富安达富祥利率债债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:富安达基金管理有限公司

基金托管人:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月24日

目录

§1 重要提示 3
§2 基金产品概况 3
§3 主要财务指标和基金净值表现 4
3.1 主要财务指标 4
3.2 基金净值表现 5
§4 管理人报告 7
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 8
4.3 公平交易专项说明 8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 9
4.5 报告期内基金的业绩表现 9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 9
§5 投资组合报告 9
5.1 报告期末基金资产组合情况 9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 10
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 10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 10
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 11
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 11
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 11
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 11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 11
5.11 投资组合报告附注 11
§6 开放式基金份额变动 12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 13
§8 影响投资者决策的其他重要信息 13
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 13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 13
§9 备查文件目录 14
9.1 备查文件目录 14
9.2 存放地点 14
9.3 查阅方式 14

§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。基金托管人上海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	富安达富祥利率债
基金主代码	018450
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年07月27日
报告期末基金份额总额	1,304,946,971.09份
投资目标	在控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上，采用自上而下的富安达多维经济模型，运用定性与定量分析方法，通过对全球经济发展形势、国内经济情况、货币政策、财政政策、物价水平变动趋势、资金供求关系和市场估值的分析，判断和预测经济发展周期及趋势，构建和调整固定收益证券投资组合。 本基金管理人将运用多策略进行债券资产组合的配置和投资。根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估预期未来市场利率水平以及利率曲线形态确定债券组合的久期配置，在确定组合久期基础上进行组合期限配置形态的调整。通过对宏观经济运行的分析，"自上而下"在各类债券资产类别之间进行类属配置，精选个券。在市场收益率以及个券收益率变化过程中，灵活运用骑乘策略、回购策略等增强组合收益。

业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债全价（总值）指数收益率		
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。		
基金管理人	富安达基金管理有限公司		
基金托管人	上海银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	富安达富祥利率债A	富安达富祥利率债C	富安达富祥利率债D
下属分级基金的交易代码	018450	018451	023557
报告期末下属分级基金的份额总额	1,304,160,829.99份	786,141.10份	0.00份

注：本基金自2025年3月5日起新增D类份额。

§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)		
	富安达富祥利率债A	富安达富祥利率债C	富安达富祥利率债D
1.本期已实现收益	5,781,244.80	-7,549.76	-
2.本期利润	6,641,247.54	1,509.15	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0003	-
4.期末基金资产净值	1,329,028,969.95	802,651.19	-
5.期末基金份额净值	1.0191	1.0210	1.0191

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本基金自2025年3月5日起新增D类份额。本报告期末，本基金D类份额余额为0。D类份额余额为0期间，以A类份额净值作为D类份额参考净值。

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

富安达富祥利率债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	0.64%	0.04%	0.37%	0.04%	0.27%	0.00%
过去六个月	1.48%	0.04%	0.99%	0.05%	0.49%	-0.01%
过去一年	2.74%	0.04%	1.36%	0.06%	1.38%	-0.02%
过去三年	9.13%	0.07%	5.69%	0.09%	3.44%	-0.02%
自基金合同生效起至今	9.25%	0.07%	5.48%	0.09%	3.77%	-0.02%

富安达富祥利率债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	0.58%	0.04%	0.37%	0.04%	0.21%	0.00%
过去六个月	1.32%	0.04%	0.99%	0.05%	0.33%	-0.01%
过去一年	2.51%	0.04%	1.36%	0.06%	1.15%	-0.02%
过去三年	8.76%	0.07%	5.69%	0.09%	3.07%	-0.02%
自基金合同生效起至今	9.43%	0.07%	5.48%	0.09%	3.95%	-0.02%

富安达富祥利率债D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	0.64%	0.04%	0.37%	0.04%	0.27%	0.00%
过去六个月	1.48%	0.04%	0.99%	0.05%	0.49%	-0.01%

过去一年	2.74%	0.04%	1.36%	0.06%	1.38%	-0.02%
自基金合同生效起至今	2.41%	0.06%	0.12%	0.08%	2.29%	-0.02%

注：本基金自 2025 年 3 月 5 日起新增 D 类份额。本报告期末，本基金 D 类份额余额为 0。D 类份额余额为 0 期间，以 A 类份额净值作为 D 类份额参考净值。

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：本基金自 2025 年 3 月 5 日起新增 D 类份额。本报告期末，本基金 D 类份额余额为 0。D 类份额余额为 0 期间，以 A 类份额净值作为 D 类份额参考净值。

§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		
康佳燕	本基金的基金经理、固定收益部总监助理	2023-07-27	-	20年	硕士。历任工银安盛人寿保险有限公司财务部投资分析；泰信基金管理有限公司基金会计；浦银安盛基金管理有限公司基金会计、债券交易员、货币基金经理、专户投资经理；南洋商业银行固定收益部投资经理。2021年加入富安达基金管理有限公司，现任固定收益部总监助理、富安达富利纯债债券型证券投资基金、富安达现金通货币市场证券投资基金、富安达富祥利率债债

					券型证券投资基金、富安达增强收益债券型证券投资基金、富安达富禧纯债30天持有期债券型证券投资基金的基金经理。曾任富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金、富安达中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、富安达睿选增利债券型证券投资基金的基金经理。

注：

①基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金的基金经理，即基金的首任基金经理，其任职日期为基金合同生效日，其离职日期为公司作出决定后正式对外公告之日；

②证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《富安达富祥利率债债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《富安达基金管理有限公司公平交易制度》，并建立了健全有效的公平交易执行和监控体系，涵盖了所有投资组合，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节，确保公平对待旗下的每一个投资组合。本报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《富安达基金管理有限公司公平交易制度》。

截止报告日，公司完成了各基金公平交易执行情况的统计分析，按照特定计算周期，分1日、3日和5日时间窗分析同向和反向交易的价格差异，未发现公平交易异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度国内经济运行呈现明显分化格局：外需韧性较强，拉动工业生产维持较高增速；内需仍处于低位企稳阶段，修复力度有待进一步提振。在供强需弱、经济结构转型的背景下，实体信贷需求偏弱，社融增速有所回落。地缘层面，中东冲突再度推升国际油价，对国内PPI形成一定支撑，CPI则延续低位震荡。宏观政策维度，7月政治局会议明确加大逆周期调节力度，在盘活存量政策效能的同时，部署研究出台务实增量政策，财政端发债节奏提速。9月28日国常会之后，增量政策落地节奏加快：央行下调 PSL 贷款利率、推出居民购房贷款贴息政策，结构性货币政策持续加码。伴随政策发力与房地产新模式推进，9月PMI 重回扩张区间。海外方面，AI 投资支撑美国经济保持偏强，叠加中东局势推升通胀压力，全球主要央行重启加息周期，海外长债收益率普遍上行，各国债务可持续性压力有所加大。国内流动性层面，三季度央行公开市场操作保持灵活，引导资金利率围绕政策利率运行。尽管地方债发行放量，央行持续呵护资金面，增设月中税期隔夜逆回购窗口，市场流动性维持宽松。叠加机构配置需求旺盛，国内利率债收益率整体下行，短端小幅上行；10年期国债收益率下行后进入窄幅震荡，超长端下行幅度更大，期限利差收窄。

报告期内，本基金主要配置利率债。本基金将继续谨慎操作、严格风控，密切关注经济基本面、流动性、相关政策边际变化带来的投资机会，根据利率曲线结构进行调仓、波段及骑乘交易，力争增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达富祥利率债A基金份额净值为1.0191元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.64%，同期业绩比较基准收益率为0.37%；截至报告期末富安达富祥利率债C基金份额净值为1.0210元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.58%，同期业绩比较基准收益率为0.37%；截至报告期末富安达富祥利率债D基金份额净值为1.0191元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.64%，同期业绩比较基准收益率为0.37%。截至本报告期末，本基金D类份额余额为0。D类份额余额为0期间，以A类份额净值增长率作为D类份额参考净值增长率。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,258,620,709.22	94.61
	其中：债券	1,258,620,709.22	94.61
	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	71,005,674.48	5.34
	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	705,871.04	0.05
8	其他资产	352.81	0.00
9	合计	1,330,332,607.55	100.00

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

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股票投资。

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投资。

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	187,843,500.99	14.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,070,777,208.23	80.52
	其中：政策性金融债	1,070,777,208.23	80.52

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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,258,620,709.22	94.65

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

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	180210	18国开10	1,900,000	200,493,621.92	15.08
2	240215	24国开15	1,700,000	177,901,926.03	13.38
3	190215	19国开15	1,100,000	116,549,369.86	8.76
4	190205	19国开05	1,000,000	107,106,109.59	8.05
5	230203	23国开03	1,000,000	103,697,095.89	7.80

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投资。

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 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 本基金本报告期末未持有股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	352.81
2	应收证券清算款	-
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	352.81

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投资。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	富安达富祥利率债A	富安达富祥利率债C	富安达富祥利率债D
报告期期初基金份额总额	1,187,247,033.62	50,021,193.99	-
报告期期间基金总申购份额	294,238,911.86	1,170,750.55	-
减：报告期期间基金总赎回份额	177,325,115.49	50,405,803.44	-
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	1,304,160,829.99	786,141.10	-

注：买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额，卖出/赎回总份额含转换转出份额。

§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

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	20260701-20260930	285,007,600.23	-	-	285,007,600.23	21.84%
	2	20260701-20260930	604,341,615.97	-	140,000,000.00	464,341,615.97	35.58%
	3	20260928-20260930	-	294,232,051.79	-	294,232,051.79	22.55%
	4	20260701-20260924	297,690,913.88	-	37,300,000.00	260,390,913.88	19.95%
产品特有风险							
当持有基金份额比例达到或超过20%的投资人较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，基金管理人可能需要较高比例融入资金或较高比例变现资产，由此可能导致资金融入成本较高或较大的冲击成本，造成基金财产损失、影响基金收益水平。							

注：

①“申购份额”包含份额申购、转换转入、红利再投等导致份额增加的情况；

②“赎回份额”包含份额赎回、转换转出等导致份额减少的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、 2026年7月18日，富安达基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告

2、 2026年7月18日，富安达富祥利率债债券型证券投资基金2026年第2季度报告

3、 2026年8月29日，富安达基金管理有限公司旗下全部基金中期报告提示性公告

4、 2026年8月29日，富安达富祥利率债债券型证券投资基金2026年中期报告

5、2026年8月31日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加福克斯(北京)基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

6、2026年9月9日，富安达基金管理有限公司关于北京分公司注销的公告

7、2026年9月11日，富安达基金管理有限公司关于提醒投资者及时完善、更新身份信息资料的公告

8、2026年9月16日，富安达基金管理有限公司关于系统升级暂停服务的公告

9、2026年9月19日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华鑫证券有限责任公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

10、2026年9月24日，富安达富祥利率债债券型证券投资基金国庆节前暂停申购（转换转入、定期定额投资）的公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予富安达富祥利率债债券型证券投资基金注册的文件：

《富安达富祥利率债债券型证券投资基金招募说明书》；

《富安达富祥利率债债券型证券投资基金基金合同》；

《富安达富祥利率债债券型证券投资基金托管协议》。

2、《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

3、基金管理人业务资格批件和营业执照；

4、基金托管人业务资格批件和营业执照；

5、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，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。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.fadfunds.com）查阅。

富安达基金管理有限公司

2026年10月24日