新疆前海联合添利债券型发起式证券投资基金

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	前海联合添利债券
基金主代码	003180
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 11 日
报告期末基金份额总额	1,322,290.55 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，通过采取利率预期策略、收益率曲线配置策略、可转债投资策略等积极投资策略，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，发掘和利用潜在投资机会，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%
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	前海联合添利债券 A	前海联合添利债券 C
下属分级基金的交易代码	003180	003181
报告期末下属分级基金的份额总额	881,162.54 份	441,128.01 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）	
	前海联合添利债券 A	前海联合添利债券 C
1.本期已实现收益	8,250.16	4,128.57
2.本期利润	7,503.13	3,618.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0083
4.期末基金资产净值	1,018,123.66	520,509.60
5.期末基金份额净值	1.1554	1.1800

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

前海联合添利债券 A 净值表现

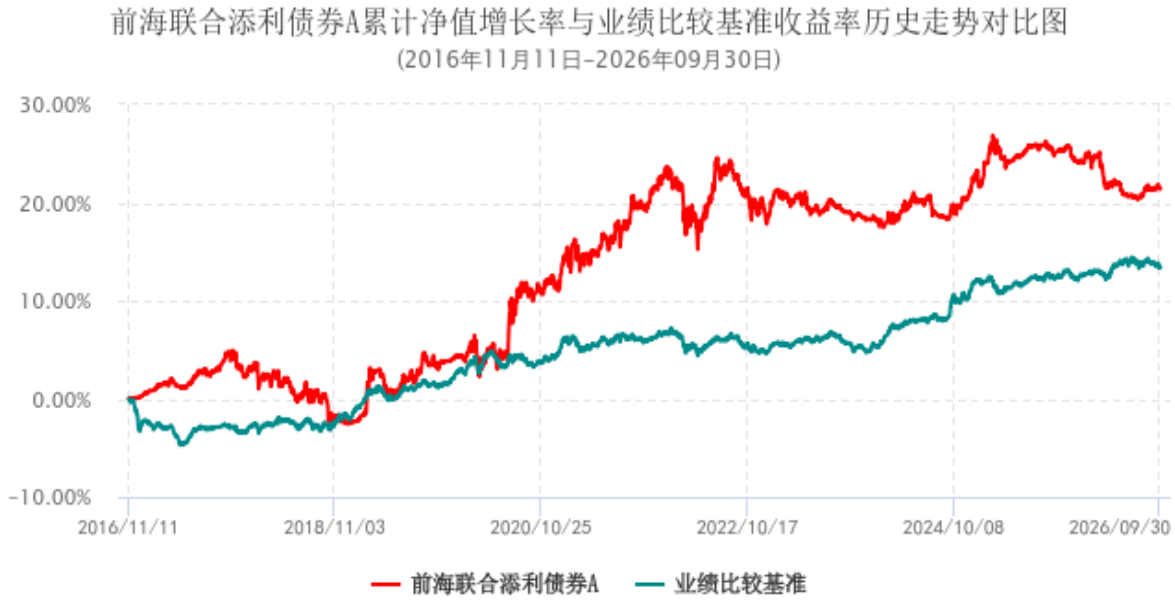
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.72%	0.10%	-0.81%	0.13%	1.53%	-0.03%
过去六个月	-0.10%	0.11%	0.91%	0.14%	-1.01%	-0.03%
过去一年	-2.96%	0.15%	0.84%	0.12%	-3.80%	0.03%
过去三年	2.02%	0.17%	7.32%	0.12%	-5.30%	0.05%
过去五年	1.32%	0.24%	6.88%	0.11%	-5.56%	0.13%
过去七年	17.41%	0.27%	11.96%	0.12%	5.45%	0.15%
自基金合同生效起至今	21.42%	0.27%	13.39%	0.12%	8.03%	0.15%

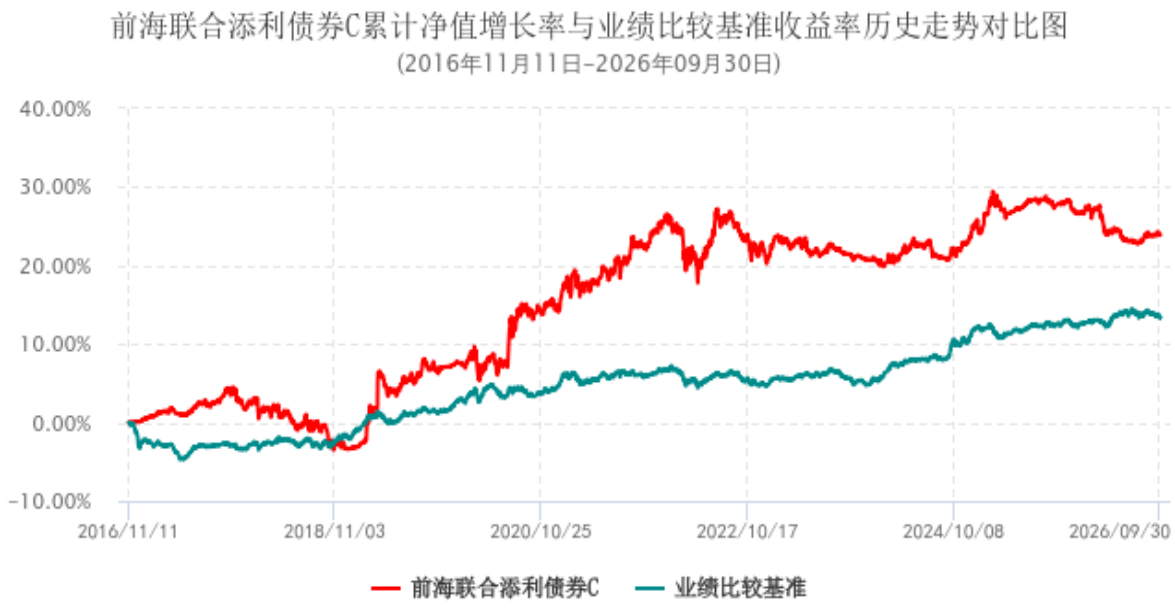
前海联合添利债券 C 净值表现

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	0.73%	0.10%	-0.81%	0.13%	1.54%	-0.03%
过去六个月	-0.10%	0.11%	0.91%	0.14%	-1.01%	-0.03%
过去一年	-2.97%	0.15%	0.84%	0.12%	-3.81%	0.03%
过去三年	2.00%	0.17%	7.32%	0.12%	-5.32%	0.05%
过去五年	0.91%	0.24%	6.88%	0.11%	-5.97%	0.13%
过去七年	16.06%	0.27%	11.96%	0.12%	4.10%	0.15%
自基金合同生效起至今	23.88%	0.28%	13.39%	0.12%	10.49%	0.16%

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*90%+沪深 300 指数收益率*10%。

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		
孟令上	本基金基金经理，信用研究部负责人	2026-03-31	-	14 年	孟令上先生，硕士，8 年证券基金投资研究经验。曾任大公国际资信评估有限公司金融机构部信用分析师、前海人寿保险股份有限公司风险管理部信用分析师、平安证券股份有限公司投资银行部高级经理、民生证券股份有限公司投资银行事业部企业融资一部业务董事和新疆前海联合基金管理有限公司风险管理部负责人。现任新疆前海联合基金管理有限公司

					信用研究部负责人、新疆前海联合泳辉纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2022 年 8 月 12 日起任职）、新疆前海联合添泽债券型证券投资基金基金经理（自 2025 年 7 月 23 日起任职）、新疆前海联合泰瑞纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2025 年 7 月 23 日起任职）、新疆前海联合弘利债券型证券投资基金基金经理（自 2025 年 11 月 24 日起任职）、新疆前海联合现金添利货币市场基金基金经理（自 2025 年 12 月 19 日起任职）和新疆前海联合添利债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2026 年 3 月 31 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，国内基本面延续偏弱态势，经济内外分化特征延续，政府债投放节奏整体偏缓。在降息预期驱动下，超长端期限利差显著压缩。7 月，区域性银行调降存款利率叠加政治局会议释放宽松信号，带动 10 年期国债收益率下行至 1.7%附近，收益率曲线逐步平坦化。8 月，受政府债缴款放量、央行政策纠偏等因素影响，债市收益率出现阶段性回调。9 月降息预期继续发酵，长端收益率表现偏克制，超长端品种领涨行情，期限利差进一步收窄；9 月末结构性降息与地产贴息政策落地，部分机构节前止盈行为对债市形成短期扰动。整体来看，三季度债市突破前期窄幅震荡区间，机构侧重布局具备凸性优势的超长端品种压缩利差，30 年期国债表现亮眼；而 10 年期国债受央行对长端利率的关注约束，行情相对温和。（数据来源：Wind）

权益市场方面，美联储加息落地后市场情绪温和修复，但增量资金入场有限，市场波动仍偏大。海外 AI 算力及硬件的产业趋势虽持续，但市场定价逻辑逐步从主题叙事转向业绩验证，交易呈现明显缩圈特征。另外，市场也在具备独立景气的赛道逐步加码，创新药、油运、造船海工等板块表现相对突出。

报告期内，本基金灵活运用久期策略和波段操作，整体保持了偏积极的仓位和久期策略，适度增加了超长端的资产配置。权益方面，受美联储加息博弈加剧、市场波动较大影响，组合整体保持中性仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海联合添利债券 A 基金份额净值为 1.1554 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.72%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%；截至报告期末前海联合添利债券 C 基金份额净值为 1.1800 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.73%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金基金资产净值连续 60 个工作日以上低于 5000 万元。本基金管理人已向证监会报告持续运作本基金，并在持续运作中。

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	49,400.00	3.21
	其中：股票	49,400.00	3.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,369,594.59	88.94
	其中：债券	1,369,594.59	88.94
	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	99,972.39	6.49
	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	20,462.85	1.33
8	其他资产	513.62	0.03
9	合计	1,539,943.45	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

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	14,895.00	0.97
C	制造业	29,021.00	1.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,484.00	0.36
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	-	-
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	-	-
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	49,400.00	3.21

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

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	601899	紫金矿业	500	14,895.00	0.97
2	002422	科伦药业	200	8,170.00	0.53
3	002222	福晶科技	100	6,064.00	0.39
4	600487	亨通光电	100	5,486.00	0.36
5	601669	中国电建	1,200	5,484.00	0.36
6	002080	中材科技	100	5,415.00	0.35
7	600893	航发动力	100	3,886.00	0.25

注：本基金本报告期末仅持有上述股票。

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	1,333,770.64	86.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	35,823.95	2.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,369,594.59	89.01

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	019792	25 国债 19	7,000	709,359.48	46.10
2	019753	24 国债 17	3,000	313,631.67	20.38
3	019742	24 特国 01	1,000	110,143.51	7.16
4	019769	25 国债 04	1,000	100,517.32	6.53
5	019846	26 国债 14	1,000	100,118.66	6.51

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

兴业转债发债主体受到监管部门处罚情况：

（1）2025 年 12 月 5 日，因外包机构管理不到位、企业划型不准确等，兴业银行被国家金融监管总局罚款 720 万元。

（2）兴业银行杭州分行、信用卡中心、重庆分行、海口分行、大连分行、广州分行等多家分支机构，因违规经营、未依法履行职责、信息披露虚假或严重误导性陈述等，被当地国家金融监管局、

外汇管理局、央行分行等监管机构处以罚款。

本基金对兴业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

本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股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	482.06
2	应收证券清算款	31.56
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	513.62

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	113052	兴业转债	11,318.14	0.74
2	113048	晶科转债	6,780.35	0.44
3	111000	起帆转债	5,266.59	0.34
4	128136	立讯转债	4,331.81	0.28
5	118061	茂莱转债	1,779.28	0.12
6	118044	赛特转债	1,576.46	0.10
7	123124	晶瑞转 2	1,302.02	0.08
8	127045	牧原转债	1,179.62	0.08
9	113042	上银转债	1,174.73	0.08
10	123107	温氏转债	1,114.95	0.07

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	前海联合添利债券 A	前海联合添利债券 C
报告期期初基金份额总额	902,166.83	435,417.78
报告期期间基金总申购份额	1,844.32	12,080.81
减：报告期期间基金总赎回份额	22,848.61	6,370.58
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	881,162.54	441,128.01

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金管理人已赎回持有期限已满三年的本基金全部发起份额。

§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
个人	1	20260701-20260930	422,888.37	-	-	422,888.37	31.98%
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。

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、中国证监会核准新疆前海联合添利债券型发起式证券投资基金募集的文件；

2、《新疆前海联合添利债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《新疆前海联合添利债券型发起式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。

10.2 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。

10.3 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