# 新疆前海联合添和纯债债券型证券投资基金

# 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:新疆前海联合基金管理有限公司

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规定，于2026年10月19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 | 前海联合添和纯债 |
| 基金主代码 | 003498 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 12 月 07 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 48,445,800.62 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | 本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。<br>本基金综合运用久期调整、期限结构配置、类属资产配置、收益率曲线策略、杠杆放大策略等组合管理手段进行日常管理。<br>首先，本基金在宏观周期研究的基础上，决定整体组合的久期、期限结构、类属资产结构、杠杆率策略；其次，本基金通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，决定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略；然后，本基金通过息差策略、个券挖掘策略的补充获 |

| | | |
|---|---|---|
| | 得超额收益；最后，通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，从而获得杠杆放大收益。通过甄别具有估值优势、基本面改善的公司，采取高度分散策略，重点布局优势债券，力争增加组合的绝对超额收益。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，长期预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 新疆前海联合基金管理有限公司 | |
| 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 | 前海联合添和纯债 A | 前海联合添和纯债 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003498 | 003499 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 5,078,022.87 份 | 43,367,777.75 份 |

注：基金管理人对本基金的风险等级评价结果以公司官网最新披露的旗下基金产品风险等级评价说明为准。

# §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） | |
|---|---|---|
| | 前海联合添和纯债 A | 前海联合添和纯债 C |
| 1.本期已实现收益 | 24,532.55 | 5,790.51 |
| 2.本期利润 | 27,422.54 | 4,502.32 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0055 | 0.0024 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,065,979.18 | 49,489,620.72 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1946 | 1.1412 |

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或者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

**前海联合添和纯债 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④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.46% | 0.02% | 0.52% | 0.03% | -0.06% | -0.01% |

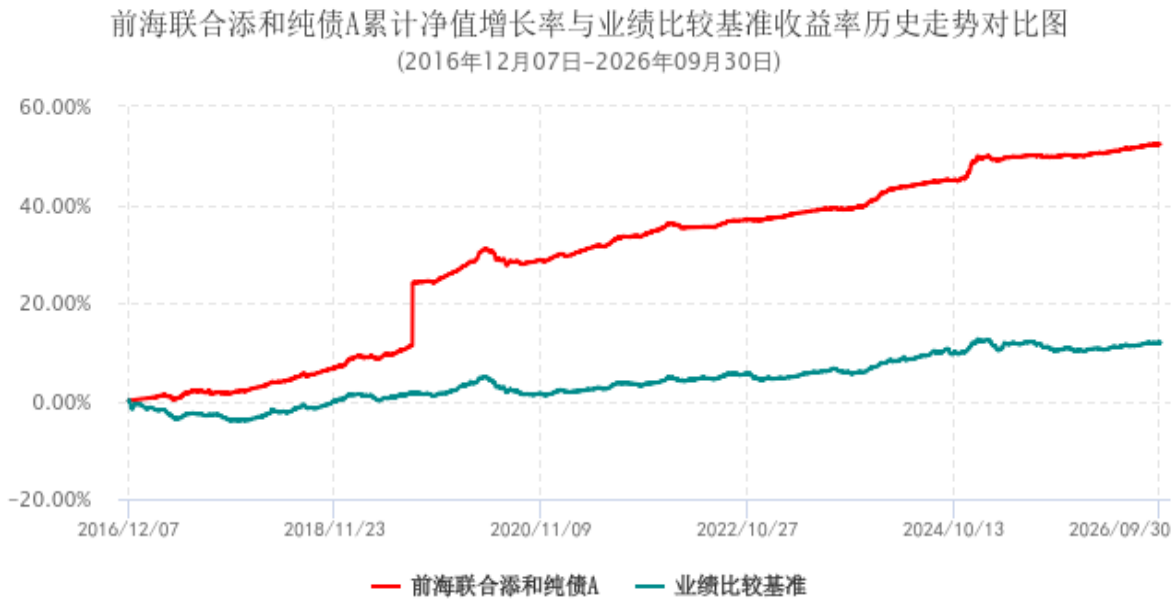
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去六个月 | 1.08% | 0.02% | 1.15% | 0.03% | -0.07% | -0.01% |
| 过去一年 | 1.69% | 0.03% | 1.48% | 0.04% | 0.21% | -0.01% |
| 过去三年 | 9.56% | 0.05% | 5.66% | 0.07% | 3.90% | -0.02% |
| 过去五年 | 13.97% | 0.05% | 8.15% | 0.07% | 5.82% | -0.02% |
| 过去七年 | 22.58% | 0.05% | 10.36% | 0.07% | 12.22% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 52.34% | 0.24% | 11.87% | 0.07% | 40.47% | 0.17% |

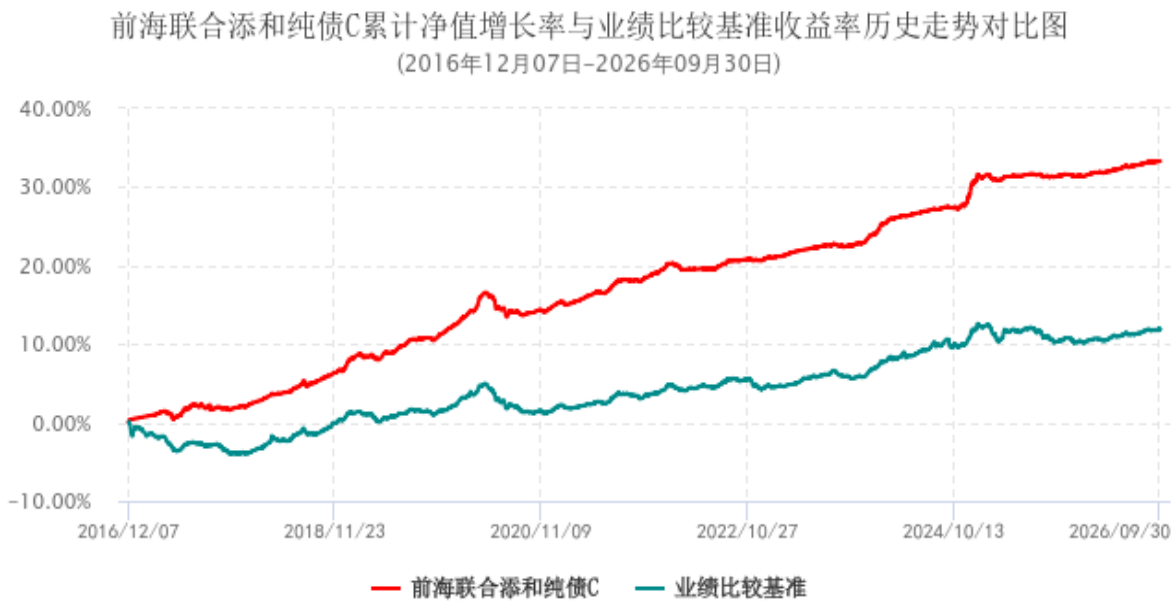
**前海联合添和纯债 C 净值表现**

| 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 | 0.41% | 0.02% | 0.52% | 0.03% | -0.11% | -0.01% |
| 过去六个月 | 0.98% | 0.02% | 1.15% | 0.03% | -0.17% | -0.01% |
| 过去一年 | 1.49% | 0.03% | 1.48% | 0.04% | 0.01% | -0.01% |
| 过去三年 | 8.88% | 0.05% | 5.66% | 0.07% | 3.22% | -0.02% |
| 过去五年 | 12.82% | 0.05% | 8.15% | 0.07% | 4.67% | -0.02% |
| 过去七年 | 20.43% | 0.05% | 10.36% | 0.07% | 10.07% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 33.31% | 0.06% | 11.87% | 0.07% | 21.44% | -0.01% |

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率。

### 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






## 3.3 其他指标

无。

# §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 | | |
| 张文 | 本基金的基金经理,创新业务部负责人 | 2022-03-05 | - | 13 年 | 张文先生，硕士，13 年证券基金投资研究交易经验。曾任中山证券有限责任公司固定收益部交易员、第一创业证券股份有限公司资产管理部高级交易经理、深圳慈曜资产管理有限公司交易管理部交易主管、新疆前海联合基金管理有限公司基金经理助理、新疆前海联合泳益纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日至 2021 年 9 月 14 日）、新疆 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 前海联合泓旭纯债 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日至 2022 年 1 月 5 日）、新疆前海联合泳嘉纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日至 2022 年 7 月 27 日）、新疆前海联合汇盈货币市场基金基金经理（自 2020 年 12 月 1 日至 2026 年 8 月 6 日）和新疆前海联合海盈货币市场基金基金经理（自 2021 年 5 月 18 日至 2026 年 8 月 6 日）。现任新疆前海联合基金管理有限公司创新业务部负责人、新疆前海联合泓元纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2020 年 10 月 28 日起任职）、新疆前海联合淳安纯债 3 年定期开放债券型证券投资基金基金经理（自 2020 年 10 月 28 日起任职）、新疆前海联合新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2020 年 10 月 29 日起任职）、新疆前海联合泓瑞定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日起任职）、新疆前海联合添鑫 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日起任职）、新疆前海联合淳丰纯债 87 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日起任职）、新疆前海联合润盈短债债券型证券投资基金基金经理（自 2022 年 3 月 5 日起任职）和新疆前海联合添和纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2022 年 3 月 5 日起任职）。 |

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”根据公司对外公告的解聘日期填写；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别根据公司对外公告的聘任日期和解聘日期填写。

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

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《证券投资基金法》等有关法律法规和基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善了相应的制度和流程，通过系统和人工等各种方式在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个业务环节保证公平交易制度的严格执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，保护投资者合法权益。

本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占优比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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%的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，中东局势再度出现摩擦反复，油价中枢高位震荡，外部不确定性持续扰动全球风险偏好，美联储立场偏鹰，年内加息节奏加快，美债承压。国内经济延续弱修复格局，外需强、内需弱的 K 型分化延续，社融增速低位运行，物价端 PPI 高位波动。

债券市场方面，流动性合理充裕，债市偏强运行，长端收益率下行，9 月末房贷贴息、PSL 降息等政策组合拳出台，收益率出现回调。整体来看，信用利差继续收窄，国债 30 年-10 年期限利差收窄，交易策略胜率较高。

报告期内，本基金根据收益率曲线的变化，关注期限利差，以中等久期利率债持仓为主。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海联合添和纯债 A 基金份额净值为 1.1946 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.46%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%；截至报告期末前海联合添和纯债 C 基金份额净值为 1.1412 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。

## 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，本基金存在基金资产净值连续 60 个工作日以上低于 5000 万元的情形。本基金管理人已向证监会申请持续营销本基金，并在持续营销中。

截至本报告期末，本基金基金资产净值恢复至 5000 万元以上。

报告期内，本基金的信息披露费、审计费、银行间账户维护费等固定费用由本基金管理人支付承担。

# §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 | 30,692,076.38 | 51.24 |
| | 其中：债券 | 30,692,076.38 | 51.24 |
| | 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 | 11,260,563.78 | 18.80 |
| | 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 | 4,247,962.76 | 7.09 |
| 8 | 其他资产 | 13,702,083.43 | 22.87 |
| 9 | 合计 | 59,902,686.35 | 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

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

本基金本报告期末未通过港股通机制投资港股。

## 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 | 10,660,854.46 | 19.19 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 20,031,221.92 | 36.06 |
| | 其中：政策性金融债 | 20,031,221.92 | 36.06 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 30,692,076.38 | 55.25 |

## 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 | 260308 | 26 进出 08 | 200,000 | 20,031,221.92 | 36.06 |
| 2 | 019846 | 26 国债 14 | 51,000 | 5,106,051.53 | 9.19 |
| 3 | 019780 | 25 国债 11 | 13,000 | 1,317,812.85 | 2.37 |
| 4 | 019790 | 25 国债 17 | 11,000 | 1,102,894.36 | 1.99 |
| 5 | 019786 | 25 国债 14 | 9,000 | 910,248.90 | 1.64 |

## 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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

26 进出 08 发债主体受到监管部门处罚情况：

（1）2026 年 3 月 5 日，根据京汇罚[2026]14 号，因违反《中华人民共和国外汇管理条例》（中华人民共和国国务院令第 532 号）第十二条第一款，第二十六条等，中国进出口银行被国家外汇管理局北京市分局处以警告、没收违法所得、罚款，罚没金额 221.24 万元。

（2）中国进出口银行广东省分行、湖北省分行、北京分行、河南省分行、山东省分行、天津分行、四川省分行等 6 家分支机构，因违规经营、未依法履行职责，被当地国家金融监管局、外汇管理局等监管机构处以罚款。

本基金对中国进出口银行所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司投资制度的要求。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有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。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
| --- | --- | --- |
| 1 | 存出保证金 | 182.53 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |

| | | |
|---|---|---|
| 5 | 应收申购款 | 13,701,900.90 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 13,702,083.43 |

**5.11.4 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。

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

**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

| | 前海联合添和纯债 A | 前海联合添和纯债 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 5,091,351.84 | 1,452,453.78 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 480,864.77 | 42,383,521.35 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 494,193.74 | 468,197.38 |
| 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 | 5,078,022.87 | 43,367,777.75 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购或者赎回本基金的情况。

## §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 |
| 个人 | 1 | 20260929-20260929 | - | 7,886,435.33 | - | 7,886,435.33 | 16.28% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。 | | | | | | | |

注：报告期内申购份额包含红利再投、转换入份额，赎回份额包含转换出份额。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

# §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准新疆前海联合添和纯债债券型证券投资基金募集的文件；

2、《新疆前海联合添和纯债债券型证券投资基金基金合同》；

3、《新疆前海联合添和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；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、本报告期内公开披露的基金净值信息及其他临时公告。

## 9.2 存放地点

除上述第 6 项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

**新疆前海联合基金管理有限公司**

二〇二六年十月二十七日