天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年08月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 6
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
§4 管理人报告 11
4.1 基金管理人及基金经理情况 11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 15
§5 托管人报告 15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 15
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 16
6.1 资产负债表 16
6.2 利润表 17
6.3 净资产变动表 19
6.4 报表附注 21
§7 投资组合报告 49
7.1 期末基金资产组合情况 49
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 49
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 51
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 54
7.6 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 54
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 54
7.8 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贵金属投资明细 55
7.9 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 55
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 55
7.12 投资组合报告附注 55
§8 基金份额持有人信息 56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 57

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 57
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 58
§9 开放式基金份额变动 58
§10 重大事件揭示 59
10.1 基金份额持有人大会决议 59
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 59
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 59
10.4 基金投资策略的改变 59
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 59
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 59
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 60
10.8 其他重大事件 62
§11 影响投资者决策的其他重要信息 63
11.1 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 63
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 63
§12 备查文件目录 63
12.1 备查文件目录 63
12.2 存放地点 64
12.3 查阅方式 64

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金			
基金简称	天弘稳健回报债券发起			
基金主代码	017149			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2023年01月18日			
基金管理人	天弘基金管理有限公司			
基金托管人	招商银行股份有限公司			
报告期末基金份额总额	349,080,639.93份			
基金合同存续期	不定期			
下属分级基金的基金简称	天弘稳健回报债券发起A	天弘稳健回报债券发起C	天弘稳健回报债券发起E	天弘稳健回报债券发起D
下属分级基金的交易代码	017149	017150	021596	024615
报告期末下属分级基金的份额总额	133,817,710.69份	185,598,952.44份	336,147.38份	29,327,829.42份

2.2 基金产品说明

投资目标	在充分控制风险和保持资产良好流动性的前提下，力争为基金份额持有人获取较高的投资回报。
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、金融衍生品投资策略。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×90%+沪深300指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金，但低于股票型基金和混合型基金。本基金若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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		天弘基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林	张姗
	联系电话	022-83310208	400-61-95555
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400-986-8888	400-61-95555
传真		022-83865564	0755-83195201
注册地址		天津自贸试验区（中心商务区）新华路3678号宝风大厦（新金融大厦）16层02单元3号房间	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		300203	518040
法定代表人		黄辰立	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	天弘基金管理有限公司	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026年01月01日-2026年06月30日)			
	天弘稳健回报债券发起A	天弘稳健回报债券发起C	天弘稳健回报债券发起E	天弘稳健回报债券发起D
本期已实现收益	1,216,739.95	2,735,543.95	3,459.69	380,784.12
本期利润	2,607,712.06	5,636,712.82	5,950.87	909,162.61
加权平均基金份额本期利润	0.0141	0.0164	0.0102	0.0190
本期加权平均净值利润率	1.28%	1.49%	0.94%	1.73%
本期基金份额净值增长率	1.58%	1.53%	1.34%	1.58%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026年06月30日)			
期末可供分配利润	12,562,546.47	16,741,391.71	27,352.82	2,752,052.34
期末可供分配基金份额利润	0.0939	0.0902	0.0814	0.0938
期末基金资产净值	148,846,122.27	205,785,860.56	369,680.61	32,593,916.66
期末基金份额净值	1.1123	1.1088	1.0998	1.1114
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026年06月30日)			
基金份额累计净值增长率	11.23%	10.88%	5.65%	3.41%

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、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

天弘稳健回报债券发起A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.78%	0.19%	1.84%	0.13%	-0.06%	0.06%
过去六个月	1.58%	0.20%	2.16%	0.12%	-0.58%	0.08%
过去一年	3.50%	0.18%	3.34%	0.11%	0.16%	0.07%
过去三年	10.82%	0.15%	14.60%	0.11%	-3.78%	0.04%
自基金合同生效日起至今	11.23%	0.15%	16.48%	0.11%	-5.25%	0.04%

天弘稳健回报债券发起C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.76%	0.19%	1.84%	0.13%	-0.08%	0.06%
过去六个月	1.53%	0.20%	2.16%	0.12%	-0.63%	0.08%
过去一年	3.40%	0.18%	3.34%	0.11%	0.06%	0.07%
过去三年	10.52%	0.15%	14.60%	0.11%	-4.08%	0.04%
自基金合同生效日起至今	10.88%	0.15%	16.48%	0.11%	-5.60%	0.04%

天弘稳健回报债券发起E

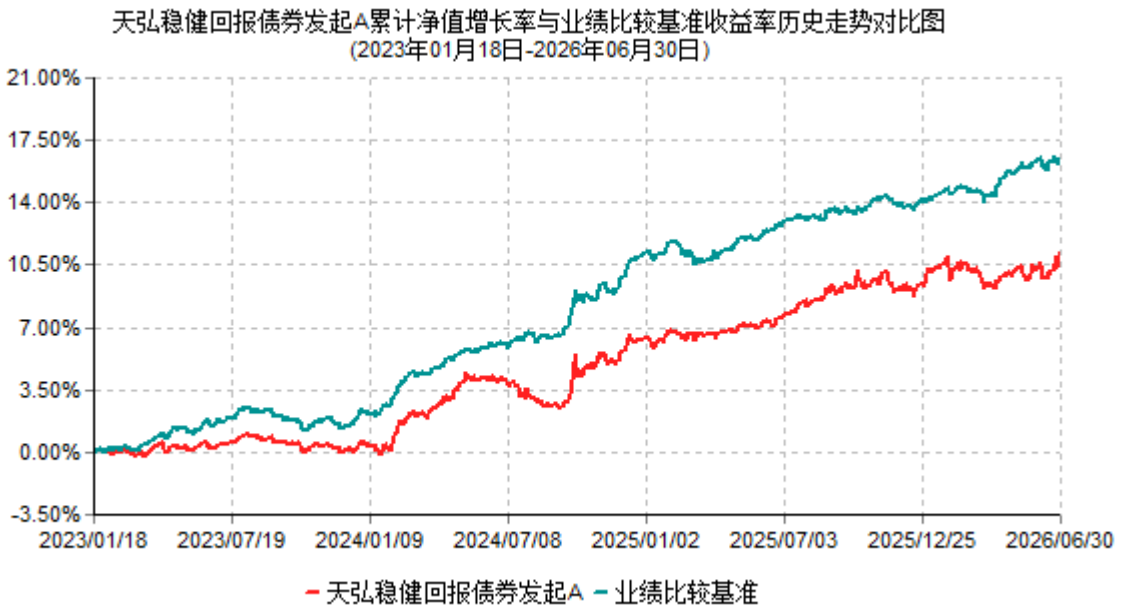
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.66%	0.19%	1.84%	0.13%	-0.18%	0.06%

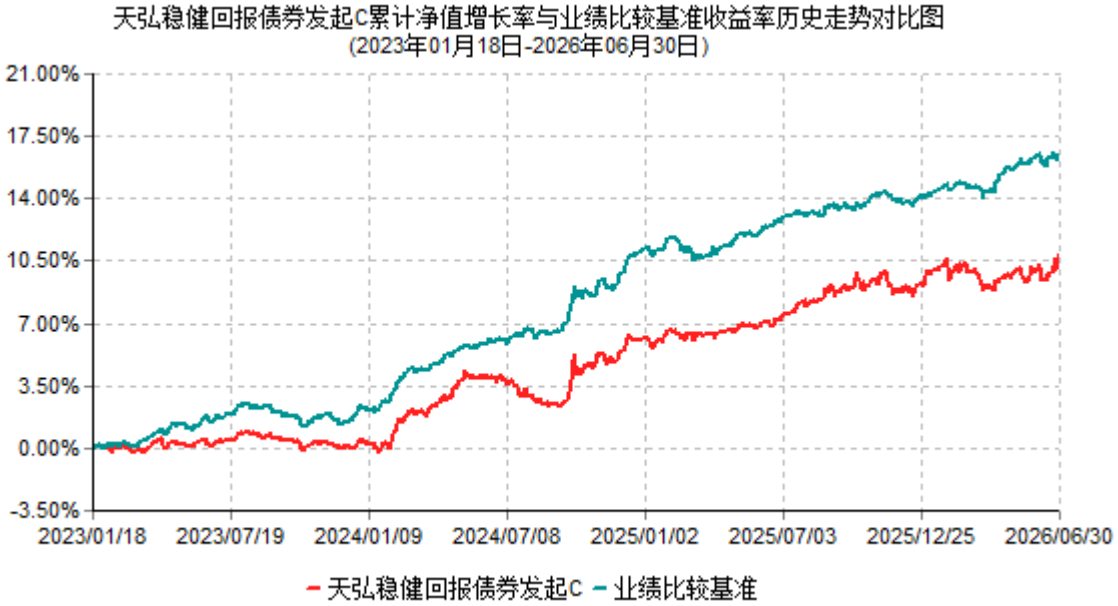
过去六个月	1.34%	0.20%	2.16%	0.12%	-0.82%	0.08%
过去一年	3.00%	0.18%	3.34%	0.11%	-0.34%	0.07%
自基金份额首次确认日起至今	5.65%	0.17%	10.15%	0.12%	-4.50%	0.05%

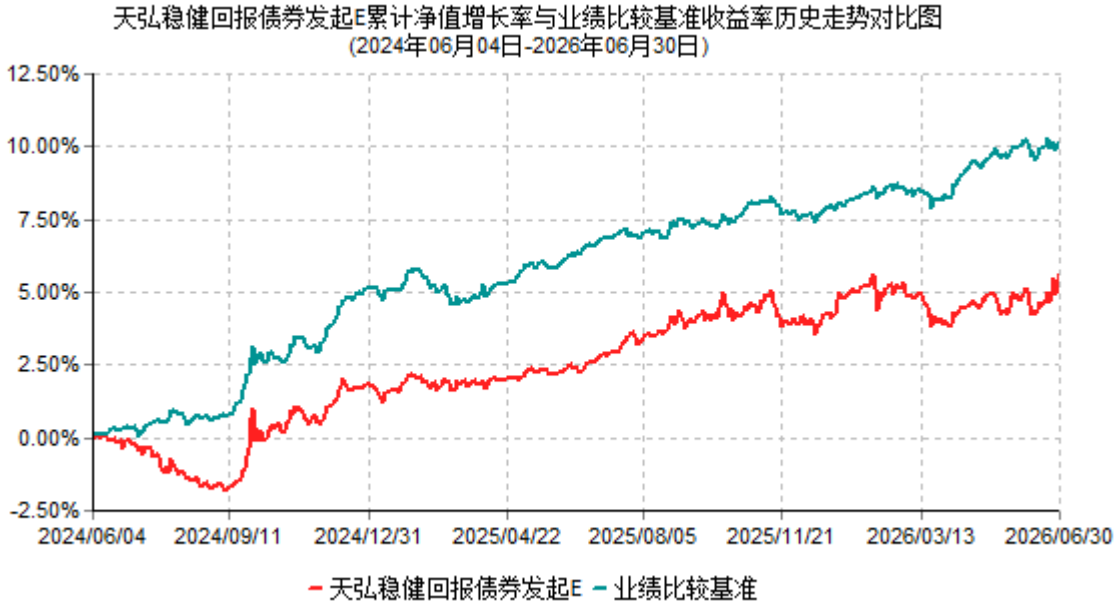
天弘稳健回报债券发起D

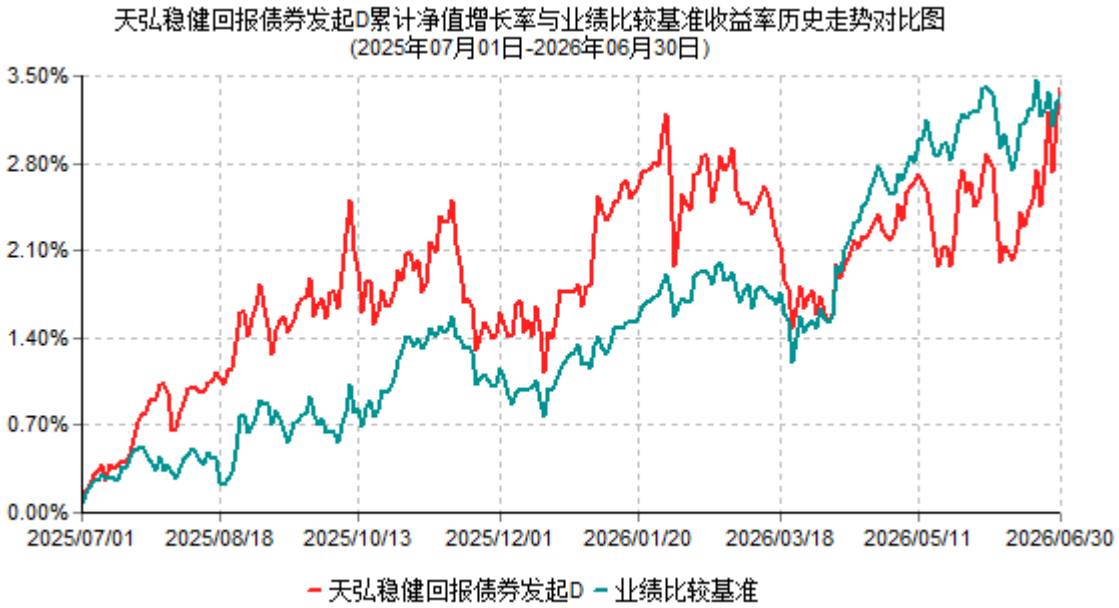
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.80%	0.19%	1.84%	0.13%	-0.04%	0.06%
过去六个月	1.58%	0.20%	2.16%	0.12%	-0.58%	0.08%
自基金份额首次确认日起至今	3.41%	0.18%	3.34%	0.11%	0.07%	0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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




天弘稳健回报债券发起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
(2023年01月18日-2026年06月30日)
21.00%
17.50%
14.00%
10.50%
7.00%
3.50%
0.00%
-3.50%
2023/01/18
2023/07/19
2024/01/09
2024/07/08
2025/01/02
2025/07/03
2025/12/25
2026/06/30
天弘稳健回报债券发起C
业绩比较基准


天弘稳健回报债券发起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
(2024年06月04日-2026年06月30日)
12.50%
10.00%
7.50%
5.00%
2.50%
0.00%
-2.50%
2024/06/04
2024/09/11
2024/12/31
2025/04/22
2025/08/05
2025/11/21
2026/03/13
2026/06/30
天弘稳健回报债券发起E
业绩比较基准



注：1、本基金合同于2023年01月18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。

3、本基金自2024年06月03日起增设天弘稳健回报债券发起E基金份额。天弘稳健回报债券发起E基金份额的首次确认日为2024年06月04日。本基金自2025年06月16日起增设天弘稳健回报债券发起D基金份额。天弘稳健回报债券发起D基金份额的首次确认日为2025年07月01日。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

天弘基金管理有限公司（以下简称"公司"或"本基金管理人"）经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准，于2004年11月8日正式成立，注册资本金为5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、深圳、四川、浙江设有分公司。公司股权结构为：

股东名称	股权比例
蚂蚁科技集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

截至2026年06月30日，公司共管理运作267只公募基金，公司业务范围涵盖二级市场股票投资、债券投资、现金管理、衍生品投资等。公司始终秉承“稳健理财，值得信赖”的理念，坚持为投资者带来优质的基金产品和理财服务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
贺剑	本基金基金经理	2023年01月18日	-	19年	男，金融学硕士。历任华夏基金管理有限公司风险分析师、研究员、投资经理，2020年5月加盟本公司，历任基金经理助理。
陈敏	本基金基金经理助理	2024年10月22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、基金经理助理协助基金经理进行投资、研究、头寸管理等日常工作。

3、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操作，不存在违法违规及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《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规的有关规定以及基金合同的相关约定，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026年上半年市场波动较大，以上证指数为例，整体在区间震荡，两次跌破4000点。市场经历了一月份的春季躁动和二月份春节前后的震荡，三月份以后伊朗冲突带来风险偏好急剧收缩，四月份冲突边际影响降低后，在科技股带动下市场经历了较大幅度的上行，与此同时市场也急剧分化，不同投资者体感完全割裂，价值股和所谓老登行业受流动性挤压表现较为惨淡，受交易因素和指数高度预期影响，传统上应该表现较好的非银板块也表现一般。债券市场上半年整体震荡上涨。

从基本面来看，与市场表现比较一致的是科技相关处在景气上行周期中，token消耗量持续超预期上行，海外因为战争带来的能源价格中枢提高推升了通胀预期，也提高了不降息的概率；国内相关宏观价格仍然处于较低区间，地产二手成交体现较好的韧性，但反映预期的新房销售表现一般。

从操作来看，上半年难度加大，最极端时候，大行业指数前排和后排收益差距能接近100%。组合持仓年初偏周期价值，除1月份表现较好，3月份后承压较多，从产业趋势角度，4月份后增持了确定性较高的海外科技核心标的和国产算力相关标的，对冲了部分传统行业在5月后的下跌。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2026年06月30日，天弘稳健回报债券发起A基金份额净值为1.1123元，天弘稳健回报债券发起C基金份额净值为1.1088元，天弘稳健回报债券发起E基金份额净值为1.0998元，天弘稳健回报债券发起D基金份额净值为1.1114元。报告期内份额净值增长率天弘稳健回报债券发起A为1.58%，同期业绩比较基准增长率为2.16%；天弘稳健回报债券发起C为1.53%，同期业绩比较基准增长率为2.16%；天弘稳健回报债券发起E为1.34%，同期业绩比较基准增长率为2.16%；天弘稳健回报债券发起D为1.58%，同期业绩比较基准增长率为2.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

往后看，国内人工智能在大模型不断逼近国外领先同行的背景下，token消耗量不断超预期，国内相关资本开支也将在斜率上超过国外相关CSP公司，叠加一直在推进的自主可控和人工智能推动的新一轮半导体周期，科技相关仍在往纵深推进；而传统行业上，因为本轮科技进步还未体现到整体的收入和财富预期的改变，地产下行虽然处于尾声，但仍未有效支撑居民预期，整体基本面的上行需要等待时间。对固收+产品来说，在底仓保持必要的价值和红利仓位基础上，需要参与部分科技相关投资跟上时代步伐，考虑到客户体验，在仓位和持仓品种上需要仔细斟酌。

组合将在风险可控的水平下，稳健操作，珍惜投资人的每一分钱，为投资人谋求长期稳健的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。

本基金托管人根据法律法规要求履行基金估值及净值计算的复核责任。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，招商银行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	23,535,481.46	12,499,139.52
结算备付金		16,038,739.86	24,913,817.55
存出保证金		91,963.04	186,760.30
交易性金融资产	6.4.7.2	483,292,871.46	986,210,563.26
其中：股票投资		48,860,569.41	117,572,834.98
基金投资		-	-
债券投资		434,432,302.05	868,637,728.28
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	1,784,000.00	378,751.48
应收清算款		871,447.79	41,925,238.23
应收股利		51,014.31	-
应收申购款		322,886.05	853,340.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		525,988,403.97	1,066,967,610.76
负债和净资产	**附注号**	本期末	上年度末

		2026年06月30日	2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		112,632,000.00	219,584,728.25
应付清算款		22,013,392.59	25,958,339.69
应付赎回款		3,290,270.10	13,176,270.77
应付管理人报酬		107,882.51	233,937.67
应付托管费		35,960.83	77,979.22
应付销售服务费		19,350.34	48,842.17
应付投资顾问费		-	-
应交税费		19,075.68	40,489.08
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	274,891.82	239,860.05
负债合计		138,392,823.87	259,360,446.90
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	349,080,639.93	738,803,895.73
未分配利润	6.4.7.8	38,514,940.17	68,803,268.13
净资产合计		387,595,580.10	807,607,163.86
负债和净资产总计		525,988,403.97	1,066,967,610.76

注：报告截止日2026年06月30日，天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金A类基金份额净值1.1123元，天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金C类基金份额净值1.1088元，天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金E类基金份额净值1.0998元，天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金D类基金份额净值1.1114元；基金份额总额349,080,639.93份，其中天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金A类基金份额133,817,710.69份，天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金C类基金份额185,598,952.44份，天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金E类基金份额336,147.38份，天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金D类基金份额29,327,829.42份。

6.2 利润表

会计主体：天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
一、营业总收入		11,917,589.64	5,222,523.94
1.利息收入		98,549.16	51,201.56
其中：存款利息收入	6.4.7.9	52,303.89	24,312.60
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		46,245.27	26,888.96
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,992,356.07	3,783,142.06
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-31,491.17	-722,662.51
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	6,543,184.24	3,900,111.13
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	480,663.00	605,693.44
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	4,823,010.65	1,375,464.92
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	3,673.76	12,715.40

减：二、营业总支出		2,758,051.28	990,707.76
1.管理人报酬		955,438.59	426,485.80
2.托管费		318,479.45	142,161.94
3.销售服务费		191,321.48	137,026.28
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		1,141,181.70	244,548.75
其中：卖出回购金融资产支出		1,141,181.70	244,548.75
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		17,859.71	4,010.37
8.其他费用	6.4.7.19	133,770.35	36,474.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,159,538.36	4,231,816.18
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,159,538.36	4,231,816.18
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		9,159,538.36	4,231,816.18

6.3 净资产变动表

会计主体：天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	738,803,895.73	68,803,268.13	807,607,163.86
二、本期期初净资产	738,803,895.73	68,803,268.13	807,607,163.86
三、本期增减变动	-389,723,255.80	-30,288,327.96	-420,011,583.76

额（减少以“-”号填列）			
（一）、综合收益总额	-	9,159,538.36	9,159,538.36
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-389,723,255.80	-39,447,866.32	-429,171,122.12
其中：1.基金申购款	545,858,970.42	54,474,508.65	600,333,479.07
2.基金赎回款	-935,582,226.22	-93,922,374.97	-1,029,504,601.19
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	349,080,639.93	38,514,940.17	387,595,580.10

项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	34,753,946.31	2,178,485.68	36,932,431.99
二、本期期初净资产	34,753,946.31	2,178,485.68	36,932,431.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	357,670,937.04	26,358,408.49	384,029,345.53
（一）、综合收益总额	-	4,231,816.18	4,231,816.18
（二）、本期基金份额交易产生的净	357,670,937.04	22,126,592.31	379,797,529.35

资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	1,149,438,324.89	77,149,288.24	1,226,587,613.13
2.基金赎回款	-791,767,387.85	-55,022,695.93	-846,790,083.78
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	392,424,883.35	28,536,894.17	420,961,777.52

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

高阳	迟哲	薄贺龙
————————	————————	————————
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2022]2500号《关于准予天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金注册的批复》的准许，由基金管理人天弘基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2023年1月18日生效，首次设立募集规模为115,124,072.75份基金份额。本基金的运作方式为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资债券、可转换债券、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货、信用衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，在履行适当程序后，本基金可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金投资于债券不低于基金资产的80%；投资于股票、可转换债券、可交换债券等资产不高于基金资产的20%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0%-50%）；本基金每个交易日日终扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。国债期货及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

如果法律法规对该比例要求有变更的，以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会发布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号〈会计报表附注的编制及披露〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证券投资基金信息披露XBRL模板第3号——年度报告和中期报告》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2026年度上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2026年06月30日的财务状况以及2026年度上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令第826号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告2026年第10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自2026年1月1日至2027年12月31日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税，公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入免征增值税；自2026年1月1日至2027年12月31日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为适用简易计税方法，按照3%的征收率计算缴纳增值税；

根据财政部、税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	23,535,481.46
等于：本金	23,534,643.98
加：应计利息	837.48
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-

存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	23,535,481.46

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		46,297,804.60	-	48,860,569.41	2,562,764.81
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	251,592,716.06	2,589,291.91	255,657,160.41	1,475,152.44
	银行间市场	176,509,355.55	1,625,341.64	178,775,141.64	640,444.45
	合计	428,102,071.61	4,214,633.55	434,432,302.05	2,115,596.89
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		474,399,876.21	4,214,633.55	483,292,871.46	4,678,361.70

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购

交易所市场	1,784,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	1,784,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	171,372.27
其中：交易所市场	165,189.40
银行间市场	6,182.87
应付利息	-
预提费用	103,519.55
合计	274,891.82

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 天弘稳健回报债券发起A

金额单位：人民币元

项目 (天弘稳健回报债券发起A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	215,876,062.24	215,876,062.24
本期申购	124,584,522.76	124,584,522.76

本期赎回（以“-”号填列）	-206,642,874.31	-206,642,874.31
本期末	133,817,710.69	133,817,710.69

6.4.7.7.2 天弘稳健回报债券发起C

金额单位：人民币元

项目 (天弘稳健回报债券发起C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	445,439,394.80	445,439,394.80
本期申购	420,829,654.51	420,829,654.51
本期赎回（以“-”号填列）	-680,670,096.87	-680,670,096.87
本期末	185,598,952.44	185,598,952.44

6.4.7.7.3 天弘稳健回报债券发起E

金额单位：人民币元

项目 (天弘稳健回报债券发起E)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	589,697.37	589,697.37
本期申购	414,037.03	414,037.03
本期赎回（以“-”号填列）	-667,587.02	-667,587.02
本期末	336,147.38	336,147.38

6.4.7.7.4 天弘稳健回报债券发起D

金额单位：人民币元

项目 (天弘稳健回报债券发起D)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	76,898,741.32	76,898,741.32
本期申购	30,756.12	30,756.12
本期赎回（以“-”号填列）	-47,601,668.02	-47,601,668.02
本期末	29,327,829.42	29,327,829.42

注：申购含转换转入份额；赎回含转换转出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 天弘稳健回报债券发起A

单位：人民币元

项目 (天弘稳健回报债券发起A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	19,227,512.38	1,286,839.01	20,514,351.39
本期期初	19,227,512.38	1,286,839.01	20,514,351.39
本期利润	1,216,739.95	1,390,972.11	2,607,712.06
本期基金份额交易产生的变动数	-7,881,705.86	-211,946.01	-8,093,651.87
其中：基金申购款	11,417,261.74	1,454,865.00	12,872,126.74
基金赎回款	-19,298,967.60	-1,666,811.01	-20,965,778.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	12,562,546.47	2,465,865.11	15,028,411.58

6.4.7.8.2 天弘稳健回报债券发起C

单位：人民币元

项目 (天弘稳健回报债券发起C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	38,272,133.88	2,732,581.12	41,004,715.00
本期期初	38,272,133.88	2,732,581.12	41,004,715.00
本期利润	2,735,543.95	2,901,168.87	5,636,712.82
本期基金份额交易产生的变动数	-24,266,286.12	-2,188,233.58	-26,454,519.70
其中：基金申购款	37,439,422.18	4,120,656.57	41,560,078.75
基金赎回款	-61,705,708.30	-6,308,890.15	-68,014,598.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16,741,391.71	3,445,516.41	20,186,908.12

6.4.7.8.3 天弘稳健回报债券发起E

单位：人民币元

项目 (天弘稳健回报债券发起E)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	46,742.57	3,576.31	50,318.88
本期期初	46,742.57	3,576.31	50,318.88
本期利润	3,459.69	2,491.18	5,950.87
本期基金份额交易产生的变动数	-22,849.44	112.92	-22,736.52
其中：基金申购款	34,038.57	5,084.18	39,122.75
基金赎回款	-56,888.01	-4,971.26	-61,859.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	27,352.82	6,180.41	33,533.23

6.4.7.8.4 天弘稳健回报债券发起D

单位：人民币元

项目 (天弘稳健回报债券发起D)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,843,778.32	390,104.54	7,233,882.86
本期期初	6,843,778.32	390,104.54	7,233,882.86
本期利润	380,784.12	528,378.49	909,162.61
本期基金份额交易产生的变动数	-4,472,510.10	-404,448.13	-4,876,958.23
其中：基金申购款	2,862.02	318.39	3,180.41
基金赎回款	-4,475,372.12	-404,766.52	-4,880,138.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,752,052.34	514,034.90	3,266,087.24

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	18,631.16
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	33,480.43
其他	192.30
合计	52,303.89

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	383,666,110.00
减：卖出股票成本总额	383,015,727.93
减：交易费用	681,873.24
买卖股票差价收入	-31,491.17

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	6,686,955.34
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-143,771.10
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	6,543,184.24

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	656,801,415.07
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	650,194,371.50
减：应计利息总额	6,740,798.74
减：交易费用	10,015.93
买卖债券差价收入	-143,771.10

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期未取得资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期未取得贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期未取得买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期未取得其他衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	480,663.00
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-

合计	480,663.00

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	4,823,010.65
——股票投资	856,815.77
——债券投资	3,966,194.88
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	4,823,010.65

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	3,672.34
基金转换费收入	1.42
合计	3,673.76

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	20,141.30
银行间账户维护费	18,600.00
证券组合费	792.45
存托服务费	17.05
合计	133,770.35

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
天弘基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	955,438.59	426,485.80
其中：应支付销售机构的客户维护费	455,976.10	204,867.45
应支付基金管理人的净管理费	499,462.49	221,618.35

注:1、支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026	上年度可比期间 2025年01月01日至2025

	年06月30日	年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	318,479.45	142,161.94

注:支付基金托管人招商银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日				
	当期发生的基金应支付的销售服务费				
	天弘稳健回报债券发起A	天弘稳健回报债券发起C	天弘稳健回报债券发起E	天弘稳健回报债券发起D	合计
天弘基金管理有限公司	-	2,212.19	2.94	-	2,215.13
招商银行股份有限公司	-	9,084.25	980.26	-	10,064.51
合计	-	11,296.44	983.20	-	12,279.64
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日				
	当期发生的基金应支付的销售服务费				
	天弘稳健回报债券发起A	天弘稳健回报债券发起C	天弘稳健回报债券发起E	天弘稳健回报债券发起D	合计
天弘基金管理有限公司	-	2,660.93	1.00	-	2,661.93
招商银行股份有限公司	-	12,163.28	17,255.63	-	29,418.91
合计	-	14,824.21	17,256.63	-	32,08

					0.84

注：1、支付基金销售机构的销售服务费按前一日各级基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给天弘基金管理有限公司，再由天弘基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。天弘稳健回报债券发起C的销售服务费率为0.10%，天弘稳健回报债券发起E的销售服务费率为0.50%。销售服务费的计算公式为：

日销售服务费＝前一日各级基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、天弘稳健回报债券发起A和天弘稳健回报债券发起D不收取销售服务费。

3、根据《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》，自该规定施行之日起，或对于已发售基金，自其完成基金合同修订及相关调整之日起，投资人通过基金管理人认购/申购的或者通过代销机构认购/申购且持续持有期限超过一年的基金份额不收取销售服务费。本基金按照该法规要求对不应收取的销售服务费将在投资者赎回基金份额或基金合同终止时随赎回款或清算款一并返还给投资者。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2026年01月01日至2026年06月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
招商银行股份有限公司	5,018,660.55	-	-	-	-	-

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日				上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日			
	天弘稳健回报债券发起A	天弘稳健回报债券发起C	天弘稳健回报债券发起E	天弘稳健回报债券发起D	天弘稳健回报债券发起A	天弘稳健回报债券发起C	天弘稳健回报债券发起E	天弘稳健回报债券发起D
报告期初持有的基金份额	5,000,277.83	5,000,277.78	-	-	5,000,277.83	5,000,277.78	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-	-	-	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	5,000,277.83	5,000,277.78	-	-	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-	-	-	5,000,277.83	5,000,277.78	-	-
报告期末持有的基金份	-	-	-	-	5.94%	1.66%	-	-

额占基金总份额比例								

注：1、基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

2、报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

天弘稳健回报债券发起A

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

天弘稳健回报债券发起C

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

天弘稳健回报债券发起E

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

天弘稳健回报债券发起D

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	23,535,481.46	18,631.16	3,380,132.42	21,692.05

注：本基金由基金托管人招商银行股份有限公司保管的银行存款，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券交易。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2026年06月30日，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2026年06月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额112,632,000.00元，于2026年07月01日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金投资的金融工具主要包括固定收益类产品。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取在严格控制风险的前提下，实现基金资产的长期稳定增值。

本基金管理人按照“全面管理、专业分工、各司其职”的思路，明确风险管理职责并将其融入组织架构、写入制度、嵌入系统，实施多层次、多角度、全方位的风险管理。一是投资决策实施分层授权管理，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，根据不同权限实施风险控制；二是按照部

门职能执行分工管理，基金经理、中央交易室、研究相关部门、风险管理部、内控合规部、基金运营部等从不同角度、不同环节对投资全过程实行风险监控和管理；三是投资到结算的全流程，已经形成了一套贯穿“事前风险定位、事中风险管理和事后风险评估”的健全风险监控体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款和定期存款存放在本基金的托管人招商银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的国有银行和大型股份制银行，并实施不同区间的额度管理，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	13,464,624.96	43,876,433.65
合计	13,464,624.96	43,876,433.65

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	143,320,360.61	299,126,333.66
AAA以下	-	1,726,825.08
未评级	277,647,316.48	523,908,135.89
合计	420,967,677.09	824,761,294.63

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金份额持有人利益。

此外，基金管理人经与基金托管人协商，在确保投资者得到公平对待的前提下，可依照法律法规及基金合同的约定，综合运用各类流动性风险管理工具，对赎回申请等进行适度调整，作为特定情形下基金管理人流动性风险管理的辅助措施。

本基金于报告期末的卖出回购金融资产款（若有）计息且利息金额不重大；本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。本期末，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了交易对手管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中

国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的管理人定期对组合中债券投资和资产支持证券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	23,535,481.46	-	-	-	23,535,481.46
结算备付金	16,038,739.86	-	-	-	16,038,739.86
存出保证金	91,963.04	-	-	-	91,963.04
交易性金融资产	33,780,904.41	351,106,681.16	49,544,716.48	48,860,569.41	483,292,871.46
买入返售金融资产	1,784,000.00	-	-	-	1,784,000.00
应收清算款	-	-	-	871,447.79	871,447.79
应收股利	-	-	-	51,014.31	51,014.31
应收申购款	-	-	-	322,886.05	322,886.05
资产总计	75,231,088.77	351,106,681.16	49,544,716.48	50,105,917.56	525,988,403.97
负债					
卖出回购金融资产款	112,632,000.00	-	-	-	112,632,000.00

应付清算款	-	-	-	22,013,392.59	22,013,392.59
应付赎回款	-	-	-	3,290,270.10	3,290,270.10
应付管理人报酬	-	-	-	107,882.51	107,882.51
应付托管费	-	-	-	35,960.83	35,960.83
应付销售服务费	-	-	-	19,350.34	19,350.34
应交税费	-	-	-	19,075.68	19,075.68
其他负债	-	-	-	274,891.82	274,891.82
负债总计	112,632,000.00	-	-	25,760,823.87	138,392,823.87
利率敏感度缺口	-37,400,911.23	351,106,681.16	49,544,716.48	24,345,093.69	387,595,580.10
上年度末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	12,499,139.52	-	-	-	12,499,139.52
结算备付金	24,913,817.55	-	-	-	24,913,817.55
存出保证金	186,760.30	-	-	-	186,760.30
交易性金融资产	186,379,640.78	547,068,049.20	135,190,038.30	117,572,834.98	986,210,563.26
买入返售金融资产	378,751.48	-	-	-	378,751.48
应收清算款	-	-	-	41,925,238.23	41,925,238.23
应收申购款	-	-	-	853,340.42	853,340.42
资产总计	224,358,109.63	547,068,049.20	135,190,038.30	160,351,413.63	1,066,967,610.76
负债					
卖出回购金融资产款	219,584,728.25	-	-	-	219,584,728.25
应付清算款	-	-	-	25,958,339.69	25,958,339.69
应付赎回款	-	-	-	13,176,270.77	13,176,270.77
应付管理人报酬	-	-	-	233,937.67	233,937.67
应付托管费	-	-	-	77,979.22	77,979.22

应付销售服务费	-	-	-	48,842.17	48,842.17
应交税费	-	-	-	40,489.08	40,489.08
其他负债	-	-	-	239,860.05	239,860.05
负债总计	219,584,728.25	-	-	39,775,718.65	259,360,446.90
利率敏感度缺口	4,773,381.38	547,068,049.20	135,190,038.30	120,575,694.98	807,607,163.86

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	市场利率下降25个基点	2,762,790.93	5,790,300.97
	市场利率上升25个基点	-2,724,766.43	-5,699,756.21

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	7,356,392.68	-	7,356,392.68
应收股利	-	51,014.31	-	51,014.31

资产合计	-	7,407,406.99	-	7,407,406.99
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	7,407,406.99	-	7,407,406.99
项目	上年度末 2025年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	34,902,432.95	-	34,902,432.95
资产合计	-	34,902,432.95	-	34,902,432.95
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	34,902,432.95	-	34,902,432.95

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	所有外币相对人民币升值5%	370,370.35	1,745,121.65
	所有外币相对人民币贬值5%	-370,370.35	-1,745,121.65

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品

种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券不低于基金资产的80%；投资于股票、可转换债券、可交换债券等资产不高于基金资产的20%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0%-50%）；本基金每个交易日日终扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产－股票投资	48,860,569.41	12.61	117,572,834.98	14.56
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	48,860,569.41	12.61	117,572,834.98	14.56

注：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。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2026年06月30日，本基金持有的交易性权益类投资占基金净资产的比例为12.61%(2025年12月31日：14.56%)，因此其他价格风险对于本基金净资产无重大影响(2025年12月31日：同)。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	48,942,293.67	120,950,932.71
第二层次	434,350,577.79	865,259,630.55
第三层次	-	-
合计	483,292,871.46	986,210,563.26

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于公开市场交易的证券投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2026年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2025年12月31日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	48,860,569.41	9.29
	其中：股票	48,860,569.41	9.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	434,432,302.05	82.59
	其中：债券	434,432,302.05	82.59
	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	1,784,000.00	0.34
	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	39,574,221.32	7.52
8	其他各项资产	1,337,311.19	0.25
9	合计	525,988,403.97	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为7,356,392.68元，占基金资产净值的比例为1.90%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	19,972,184.16	5.15
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	7,805,716.57	2.01
J	金融业	13,726,276.00	3.54
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	41,504,176.73	10.71

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-

信息技术	7,356,392.68	1.90
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	7,356,392.68	1.90

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	00981	中芯国际	86,500	6,716,584.01	1.73
1	688981	中芯国际	20,473	3,251,521.86	0.84
2	688256	寒武纪	2,844	4,537,744.20	1.17
3	601077	渝农商行	735,000	4,490,850.00	1.16
4	601688	华泰证券	216,900	4,472,478.00	1.15
5	688008	澜起科技	14,178	4,393,762.20	1.13
6	600919	江苏银行	265,500	2,862,090.00	0.74
7	688521	芯原股份	7,104	2,636,578.56	0.68
8	601138	工业富联	33,100	2,388,165.00	0.62
9	688347	华虹宏力	6,342	2,132,814.60	0.55
10	300308	中际旭创	1,500	1,905,000.00	0.49
11	601009	南京银行	192,200	1,900,858.00	0.49
12	300408	三环集团	7,700	1,285,130.00	0.33
13	300223	北京君正	5,100	1,269,390.00	0.33
14	688041	海光信息	3,345	1,238,653.50	0.32
15	001221	悍高集团	28,800	1,158,336.00	0.30
16	600989	宝丰能源	46,700	949,411.00	0.24
17	00992	联想集团	32,000	639,808.67	0.17
18	688702	盛科通信	1,619	631,393.81	0.16

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688521	芯原股份	9,216,151.07	1.14
2	02259	紫金黄金国际	8,125,872.16	1.01
3	00981	中芯国际	7,938,702.70	0.98
4	601225	陕西煤业	7,236,066.80	0.90
5	01347	华虹宏力	6,365,213.13	0.79
6	601077	渝农商行	6,282,830.00	0.78
7	001979	招商蛇口	6,173,174.00	0.76
8	002714	牧原股份	5,940,545.00	0.74
9	000725	京东方A	5,702,953.00	0.71
10	002001	新 和 成	5,512,254.00	0.68
11	600988	赤峰黄金	5,386,725.00	0.67
12	601009	南京银行	5,277,996.00	0.65
13	601229	上海银行	5,123,339.00	0.63
14	688256	寒武纪	5,028,463.93	0.62
15	000807	云铝股份	5,005,453.00	0.62
16	601699	XD潞安环	4,859,145.00	0.60
17	000933	神火股份	4,764,183.00	0.59
18	000786	北新建材	4,750,054.00	0.59
19	601138	工业富联	4,622,027.00	0.57
20	600019	宝钢股份	4,604,600.00	0.57

注：本项的"买入金额"均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601225	陕西煤业	11,112,615.00	1.38
2	601229	上海银行	9,369,445.00	1.16
3	000807	云铝股份	9,107,617.00	1.13
4	601899	紫金矿业	8,807,775.01	1.09
5	300750	宁德时代	8,502,114.80	1.05
6	000933	神火股份	7,972,851.00	0.99
7	688521	芯原股份	7,747,199.70	0.96
8	601009	南京银行	7,281,347.00	0.90
9	02259	紫金黄金国际	7,180,809.22	0.89
10	601699	XD潞安环	7,131,642.00	0.88
11	01347	华虹宏力	7,113,919.55	0.88
12	000725	京东方Ａ	7,068,983.00	0.88
13	000786	北新建材	7,005,690.00	0.87
14	300274	阳光电源	6,614,487.09	0.82
15	00700	腾讯控股	6,559,500.11	0.81
16	09988	阿里巴巴－W	6,322,742.33	0.78
17	002001	新 和 成	6,214,072.00	0.77
18	001979	招商蛇口	6,064,025.00	0.75
19	002714	牧原股份	5,950,318.00	0.74
20	600584	长电科技	5,628,492.00	0.70

注：本项的"卖出金额"均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	313,446,646.59
卖出股票收入（成交）总额	383,666,110.00

注：本项 "买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	56,798,502.53	14.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	53,793,916.66	13.88
	其中：政策性金融债	10,126,909.59	2.61
4	企业债券	241,038,002.42	62.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,647,347.41	21.07
7	可转债(可交换债)	81,724.26	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	1,072,808.77	0.28
10	合计	434,432,302.05	112.08

注:其他项下包含地方政府债1,072,808.77元。

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	260005	26附息国债05	350,000	35,279,690.61	9.10
2	232480001	24中行二级资本债01A	200,000	20,812,794.52	5.37
3	232480004	24农行二级资本债01A	200,000	20,797,430.14	5.37
4	102483114	24物产中大MTN002	200,000	20,593,843.29	5.31
5	243580	25DJYK02	200,000	20,459,430.14	5.28

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券发行主体中，【中国农业银行股份有限公司】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；【中国银行股份有限公司】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。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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	91,963.04
2	应收清算款	871,447.79
3	应收股利	51,014.31
4	应收利息	-
5	应收申购款	322,886.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,337,311.19

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110085	通22转债	81,724.26	0.02

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
天弘稳健回报债券发起A	2,235	59,873.70	39,889,539.20	29.81%	93,928,171.49	70.19%
天弘稳健回报债券发起C	21,065	8,810.77	-	-	185,598,952.44	100.00%
天弘	27	12,449.90	-	-	336,147.38	100.00%

稳健回报债券发起E						
天弘稳健回报债券发起D	121	242,378.76	912,047.39	3.11%	28,415,782.03	96.89%
合计	23,428	14,900.15	40,801,586.59	11.69%	308,279,053.34	88.31%

注：机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中，针对分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	天弘稳健回报债券发起A	476,315.12	0.36%
	天弘稳健回报债券发起C	39.93	0.00%
	天弘稳健回报债券发起E	192.12	0.06%
	天弘稳健回报债券发起D	9,231.07	0.03%
	合计	485,778.24	0.14%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式	天弘稳健回报债券发起A	0

基金	天弘稳健回报债券发起C	0
	天弘稳健回报债券发起E	0
	天弘稳健回报债券发起D	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	天弘稳健回报债券发起A	10~50
	天弘稳健回报债券发起C	0
	天弘稳健回报债券发起E	0
	天弘稳健回报债券发起D	0
	合计	10~50

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立后有10,000,555.61份为发起份额，发起份额承诺的持有期限为2023年01月18日至2026年01月18日。截至本报告期末，发起资金持有份额为0.00份。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘稳健回报债券发起A	天弘稳健回报债券发起C	天弘稳健回报债券发起E	天弘稳健回报债券发起D
基金合同生效日(2023年01月18日)基金份额总额	36,551,124.84	78,572,947.91	-	-
本报告期期初基金份额总额	215,876,062.24	445,439,394.80	589,697.37	76,898,741.32
本报告期基金总申购份额	124,584,522.76	420,829,654.51	414,037.03	30,756.12

减：本报告期基金总赎回份额	206,642,874.31	680,670,096.87	667,587.02	47,601,668.02
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	133,817,710.69	185,598,952.44	336,147.38	29,327,829.42

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，宋永明先生担任公司副总经理，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高级管理人员变更的公告》。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	天弘基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2026年06月26日
采取调查或处罚等措施的机构	国家外汇管理局天津市分局
受到调查或处罚等措施类型	行政处罚

受到的具体措施类型	警告、罚款
受到调查或处罚等措施的原因	其他问题（报告报送的部分内容缺失）
受到处罚的依据	《中华人民共和国外汇管理条例》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	基金管理人已通过补充报送、优化流程等方式完成整改，整改成果已经国家外汇管理局天津市分局验收通过。
其他	-

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	2	478,363,808.88	68.62%	229,720.60	68.52%	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华创	1	121,879,626.31	17.48%	59,520.62	17.75%	-

证券						
华西证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	1	45,445,541.40	6.52%	21,839.96	6.51%	-
西部证券	1	41,053,468.00	5.89%	19,290.96	5.75%	-
中信建投证券	4	10,370,312.00	1.49%	4,873.20	1.45%	-

注：1、交易单元的选择标准：财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；具有较强的综合服务能力，能及时、全面提供高质量的关于宏观策略、行业、资本市场、个股分析的研究服务及丰富全面的信息咨询服务；具有较强的证券交易服务能力，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务及合理的佣金费率。

2、交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易单元的证券公司，再和被选用的证券公司签订证券交易单元租用协议和综合服务协议。

3、本基金报告期内新租用交易单元：山西证券上海交易单元1个，西部证券深圳交易单元1个，中信建投证券上海交易单元1个，中信建投证券深圳交易单元1个。

4、本基金报告期内停止租用交易单元：无。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
广发证券	183,840,405.66	58.33%	11,924,598,000.00	64.99%	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	86,668,583.52	27.50%	4,874,542,000.00	26.57%	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
山西证券	34,578,651.00	10.97%	1,395,199,000.00	7.60%	-	-	-	-

西部证券	10,072,700.00	3.20%	144,564,000.00	0.79%	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	8,644,000.00	0.05%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金2025年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2026-01-22
2	天弘基金管理有限公司关于调整旗下部分基金份额的最低申购金额限制和最低赎回份额、最低持有份额限制的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-31
3	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会规定媒介	2026-02-02
4	天弘基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	中国证监会规定媒介	2026-03-31
5	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金2025年年度报告	中国证监会规定媒介	2026-03-31
6	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金2026年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2026-04-22
7	天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-27
8	2025年度天弘基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会规定媒介	2026-04-30

9	天弘基金管理有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-05-29
10	天弘基金管理有限公司关于防范不法分子冒用公司名义进行诈骗活动的风险提示	中国证监会规定媒介	2026-06-13
11	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2026-06-26
12	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2026-06-26
13	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金（D类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2026-06-26
14	天弘稳健回报债券型发起式证券投资基金（E类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2026-06-26

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 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。

§12 备查文件目录

12.1 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

12.2 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

12.3 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
二〇二六年八月三十一日