
天弘宁弘六个月持有期混合型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:宁波银行股份有限公司

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。

基金托管人宁波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	天弘宁弘六个月
基金主代码	011558
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年10月26日
报告期末基金份额总额	51,569,021.51份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略。
业绩比较基准	中证全债指数收益率*90%+中证800指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	天弘宁弘六个月A	天弘宁弘六个月C
下属分级基金的交易代码	011558	011559
报告期末下属分级基金的份额总额	38,441,879.73份	13,127,141.78份

注：本报告期内，本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率×12%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)*3%+中证全债指数收益率×85%”调整为“中证全债指数收益率*90%+中证800指数收益率*10%”，修订后的《基金合同》等法律文件自2026年7月27日正式生效，具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的相关公告。

§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)	
	天弘宁弘六个月A	天弘宁弘六个月C
1.本期已实现收益	12,324.75	-8,202.99
2.本期利润	-94,308.60	-60,774.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0024	-0.0033
4.期末基金资产净值	40,193,147.50	13,456,533.87
5.期末基金份额净值	1.0456	1.0251

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

天弘宁弘六个月A净值表现

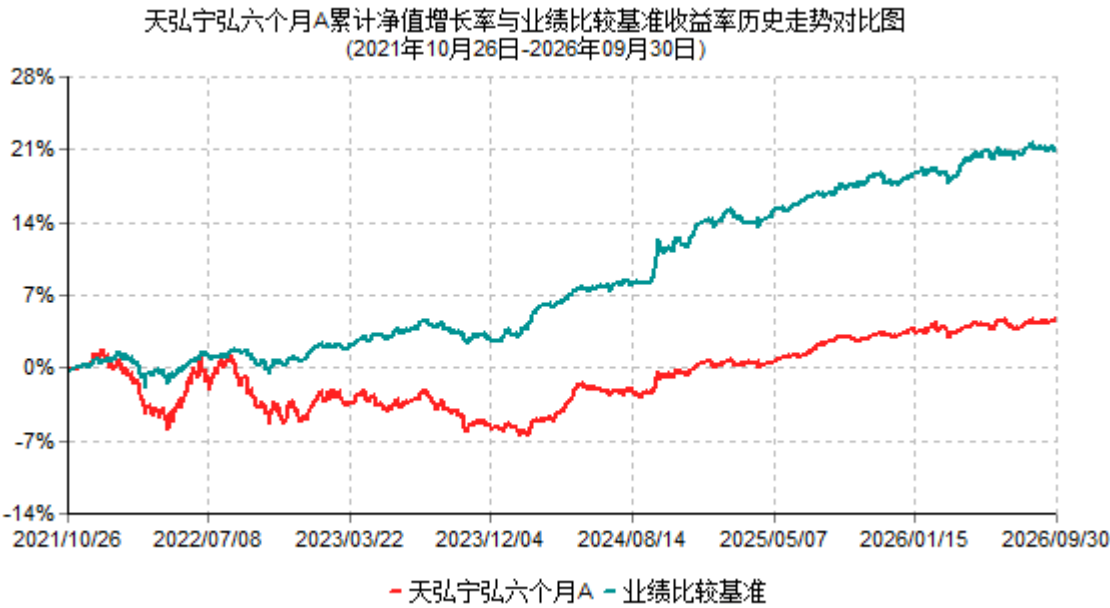
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.21%	0.12%	-0.04%	0.16%	-0.17%	-0.04%
过去六个月	1.11%	0.12%	2.21%	0.17%	-1.10%	-0.05%
过去一年	1.89%	0.12%	2.68%	0.16%	-0.79%	-0.04%

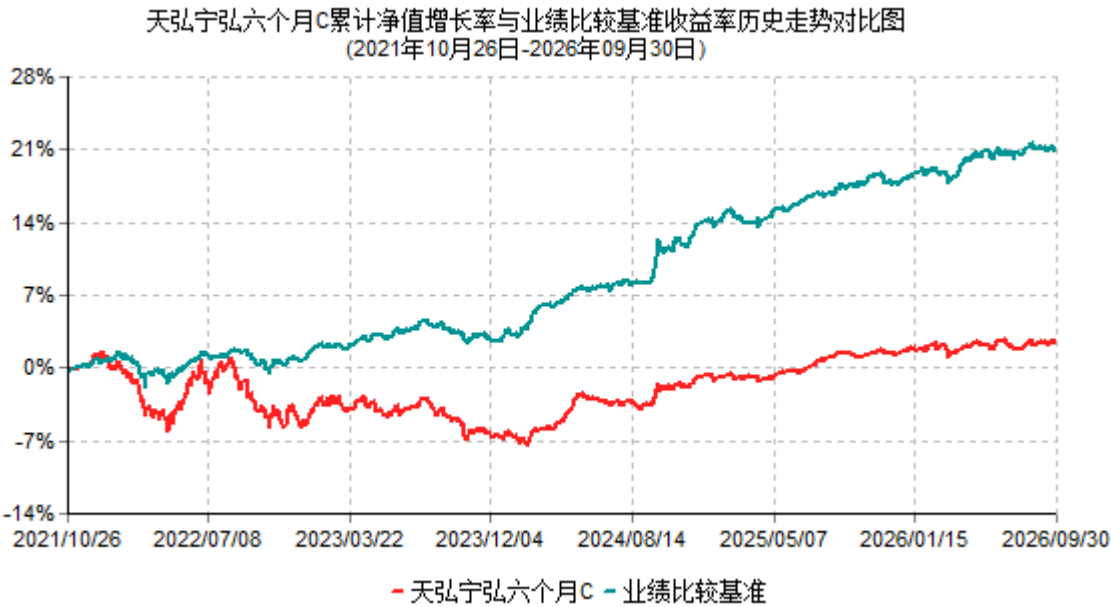
过去三年	9.09%	0.13%	16.81%	0.16%	-7.72%	-0.03%
自基金合同生效日起至今	4.56%	0.22%	20.91%	0.16%	-16.35%	0.06%

天弘宁弘六个月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	-0.31%	0.12%	-0.04%	0.16%	-0.27%	-0.04%
过去六个月	0.91%	0.12%	2.21%	0.17%	-1.30%	-0.05%
过去一年	1.49%	0.12%	2.68%	0.16%	-1.19%	-0.04%
过去三年	7.78%	0.13%	16.81%	0.16%	-9.03%	-0.03%
自基金合同生效日起至今	2.51%	0.22%	20.91%	0.16%	-18.40%	0.06%

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





注：1、本基金合同于2021年10月26日生效。
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。

§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		
宋洋	本基金基金经理	2026年05月30日	-	16年	女，中国科学院数学与系统科学研究院博士。历任嘉实基金管理有限公司研究员、投资经理，华夏基金管理有限公司研究员、基金经理、数量投资部总监。2025年11月加盟本公司。
陈敏	本基金基金经理	2026年01月27日	-	11年	男，金融硕士。2015年7月加盟本公司，历任固定收益部债券研究员、固定收益研究部高级债券研究员、宏观研究部高级研究员。

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《证券投资基金经营机构董事、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合规守信情况的说明

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不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

市场复盘方面，三季度宏观基本面内需偏弱、实体融资需求继续回落，银行间流动性整体宽松，基金负债端总体呈净流入态势，推动债券收益率进一步下行。但随着年内收益率持续下行至较低区间，债券市场波动明显加大。三季度股票市场主要围绕海外流动性边际变化与科技远期叙事预期展开交易，筹码结构欠佳、风险偏好整体处于较低水

平。三季度A股市场呈现N型走势：7月伴随着中东冲突升级、美联储加息预期升温，海外科技股去杠杆压力向A股传导，科技成长出现集中回调，资金转向能源、消费和价值等防御方向，上证指数单月下跌6.4%；8月随着海外去杠杆冲击缓和、政策预期改善，市场迎来超跌反弹，科技与资源品成为主要交易方向；9月美联储加息利空落地，但加息后美债收益率持续上行，进一步强化了市场对货币政策收紧的担忧，科技成长再次领跌，市场整体震荡下行。三季度A股市场主流宽基指数：沪深300、中证500、中证1000累计跌幅均超10%。

产品投资运作回顾方面，本基金以绝对收益作为产品的投资目标，力争实现在回撤可控的前提下，追求更好的风险调整后投资回报。债券资产管理方面，整体维持中性偏高的久期水平，同时加大逆向操作力度，以应对市场波动，为组合债券部分获取稳健收益；股票资产管理方面，三季度内主要配置以红利策略为代表的防御类资产并适度参与筹码结构较好的小盘成长方向的收益获取。由于转债估值水平始终处于高估状态，多资产视角下转债资产的投资性价比欠佳，因此报告期内本基金并未参与转债资产的投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年09月30日，天弘宁弘六个月A基金份额净值为1.0456元，天弘宁弘六个月C基金份额净值为1.0251元。报告期内份额净值增长率天弘宁弘六个月A为-0.21%，同期业绩比较基准增长率为-0.04%；天弘宁弘六个月C为-0.31%，同期业绩比较基准增长率为-0.04%。

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	3,578,451.00	5.80
	其中：股票	3,578,451.00	5.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	53,972,773.33	87.43
	其中：债券	53,972,773.33	87.43
	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	-453.64	0.00
	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	2,055,409.96	3.33
8	其他资产	2,128,388.51	3.45
9	合计	61,734,569.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	15,400.00	0.03
B	采矿业	43,306.00	0.08
C	制造业	1,755,356.00	3.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,065.00	0.09
E	建筑业	31,200.00	0.06
F	批发和零售业	119,481.00	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	95,050.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	68,618.00	0.13
J	金融业	1,085,115.00	2.02
K	房地产业	30,156.00	0.06
L	租赁和商务服务业	48,179.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	96,090.00	0.18
N	水利、环境和公共设施 管理业	53,322.00	0.10
O	居民服务、修理和其他 服务业	-	-
P	教育	14,778.00	0.03
Q	卫生和社会工作	14,868.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	61,467.00	0.11
S	综合	-	-

	合计	3,578,451.00	6.67
--	----	--------------	------

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	600036	招商银行	4,400	181,544.00	0.34
2	601988	中国银行	24,600	165,558.00	0.31
3	601288	农业银行	23,700	165,189.00	0.31
4	601398	工商银行	19,900	164,772.00	0.31
5	601939	建设银行	14,800	163,688.00	0.31
6	688525	佰维存储	200	38,470.00	0.07
7	688825	长鑫科技	700	38,353.00	0.07
8	603986	兆易创新	100	35,390.00	0.07
9	300750	宁德时代	100	29,111.00	0.05
10	300857	协创数据	100	25,116.00	0.05

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	9,519,406.75	17.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,067,526.69	5.72
	其中：政策性金融债	2,049,987.95	3.82
4	企业债券	33,268,584.87	62.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	8,117,255.02	15.13
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,972,773.33	100.60

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	2600004	26超长特别国债04	60,000	6,176,226.23	11.51
2	102680607	26太仓水务MTN002	40,000	4,079,629.81	7.60
3	102582730	25晋焦煤MTN001	40,000	4,037,625.21	7.53
4	019792	25国债19	31,000	3,141,449.12	5.86
5	244793	26隧道Y2	30,000	3,054,463.73	5.69

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 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,007.14
2	应收证券清算款	2,112,369.53
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11.84

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,128,388.51

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

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

	天弘宁弘六个月A	天弘宁弘六个月C
报告期期初基金份额总额	40,710,466.34	19,583,136.00
报告期期间基金总申购份额	1,168,785.14	5,545.29
减：报告期期间基金总赎回份额	3,437,371.75	6,461,539.51
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	38,441,879.73	13,127,141.78

§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，基金管理人根据法律法规及《基金合同》等相关规定，经与基金托管人协商一致，决定调整本基金的业绩比较基准，并相应修订相关法律文件，修订后的《基金合同》、《托管协议》等法律文件自2026年7月27日正式生效。具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘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