汇添富鑫瑞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：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2026 年 10 月 27 日

§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责任。

基金托管人上海浦东发展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、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

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富鑫瑞债券
基金主代码	004089
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额(份)	155,493,555.57
投资目标	在科学严格管理风险的前提下，本基金力争创造超越业绩比较基准的较高收益。
投资策略	本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征，分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，自上而下决定类属资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种。本基金采取的投资策略主要包括类属资产配置策略、利率策略、信用策略等。在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。本基金的投资策略还包括：期限结构配置策略、个券选择策略、可转换债券和可交换公司债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债综合指数收益率

风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种，其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富鑫瑞债券 A	汇添富鑫瑞债券 C
下属分级基金的交易代码	004089	004090
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	143,456,995.87	12,036,559.70

§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)	
	汇添富鑫瑞债券 A	汇添富鑫瑞债券 C
1.本期已实现收益	1,921,653.96	172,092.26
2.本期利润	1,430,343.57	129,127.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107	0.0098
4.期末基金资产净值	171,806,493.53	14,375,135.05
5.期末基金份额净值	1.1976	1.1943

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、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。

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

汇添富鑫瑞债券 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	0.90%	0.04%	0.52%	0.03%	0.38%	0.01%

过去六个月	2.26%	0.05%	1.15%	0.03%	1.11%	0.02%
过去一年	3.14%	0.05%	1.48%	0.04%	1.66%	0.01%
过去三年	11.17%	0.07%	5.66%	0.07%	5.51%	0.00%
过去五年	17.47%	0.06%	8.15%	0.07%	9.32%	-0.01%
过去七年	23.37%	0.07%	10.36%	0.07%	13.01%	0.00%
自基金合同生效起至今	38.55%	0.06%	13.10%	0.07%	25.45%	-0.01%
汇添富鑫瑞债券 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	0.79%	0.04%	0.52%	0.03%	0.27%	0.01%
过去六个月	2.06%	0.05%	1.15%	0.03%	0.91%	0.02%
过去一年	2.73%	0.05%	1.48%	0.04%	1.25%	0.01%
过去三年	9.93%	0.07%	5.66%	0.07%	4.27%	0.00%
过去五年	15.23%	0.06%	8.15%	0.07%	7.08%	-0.01%
过去七年	20.21%	0.07%	10.36%	0.07%	9.85%	0.00%
自基金合同生效起至今	32.82%	0.06%	13.10%	0.07%	19.72%	-0.01%

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

汇添富鑫瑞债券A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富鑫瑞债券C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2016 年 12 月 26 日）起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§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（年）	说明
		任职日期	离任日期		
曾丽琼	本基金的基金经理,首席固收策略官	2026 年 07 月 30 日	-	23	国籍：中国。学历：复旦大学金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2004 年 9 月至 2010 年 6 月就职于华宝兴业基金管理有限公司，2010 年 8 月至 2016 年 2 月就职于信诚基金管理有限公司，2016 年 2 月至 2017 年 10 月就职于中山证券有限责任公司，2017 年 12 月至 2024 年 3 月就职于上海海通证券资产管理有限公司。2024 年 4 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任首席固收策略官。2024 年 11 月 19

					日至今任汇添富鑫荣纯债债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月 19 日至今任汇添富中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月 19 日至今任汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）的基金经理。2024 年 11 月 19 日至 2026 年 1 月 20 日任汇添富鑫裕一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月 28 日至 2026 年 1 月 23 日任汇添富鑫禧债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 6 月 30 日至今任汇添富鑫利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2026 年 7 月 29 日至

					今任汇添富多策略纯债债券型证券投资基金的基金经理。2026 年 7 月 30 日至今任汇添富鑫瑞债券型证券投资基金的基金经理。
茹奕菡	本基金的基金经理	2026 年 09 月 30 日	-	11	国籍：中国。学历：复旦大学管理学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格,CFA。从业经历：2011 年 7 月至 2012 年 6 月任中国银行股份有限公司交易员，2012 年 6 月至 2016 年 1 月任中国银行股份有限公司投资经理，2016 年 2 月至 2017 年 4 月任泰达宏利基金管理有限公司投资经理，2017 年 5 月 17 日至 2017 年 8 月 8 日任泰达宏利港股通股票基金的基金经理。2017 年 9 月加入汇添富基金

					管理股份有限公司。2018 年 5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富 6 月红添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2018 年 5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2018 年 5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理助理。2018 年 5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富年年丰定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2018 年 5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富年年泰定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2018 年

					5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2018 年 5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富双利增强债券型证券投资基金的基金经理助理。2018 年 5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理助理。2018 年 5 月 25 日至 2019 年 9 月 1 日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理助理。2023 年 7 月 13 日至 2025 年 9 月 16 日任汇添富双享增利债券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 8 月 11 日至 2026 年 9 月 30 日任汇添富鑫瑞债券型证券投资基金的基

					金经理助理。2018 年 12 月 24 日至今任汇添富安心中国债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 9 月 16 日至今任汇添富双享增利债券型证券投资基金的基金经理。2026 年 9 月 30 日至今任汇添富鑫瑞债券型证券投资基金的基金经理。
刘通	本基金的基金经理	2020 年 03 月 23 日	2026 年 07 月 30 日	15	国籍：中国。学历：浙江大学金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2011 年 7 月至 2015 年 8 月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益分析师，2015 年 8 月至 2019 年 7 月任汇添富基金管理股份有限公司专户投资经理，现已离职。2023 年 6 月 20 日至 2024 年 3 月

					13 日任汇添富添添鑫多元收益 9 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理助理。2020 年 3 月 23 日至 2026 年 7 月 30 日任汇添富鑫瑞债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月 23 日至 2026 年 7 月 30 日任汇添富鑫泽定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月 1 日至 2026 年 7 月 29 日任汇添富多策略纯债债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 日至 2026 年 7 月 30 日任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 3 月 13 日至 2026 年 7 月 30 日任汇添富添添鑫多元收益 9 个月持有期混合型

					证券投资基金的基金经理。
宋鹏	本基金的基金经理,养老金投资部总监	2021 年 08 月 26 日	2026 年 07 月 30 日	20	国籍：中国。学历：复旦大学金融工程硕士。从业资格：证券投资基金从业资格,特许金融分析师 CFA。从业经历：2006 年 7 月至 2007 年 10 月任招商基金固收研究员，2007 年 11 月至 2011 年 2 月任摩根大通研究部策略分析师，2011 年 2 月至 2019 年 5 月历任平安资产管理公司固收投资部投资经理、部门总经理。2019 年 5 月至今任汇添富基金养老金投资部总监。2021 年 8 月 26 日至 2026 年 7 月 30 日任汇添富鑫瑞债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 10 月 11 日至 2024 年 11 月 22 日

					任汇添富稳健睿享一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 10 月 20 日至今任汇添富稳鑫 120 天滚动持有债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月 23 日至今任汇添富双享回报债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 8 月 1 日至今任汇添富淳享一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月 16 日至 2026 年 7 月 30 日任汇添富添添鑫多元收益 9 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月 20 日至今任汇添富双享增利债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月 5 日至今

					任汇添富稳鑫 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。

注:基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，力争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。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作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

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下：

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统中的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的次数为 0。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，经济延续“K 型”分化格局，外需强势与内需偏弱并存，但季末出现企稳改善信号。 中国官方制造业 PMI 在 7 月降至 49.2 的年内次低点后逐月回升，8 月回升至 49.8，9 月重返扩张区间至 50.1，生产指数跃升至 51.7。出口持续高景气运行，7 月、8 月以美元计价出口增速分别达 23.9%和 25.0%，AI 产业链构成核心拉动，工业企业利润修复从上游向中游传导。但另一方面，社零增速仅 0.4%-0.7%，汽车、家电等耐用品消费持续承压，房地产投资同比降幅仍在-20%附近，经济修复呈现“生产稳、外需强、内需弱、通胀温和”的结构性特征。

债券市场三季度收益率震荡下行，超长端连创年内新低，曲线趋于平坦化。 7 月债市围绕资金面与政策预期窄幅震荡，下旬“存款降息”预期推动收益率向下突破；8 月中上旬长端进一步走强，10Y、30Y 分别触及 1.6645%、2.146%的年内低点后小幅回调；9 月在“资产荒”逻辑强化、摊余成本法债基集中放量及央行跨季资金呵护下，超长债领涨，30Y 进一步突破至 2.07%新低，月末一揽子增量政策落地叠加 PMI 重回扩张区间带来小幅止盈扰动。本轮债市走强的核心驱动是，权益市场大幅回调（三季度上证指数跌 6.16%，创业板指跌 27.8%、科创 50 跌 30.7%，均创单季历史最大跌幅），风险偏好显著回落，股债跷跷板效应持续利好债券；内需疲弱与货币政策宽松预期构成做多主线；PSL 利率下调 25bp、8000 亿元新型政策性金融工具投放、购房贷款贴息落地等政策组合拳维持了“适度宽松”基调。全

季来看，10 年国债由 7 月初的 1.73%附近下行约 5bp 至 1.68%，30 年超长国债则由 2.24%附近大幅下行约 14bp 至 2.10%附近，超长端表现显著优于短端。

基金操作方面，报告期内，本基金主要依靠票息和久期策略，精细化管理，在严控信用风险的前提下，优选高等级信用债作为底仓，适度参与波段交易，维持较高的静态收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富鑫瑞债券 A 类份额净值增长率为 0.90%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。本报告期汇添富鑫瑞债券 C 类份额净值增长率为 0.79%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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	233,556,598.95	98.39
	其中：债券	233,556,598.95	98.39
	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	3,621,947.99	1.53
8	其他资产	201,714.85	0.08
9	合计	237,380,261.79	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

注:本基金报告期末未投资境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

注：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	9,577,247.97	5.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,242,996.71	16.78
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	111,336,574.80	59.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,399,779.47	43.72
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	233,556,598.95	125.45

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	232480009	24 中行二级资本债 02B	100,000	10,718,539.18	5.76
2	102383297	23 中信集团 MTN005A	100,000	10,582,336.44	5.68
3	232580006	25 民生银行二级资本债 01	100,000	10,324,895.89	5.55
4	243945	25 华泰 13	100,000	10,244,958.90	5.50
5	244002	25 中银 02	100,000	10,241,187.95	5.50

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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金将按照相关法律法规的规定，根据风险管理原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在追求基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的中长期稳定增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
		-	-	-	
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-6,061.34
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期国债期货投资在一定程度上对冲了利率波动的风险，符合既定的投资政策和投资目标。

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，宁波银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。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	4,923.37
2	应收证券清算款	182,274.35
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,517.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	201,714.85

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注：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	汇添富鑫瑞债券 A	汇添富鑫瑞债券 C
本报告期期初基金份额总额	157,864,383.95	13,560,079.74
本报告期基金总申购份额	32,085,800.66	5,122,290.84
减：本报告期基金总赎回份额	46,493,188.74	6,645,810.88
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	143,456,995.87	12,036,559.70

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

注: 本基金的基金管理人本报告期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

注：本基金的基金管理人本报告期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者超过 20%的情况

注：无

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

1、中国证监会批准汇添富鑫瑞债券型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富鑫瑞债券型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富鑫瑞债券型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富鑫瑞债券型证券投资基金在规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

上海市黄浦区外马路 728 号　汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2026 年 10 月 27 日