOF)E为-0.20%，同期业绩比较基准增长率为0.40%；天弘添利债券(LOF)F为-0.31%，同期业绩比较基准增长率为0.40%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	777,619,321.10	88.23
	其中：债券	777,619,321.10	88.23
	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	32,071,383.56	3.64
	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	71,543,495.48	8.12
8	其他资产	155,787.00	0.02
9	合计	881,389,987.14	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

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	50,667,136.18	7.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	316,229,905.75	45.52
	其中：政策性金融债	113,255,196.71	16.30
4	企业债券	100,206,126.03	14.43
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,086,397.26	1.45
7	可转债（可交换债）	300,429,755.88	43.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	777,619,321.10	111.95

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	260205	26国开05	710,000	72,774,572.05	10.48
2	113056	重银转债	557,800	69,910,220.16	10.06
3	113062	常银转债	540,470	68,529,212.01	9.87
4	244804	26GTHT08	500,000	50,348,175.34	7.25
5	123216	科顺转债	341,280	42,523,721.75	6.12

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 本基金投资的前十名证券发行主体中，【国泰海通证券股份有限公司】于2026年08月17日收到国家外汇管理局上海市分局出具公开处罚、公开批评的通报；【中国进出口银行】于2026年03月05日收到国家外汇管理局北京市分局出具公开处罚、公开批评的通报；【中国民生银行股份有限公司】于2025年10月31日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报，于2025年12月31日收到国家金融监督管理总局宁波监管局出具公开处罚的通报，于2026年09月23日收到国家外汇管理局北京市分局出具公开处罚、公开批评的通报；【重庆银行股份有限公司】于2025年10月22日收到国家金融监督管理总局重庆监管局出具公开处罚的通报，于2025年11月27日收到国家外汇管理局重庆市分局出具公开处罚、公开批评的通报。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 本基金本报告期未持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同约定之备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	132,263.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	23,523.79
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	155,787.00

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	113056	重银转债	69,910,220.16	10.06
2	113062	常银转债	68,529,212.01	9.87
3	123216	科顺转债	42,523,721.75	6.12
4	113656	嘉诚转债	14,770,396.57	2.13
5	111018	华康转债	10,483,369.84	1.51
6	123151	康医转债	9,319,012.50	1.34
7	127089	晶澳转债	8,653,816.48	1.25
8	113648	巨星转债	8,234,621.93	1.19
9	113053	隆22转债	7,965,155.97	1.15
10	118031	天23转债	6,550,359.44	0.94
11	118034	晶能转债	5,355,252.05	0.77
12	127105	龙星转债	4,952,097.39	0.71
13	113692	保隆转债	4,129,406.98	0.59
14	113625	江山转债	4,099,141.57	0.59
15	118024	冠宇转债	3,893,966.92	0.56
16	110095	双良转债	3,802,193.51	0.55
17	118015	芯海转债	3,688,266.33	0.53
18	123144	裕兴转债	3,110,746.05	0.45
19	111015	东亚转债	3,046,938.99	0.44
20	113661	福22转债	2,874,225.62	0.41

21	123214	东宝转债	2,664,951.36	0.38
22	123215	铭利转债	1,930,585.00	0.28
23	113659	莱克转债	1,919,849.38	0.28
24	110090	爱迪转债	1,874,543.38	0.27
25	110100	龙建转债	1,871,074.04	0.27
26	118065	艾为转债	1,714,413.22	0.25
27	123149	通裕转债	648,199.60	0.09

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘添利债券(LOF)C	天弘添利债券(LOF)E	天弘添利债券(LOF)F
报告期期初基金份额总额	300,633,481.13	401,652,436.40	843,632.14
报告期期间基金总申购份额	8,075,305.39	1,727,329.21	243,772.10
减：报告期期间基金总赎回份额	66,137,458.18	198,196,027.82	345,167.32
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	242,571,328.34	205,183,737.79	742,236.92

§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

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 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。

§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

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。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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

9.3 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