

融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF)

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

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 7 月 20 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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 7 月 13 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通四季添利债券 (LOF)	
基金主代码	161614	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 3 月 1 日	
报告期末基金份额总额	422, 101, 566. 02 份	
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况的研究，积极的调整和优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，获得基金资产的稳定增值。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率	
风险收益特征	本基金属于债券基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
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	融通四季添利债券 (LOF) A	融通四季添利债券 (LOF) C
下属分级基金的场内简称	融通四季添利 LOF	—
下属分级基金的交易代码	161614	000673
报告期末下属分级基金的份额总额	97, 599, 967. 53 份	324, 501, 598. 49 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	融通四季添利债券（LOF）A	融通四季添利债券（LOF）C
1. 本期已实现收益	267,628.81	469,288.40
2. 本期利润	331,270.78	590,560.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0031	0.0018
4. 期末基金资产净值	109,226,801.35	361,216,159.99
5. 期末基金份额净值	1.1191	1.1131

注：1、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。

2、本报告所列示的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。

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

融通四季添利债券（LOF）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	0.23%	0.06%	0.62%	0.04%	-0.39%	0.02%
过去六个月	0.66%	0.04%	0.91%	0.04%	-0.25%	0.00%
过去一年	0.11%	0.06%	-0.56%	0.06%	0.67%	0.00%
过去三年	5.32%	0.05%	5.12%	0.08%	0.20%	-0.03%
过去五年	26.04%	0.16%	8.48%	0.07%	17.56%	0.09%
过去七年	29.11%	0.15%	10.29%	0.07%	18.82%	0.08%
过去十年	49.24%	0.13%	10.33%	0.07%	38.91%	0.06%
自基金合同生效起至今	98.47%	0.13%	17.93%	0.08%	80.54%	0.05%

融通四季添利债券（LOF）C

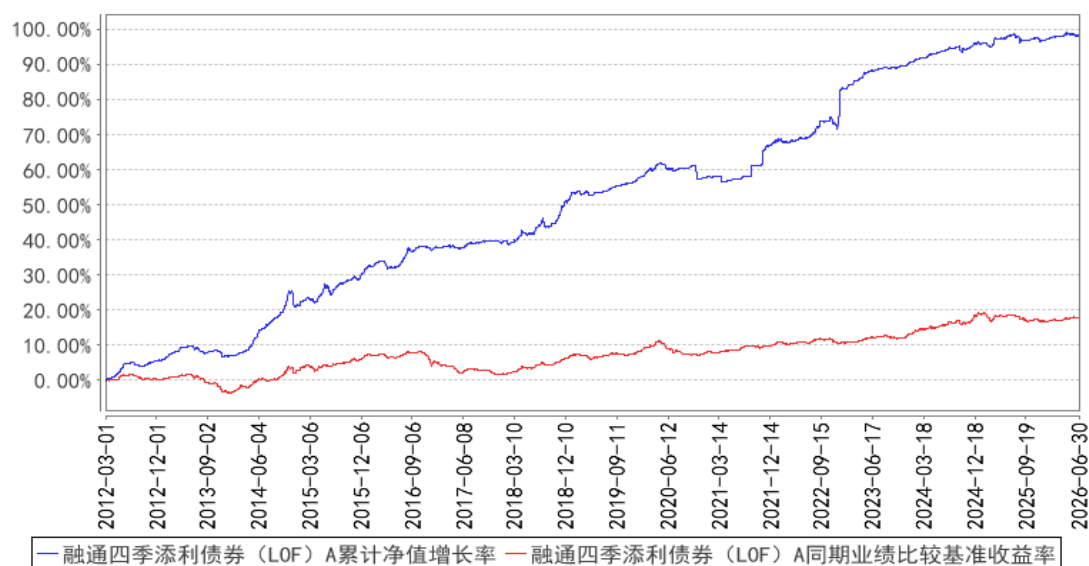
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	0.15%	0.06%	0.62%	0.04%	-0.47%	0.02%
过去六个月	0.51%	0.04%	0.91%	0.04%	-0.40%	0.00%
过去一年	-0.19%	0.06%	-0.56%	0.06%	0.37%	0.00%
过去三年	4.35%	0.05%	5.12%	0.08%	-0.77%	-0.03%
过去五年	23.83%	0.16%	8.48%	0.07%	15.35%	0.09%
自基金合同 生效起至今	20.20%	0.15%	6.70%	0.07%	13.50%	0.08%

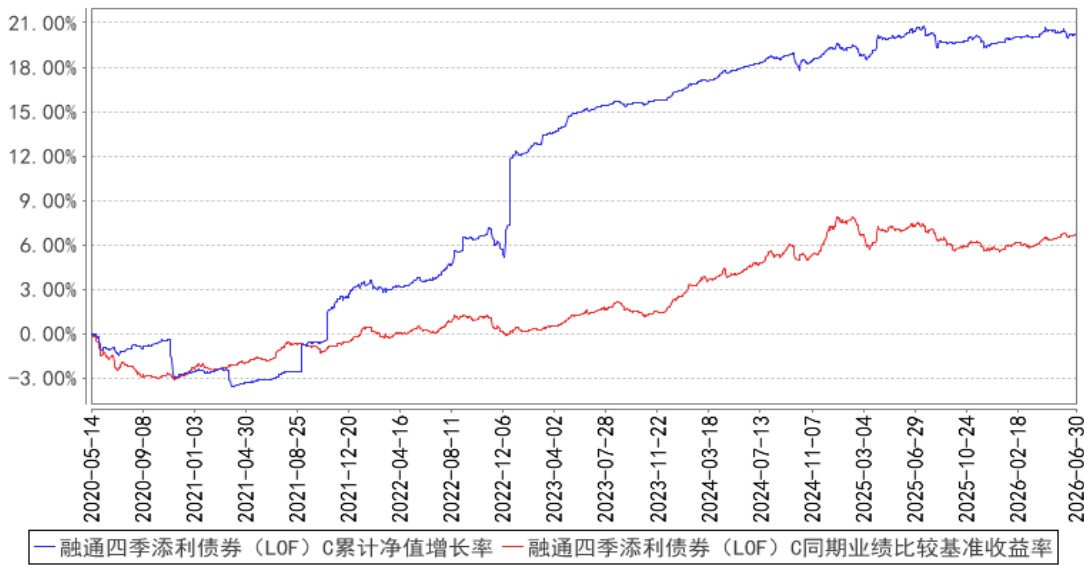
注：本基金于 2020 年 5 月 13 日增加 C 类份额，该类份额首次确认日为 2020 年 5 月 14 日。

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

融通四季添利债券 (LOF) A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



融通四季添利债券 (LOF) C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2020 年 5 月 13 日增加 C 类份额，该类份额首次确认日为 2020 年 5 月 14 日，故本基金 C 类份额的统计区间为 2020 年 5 月 14 日至本报告期末。

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		
王超	本基金的基金经理、固定收益投资部总经理	2015 年 3 月 14 日	-	18 年	王超先生，厦门大学金融工程硕士，18 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2007 年 7 月至 2012 年 8 月就职于平安银行金融市场产品部从事债券投资研究工作。2012 年 8 月加入融通基金管理有限公司，历任投资经理、固定收益部总监、融通汇财宝货币市场基金基金经理、融通通源短融债券型证券投资基金基金经理、融通通瑞债券型证券投资基金基金经理、融通增裕债券型证券投资基金基金经理、融通增丰债券型证券投资基金基金经理、融通现金宝货币市场基金基金经理、融通稳利债券型证券投资基金基金经理、融通可转债债券型证券投资基金基金经理、融通通泰保本混合型证券投资基金基金经理、融通通宸债券型证券投资基金基金经理、融通增鑫债券型证券投资基金

					基金经理、融通超短债债券型证券投资基金基金经理、融通汇财宝货币市场基金基金经理、融通易支付货币市场证券投资基金基金经理、融通通优债券型证券投资基金基金经理、融通增强收益债券型证券投资基金基金经理、融通稳健增长一年持有期混合型证券投资基金基金经理、融通收益增强债券型证券投资基金基金经理、融通通灿债券型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部总经理、融通债券投资基金基金经理、融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理、融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通增益债券型证券投资基金基金经理、融通中证中诚信央企信用债指数证券投资基金基金经理、融通通恒 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通通和债券型证券投资基金基金经理、融通增强收益债券型证券投资基金基金经理、融通通昊三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
吴嫣睿 紫	本基金的 基金经理	2024 年 12 月 19 日	-	10 年	吴嫣睿女士，复旦大学硕士，10 年证券投资研究经验，具有基金从业资格。2016 年 7 月至 2020 年 2 月就职于汇添富基金管理有限公司任信用研究员，2020 年 2 月至 2020 年 8 月就职于中信银行资产管理业务中心任投资经理，2020 年 8 月至 2024 年 9 月就职于信银理财有限责任公司任投资经理。2024 年 9 月加入融通基金管理有限公司，现任融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理、融通增益债券型证券投资基金基金经理、融通易支付货币市场证券投资基金基金经理、融通收益增强债券型证券投资基金基金经理。
李可	本基金的 基金经理	2025 年 9 月 26 日	-	9 年	李可先生，清华大学硕士，9 年证券投资研究经验，具有基金从业资格。2015 年 7 月至 2017 年 4 月在上海银行股份有限公司工作，担任总行管理培训生；2017 年 4 月至 2020 年 9 月在中信银行股份有限公司工作，担任投资经理；2020 年 9 月至 2022 年 7 月在信银理财有限责任公司工作，担任投资经理；2022 年 7 月至 2024 年 11 月在申万宏源证券资产管理有限公司工作，担任投资经理。2024 年 11 月加

					入融通基金管理有限公司。现任融通稳健增利 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理、融通收益增强债券型证券投资基金基金经理、融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理、融通通福债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理、融通通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通润债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券、基金业务相关工作的时间为计算标准。

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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，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，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合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

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度中国债券市场收益率整体呈现震荡下行的格局。4 月，债市在资金面宽松主导下迎来全面上涨，收益率曲线整体下移，DR007 下探至政策利率下方，10 年期国债收益率一度下探至 1.74% 下方，但下半月随首批超长期特别国债发行落地及 PMI 表现良好，机构止盈长债，情绪转谨慎。5 月初，央行买断式逆回购大额净回笼引发短端利率先行上行，叠加特别国债集中发行使债市短暂承压，但 5 月中下旬随着数据偏弱确认、MLF 超额投放落地，长短端收益率再度同

步下行，10 年期国债收益率又下行至 1.71% 附近。6 月债市则是呈现低位窄幅震荡，多空因素交织，10 年期国债大体在 1.70%-1.75% 区间波动，上中旬受流动性边际收敛扰动，DR007 一度重回 7 天 OMO 利率上方、债市承压走弱、利差走阔，下旬随央行买断式逆回购恢复平量续作，叠加陆家嘴论坛释放的流动性支持信号以及隔夜 OMO 的操作，债市重新回暖走强、收益率整体下行。信用债方面，二季度在“资产荒”与理财规模扩张支撑下总体跟随利率债走强，其中长久期品种下行幅度更大，信用利差进一步压缩至历史低位，虽 6 月上中旬曾随利率债调整而利差短暂走阔，但下旬再度收窄。

本组合二季度整体久期维持在中性偏高水平，分步买入了长利率以及骑乘收益和风险收益比均较高的信用，在信用部位适当拉长久期，如 10 年内银行二级资本债、TLAC 债等，参与压利差行情。同时，在 4 月考虑到杠杆套息空间足，增加组合杠杆，在 6 月资金利率上行后，短端资产性价比下降，进行了降杠杆以及“卖短买长”调结构的操作，从而提高仓位效率。此外，本组合为一级债基，转债投资以稳健、低价策略为主，并通过转股方式持有一定数量长期看好的股票。二季度以来本组合在转债投资上以相对谨慎的态度参与，尤其是在当下整体均价较高的情况下，符合本产品投资思路的标的不多，因此在策略上也是以区间交易思路为主，尽量控制好总仓位。中证转债指数在今年 1 月创新高后，处于震荡下行的状态，这也使得从投资端需要寻找更多结构性的机会，而稳健、低价策略往往以传统行业为主，结合二季度的市场风格来看，处于相对逆风期，因此二季度的转债投资更多是做低吸，为后续市场风格再平衡做准备。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通四季添利债券（LOF）A 基金份额净值为 1.1191 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.23%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%；

截至本报告期末融通四季添利债券（LOF）C 基金份额净值为 1.1131 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.15%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§ 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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	540,355.40	0.11

	其中：股票	540,355.40	0.11
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	504,834,844.86	99.41
	其中：债券	504,834,844.86	99.41
	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	—	—
	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	2,042,546.17	0.40
8	其他资产	420,940.09	0.08
9	合计	507,838,686.52	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	—	—
C	制造业	—	—
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
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	540,355.40	0.11
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	540,355.40	0.11

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	300454	深信服	5,617	540,355.40	0.11

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	43,222,718.58	9.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	202,191,654.79	42.98
	其中：政策性金融债	54,574,858.08	11.60
4	企业债券	71,843,336.45	15.27
5	企业短期融资券	20,186,367.12	4.29
6	中期票据	10,312,401.10	2.19
7	可转债 (可交换债)	13,822,092.70	2.94
8	同业存单	-	-
9	其他	143,256,274.12	30.45
10	合计	504,834,844.86	107.31

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	2228017	22 邮储银行二级 01	400,000	41,000,909.59	8.72
2	212400004	24 光大银行小微 债	400,000	40,378,290.41	8.58
3	2500002	25 超长特别国债 02	400,000	37,401,661.20	7.95
4	241190	24 招证 G3	300,000	30,942,000.00	6.58
5	242680002	26 招商银行永续 债 01	250,000	25,272,616.44	5.37

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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

1、本基金投资的前十名证券中的 26 招商银行永续债 01，其发行主体为招商银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到金融监管总局的处罚。

2、本基金投资的前十名证券中的 22 邮储银行二级 01，其发行主体为中国邮政储蓄银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家金融监督管理总局的处罚。

3、本基金投资的前十名证券中的 24 中信银行债 01，其发行主体为中信银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

4、本基金投资的前十名证券中的 25 农行二级资本债 04B(BC)，其发行主体为中国农业银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家金融监督管理总局的处罚。

5、本基金投资的前十名证券中的 24 光大银行小微债，其发行主体为中国光大银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

投资决策说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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

无。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,262.38
2	应收证券清算款	116,000.00
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	295,677.71
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	420,940.09

5.10.4 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	113636	甬金转债	3,337,619.50	0.71
2	128128	齐翔转 2	2,751,520.55	0.58
3	127045	牧原转债	2,699,251.64	0.57
4	113052	兴业转债	2,071,577.59	0.44
5	113640	苏利转债	1,962,327.60	0.42
6	118031	天 23 转债	546,001.64	0.12
7	128136	立讯转债	282,004.11	0.06
8	118034	晶能转债	171,790.07	0.04

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通四季添利债券（LOF）A	融通四季添利债券（LOF）C
报告期期初基金份额总额	116,462,285.64	331,010,698.73
报告期期间基金总申购份额	6,648,460.36	5,151,486.04
减：报告期期间基金总赎回份额	25,510,778.47	11,660,586.28
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	97,599,967.53	324,501,598.49

§ 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

无。

7.2 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**

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 (%)
机构	1	20260401-20260630	287,537,065.33	-	-	287,537,065.33	68.12
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时,可能存在因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金份额净值剧烈波动的风险及流动性风险。							

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**

- (一) 中国证监会批准融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 设立的文件
- (二) 《融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 基金合同》
- (三) 《融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 托管协议》
- (四) 《融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 招募说明书》及其更新
- (五) 融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照
- (六) 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登录本基金管理人网站

<http://www.rtfund.com> 查阅。

融通基金管理有限公司

2026 年 7 月 20 日