广发添益 120 天滚动持有债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人招商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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发添益 120 天滚动持有债券
基金主代码	026411
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 2 月 6 日
报告期末基金份额总额	90,949,864.86 份
投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资于信用债（含资产支持证券、可转换债券及可交换债券，下同）的信用评级为 AA+及以上，投资于信用评级为 AA+的信用债占信用债资产的比例不高于 50%，投资于信用评级为 AAA 的信用债占信用债资产的比例不低于 50%。上述信用评级

	为主体评级，如无主体评级，参考债项评级，评级机构及评级标准以基金管理人认定为准。本基金持有信用债期间，如果其信用评级下降不再符合前述标准，应在评级报告发布之日起 3 个月内调整至符合前述标准。 具体包括：1、利率预期策略与久期管理策略；2、类属配置策略；3、信用债券投资策略；4、息差策略；5、可转换债券和可交换债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、金融衍生产品投资策略。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金是债券型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发添益 120 天滚动持有债券 A	广发添益 120 天滚动持有债券 C
下属分级基金的交易代码	026411	026412
报告期末下属分级基金的份额总额	7,518,907.90 份	83,430,956.96 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	广发添益 120 天滚动	广发添益 120 天滚动

	持有债券 A	持有债券 C
1.本期已实现收益	52,819.11	628,928.25
2.本期利润	45,762.18	545,021.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0067
4.期末基金资产净值	7,687,727.42	85,291,697.46
5.期末基金份额净值	1.0225	1.0223

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，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

1、广发添益 120 天滚动持有债券 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	0.67%	0.02%	0.48%	0.03%	0.19%	-0.01%
过去六个月	1.92%	0.03%	1.00%	0.03%	0.92%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.25%	0.03%	1.07%	0.03%	1.18%	0.00%

2、广发添益 120 天滚动持有债券 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	0.66%	0.02%	0.48%	0.03%	0.18%	-0.01%

过去六个月	1.91%	0.03%	1.00%	0.03%	0.91%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.23%	0.03%	1.07%	0.03%	1.16%	0.00%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“中债-综合全价(总值)指数收益率×80%+银行活期存款利率(税后)×20%”变更为“中债-综合全价（总值）指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%”。

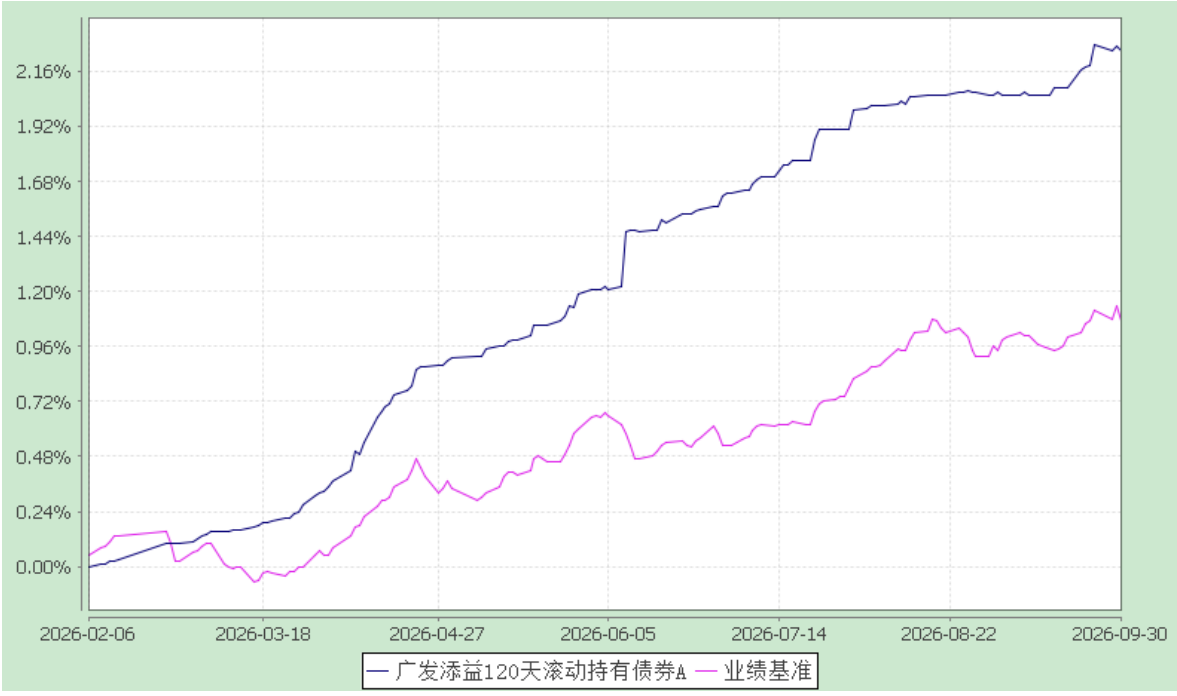
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发添益 120 天滚动持有债券型证券投资基金

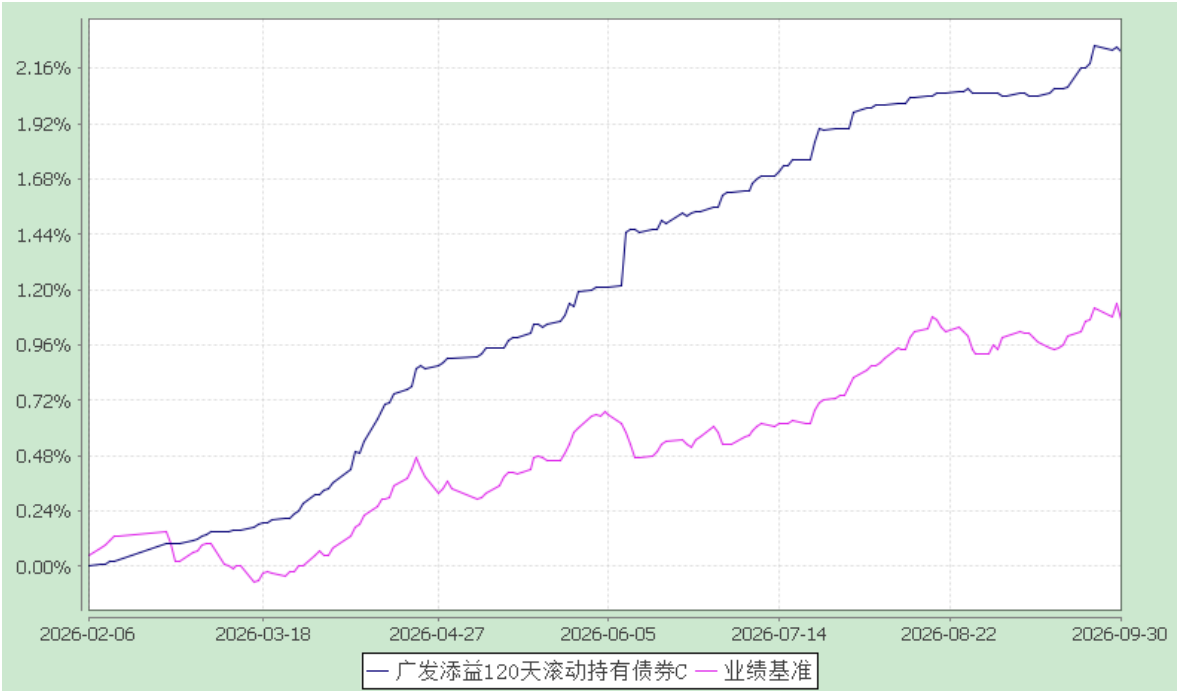
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2026 年 2 月 6 日至 2026 年 9 月 30 日)

1、广发添益 120 天滚动持有债券 A：



2、广发添益 120 天滚动持有债券 C：



注：（1）本基金合同生效日期为 2026 年 2 月 6 日，至报告期末未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

（3）自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“中债-综合全价(总值)指数收益率×80%+银行活期存款利率(税后)×20%”变更为“中债-综合全价（总值）指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%”。

§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		
方抗	本基金的基金经理；广发汇康定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发招财短债债券型证券投资基金的基金经	2026-02-06	-	17 年	方抗先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任交通银行股份有限公司金融市场部授信管理员，南京银行股份有限公司金融市场部高级交易员，中银基金管理有限公司基金经理

	理；广发景和中短债债券型证券投资基金的基金经理；广发增强债券型证券投资基金的基金经理；广发添财 60 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发添盈债券型证券投资基金的基金经理；广发恒益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发民玉纯债债券型证券投资基金的基金经理；债券投资部总经理助理				助理、基金经理、广发景阳纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2022 年 8 月 30 日至 2025 年 1 月 2 日)、广发景源纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2021 年 11 月 23 日至 2026 年 4 月 11 日)、广发景泰债券型证券投资基金基金经理(自 2023 年 4 月 18 日至 2026 年 9 月 18 日)。

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投

资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下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%的交易共有 29 次，其中 27 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，其余 2 次为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，债市中长端收益率震荡下行，短端相对承压，收益率曲线进一步走平。具体来看，7 月中旬，二季度经济金融数据同比增速放缓叠加权益市场调整，为长端债市提供了利多支撑;下旬,随着MLF增量续作及政治局会议释放偏宽松信号，长端和超长端收益率加速下行。8 月，债市在上旬窄幅震荡后，内需数据偏弱、央行首次于月中开展隔夜逆回购等因素推动长端收益率继续突破下行；下旬，受资金价格回升、交易盘止盈以及 MLF 缩量续作的影响，债市出现小幅震荡调整，直至月末央行加大流动性投放，收益率再次转为下行。进入 9 月，跨月后资金转松和权益市场调整推动长债走强，期间税期资金收敛、油价攀升和输入性通胀担忧对市场情绪略有扰动，但信贷需求持续较弱以及供需错配支撑下，债市维持震荡偏强格局。整体来看，三季度长端债市呈补涨行情，短端则受到资金价格约束窄幅震荡，收益率曲线进一步平坦化，信贷需求偏弱与机构配置需求成为债市的核心驱动因素。

报告期内，组合密切跟踪基本面高频数据变化，动态调整组合杠杆和久期水平，积极进行曲线交易，根据利差变化和供需格局灵活调整持仓券种结构。

展望 2026 年四季度，预计债券市场的主线在于基本面、资金面和供需格局。基本面方面，关注新型政策性金融工具等稳投资手段落地后实物工作量的变化情况，输入性通胀可能阶段性加大经济结构分化；资金面有望保持均衡宽松，资金价格继续围绕政策利率窄幅波动，关注政策利率换锚对资金价格中枢的影响；供需格局方面，关注四季度政府债和政金债供给放量节奏及机构配置意愿的变化。总体来看，四季度债市多空交织，影响因素较为复杂。在经济转型和新旧动能分化的背景下，预计利率中枢难以出现趋势性回升，但当前超长期利率债的交易拥挤度较高，一旦宏观政策或资金流向出现超预期变化，收益率的波动可能加大。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.67%，C 类基金份额净值增长率为 0.66%，同期业绩比较基准收益率为 0.48%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现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元的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	105,345,971.38	97.43
	其中：债券	105,345,971.38	97.43
	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	-	-
	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	2,761,726.49	2.55
8	其他资产	16,535.07	0.02
9	合计	108,124,232.94	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持有通过港股通投资的股票。

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	12,287,488.52	13.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,455,355.23	33.83
	其中：政策性金融债	10,187,895.89	10.96
4	企业债券	16,337,571.73	17.57
5	企业短期融资券	45,265,555.90	48.68
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	105,345,971.38	113.30

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	2600002.IB	26 超长特别国债 02	120,000	12,287,488.52	13.22
2	220315.IB	22 进出 15	100,000	10,187,895.89	10.96
3	042580524.IB	25 蜀道投资 CP002	80,000	8,136,010.96	8.75
4	212480009.IB	24 上海银行债 01	80,000	8,126,788.82	8.74
5	2420031.IB	24 苏州银行 01	80,000	8,076,994.63	8.69

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

（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

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中，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局或其派出机构的处罚。苏州银行股份有限公

司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行分支行的处罚。中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局的处罚。

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。

5.11.2 本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,525.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,535.07

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发添益120天滚动持有债券A	广发添益120天滚动持有债券C
报告期期初基金份额总额	6,161,433.78	79,359,245.46

报告期期间基金总申购份额	1,357,474.12	4,071,711.50
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	7,518,907.90	83,430,956.96

§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

本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予广发添益 120 天滚动持有债券型证券投资基金注册募集的文件

（二）《广发添益 120 天滚动持有债券型证券投资基金基金合同》

（三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

（四）《广发添益 120 天滚动持有债券型证券投资基金托管协议》

（五）法律意见书

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

9.3 查阅方式

1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；

2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日