# 德邦新添利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：德邦基金管理有限公司

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 10 月 27 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定，于 2026 年 10 月 26 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 | 德邦新添利债券 | | |
| 基金主代码 | 001367 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2015 年 6 月 19 日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 64,297,971.24 份 | | |
| 投资目标 | 在严格控制投资风险的前提下，追求超过当期业绩比较基准的投资收益，力争基金资产的长期、稳健、持续增值。 | | |
| 投资策略 | 本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，在有效控制风险的基础上，在不同的大类资产之间进行动态调整和优化，以规避市场风险，获得基金资产的稳定增值，提高基金收益率。 | | |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10% | | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 | | |
| 基金管理人 | 德邦基金管理有限公司 | | |
| 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 | 德邦新添利债券 A | 德邦新添利债券 C | 德邦新添利债券 E |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 001367 | 002441 | 021912 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 5,810,678.89 份 | 58,443,010.04 份 | 44,282.31 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） | | |
|---|---|---|---|
| | 德邦新添利债券 A | 德邦新添利债券 C | 德邦新添利债券 E |
| 1.本期已实现收益 | -45,585.34 | -290,890.43 | -442.23 |
| 2.本期利润 | -87,549.45 | -748,059.76 | -165.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0149 | -0.0214 | -0.0036 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,888,642.44 | 65,879,243.26 | 51,935.51 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1855 | 1.1272 | 1.1728 |

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、上述基金业绩指标不包括基金份额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

德邦新添利债券 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 | -1.22% | 0.45% | -0.81% | 0.13% | -0.41% | 0.32% |
| 过去六个月 | 1.20% | 0.39% | 0.91% | 0.14% | 0.29% | 0.25% |
| 过去一年 | 1.85% | 0.32% | 0.84% | 0.12% | 1.01% | 0.20% |
| 过去三年 | 2.85% | 0.21% | 7.32% | 0.12% | -4.47% | 0.09% |
| 过去五年 | 1.59% | 0.23% | 6.88% | 0.11% | -5.29% | 0.12% |
| 过去七年 | 14.03% | 0.24% | 11.96% | 0.12% | 2.07% | 0.12% |
| 过去十年 | 32.91% | 0.23% | 13.81% | 0.12% | 19.10% | 0.11% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 自基金合同生效起至今 | 50.26% | 0.24% | 0.58% | 0.38% | 49.68% | -0.14% |

德邦新添利债券 C

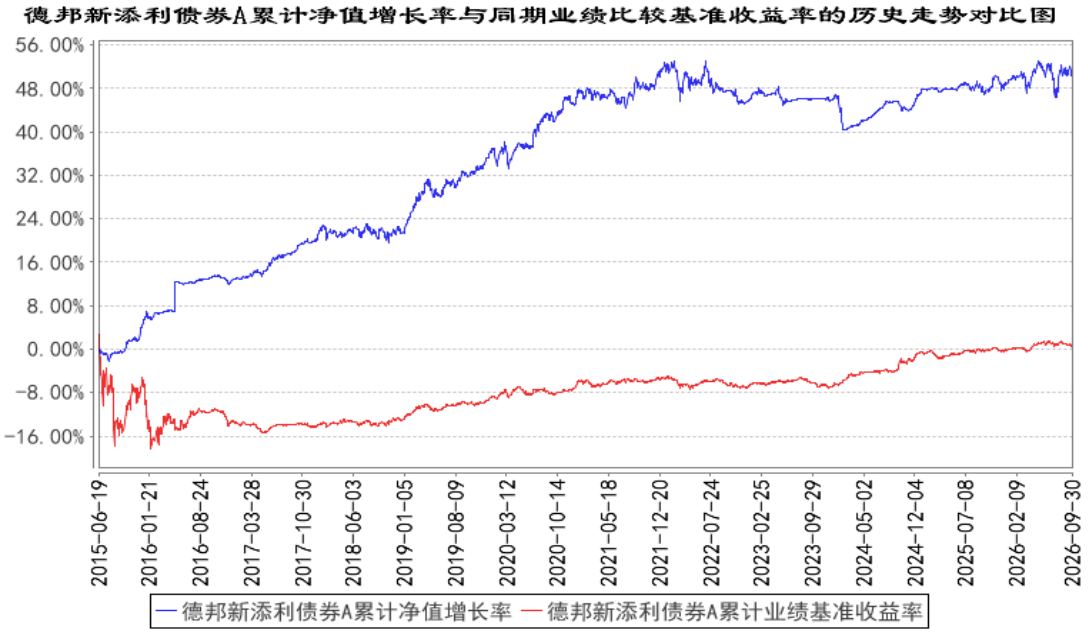
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -1.32% | 0.45% | -0.81% | 0.13% | -0.51% | 0.32% |
| 过去六个月 | 1.00% | 0.39% | 0.91% | 0.14% | 0.09% | 0.25% |
| 过去一年 | 1.45% | 0.32% | 0.84% | 0.12% | 0.61% | 0.20% |
| 过去三年 | 1.62% | 0.21% | 7.32% | 0.12% | -5.70% | 0.09% |
| 过去五年 | -0.46% | 0.23% | 6.88% | 0.11% | -7.34% | 0.12% |
| 过去七年 | 10.86% | 0.24% | 11.96% | 0.12% | -1.10% | 0.12% |
| 过去十年 | 28.99% | 0.23% | 13.81% | 0.12% | 15.18% | 0.11% |
| 自基金合同生效起至今 | 93.93% | 0.96% | 18.64% | 0.18% | 75.29% | 0.78% |

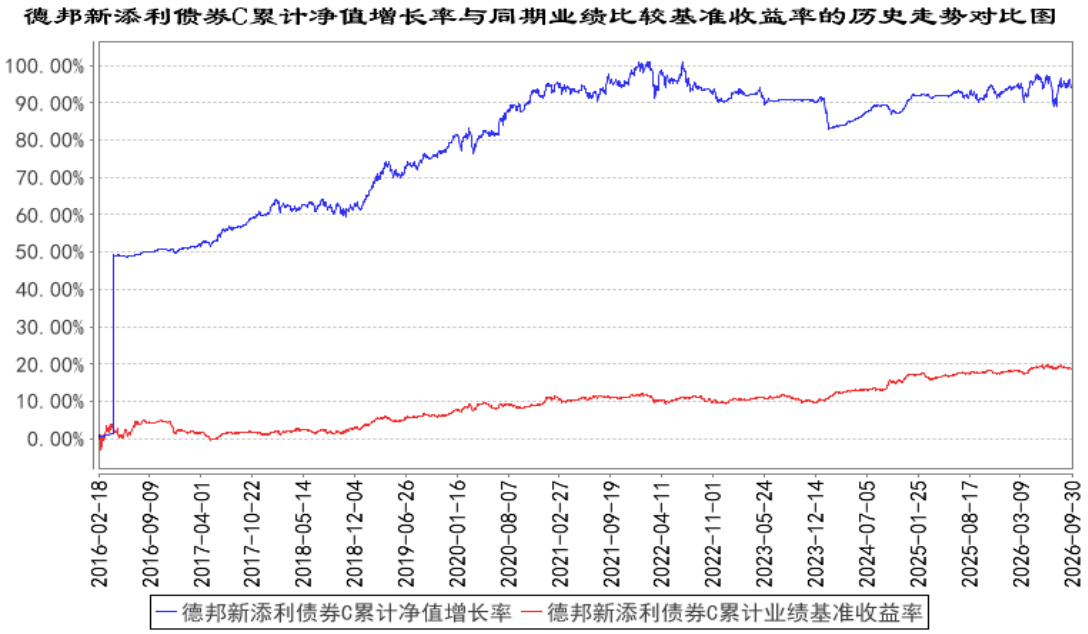
德邦新添利债券 E

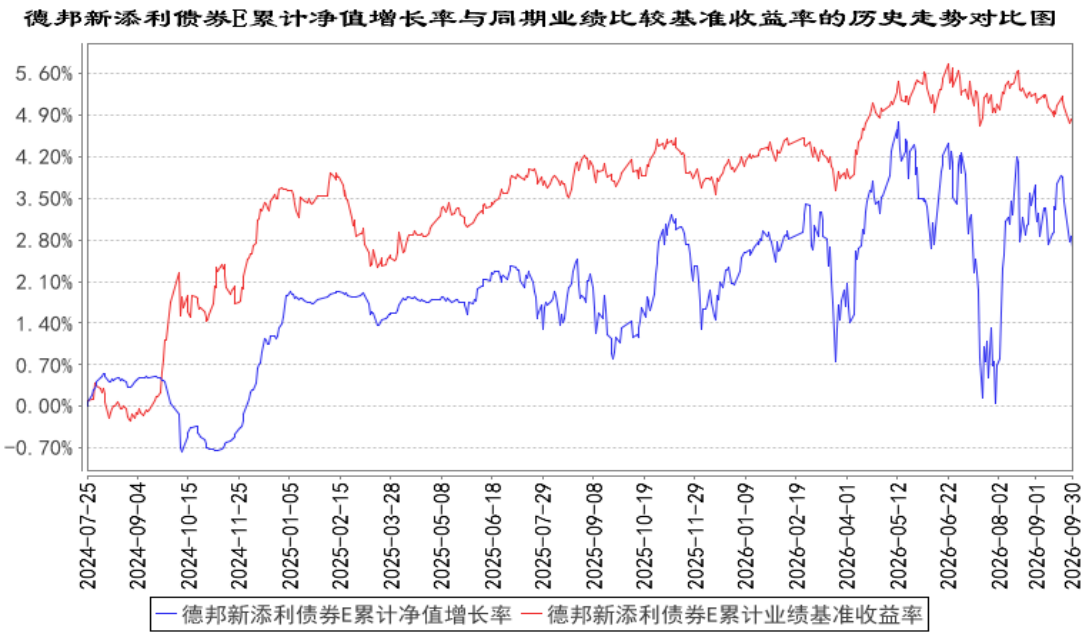
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -1.31% | 0.45% | -0.81% | 0.13% | -0.50% | 0.32% |
| 过去六个月 | 1.00% | 0.39% | 0.91% | 0.14% | 0.09% | 0.25% |
| 过去一年 | 1.36% | 0.32% | 0.84% | 0.12% | 0.52% | 0.20% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.69% | 0.23% | 4.79% | 0.12% | -2.10% | 0.11% |

注：本基金份额持有人大会于 2016 年 7 月 26 日表决通过了《关于德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金转型及基金合同修改有关事项的议案》，自 2016 年 7 月 28 日起，本基金由“德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金”转型为“德邦新添利债券型证券投资基金”，业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%”变更为“中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”。

### 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：1、本基金份额持有人大会于 2016 年 7 月 26 日表决通过了《关于德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金转型及基金合同修改有关事项的议案》，自 2016 年 7 月 28 日起，本基金由“德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金”转型为“德邦新添利债券型证券投资基金”，基金转型日起至报告期期末，本基金运作时间已满一年。业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%”变更为“中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”。本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图 1 所示日期为 2015 年 6 月 19 日至 2026 年 09 月 30 日。

2、投资者自 2016 年 2 月 18 日起持有本基金 C 类份额，图 2 所示日期为 2016 年 2 月 18 日至 2026 年 09 月 30 日。

3、本基金自 2024 年 7 月 25 日起增加 E 类基金份额类别，图 3 所示日期为 2024 年 7 月 25 日至 2026 年 09 月 30 日。

# §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 | | |
| 李荣兴 | 本基金的基金经理 | 2023 年 11 月 20 日 | - | 15 年 | 硕士，北京大学计算机系硕士，2011 年起历任国信证券金融工程分析师，光大富尊投资有限公司量化投资经理，太平资产量化投资部投资经理。2022 年 3 月加入德邦基金，现任公司基金经理。 |
| 张旭 | 本基金的 | 2024 年 8 月 7 | - | 8 年 | 硕士，曾任财通证券资产管理有限公司 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 基金经理 | 日 | | | 固收公募投资部基金经理助理。2024 年 6 月加入德邦基金管理有限公司，现任公司基金经理。 |
| 夏金涛 | 本基金的基金经理 | 2025 年 4 月 16 日 | - | 10 年 | 硕士，毕业于上海交通大学，2016 年 3 月至 2023 年 8 月于财通证券资产管理有限公司，历任固收基金经理助理、基金经理，2023 年 8 月加入德邦基金管理有限公司，现任固收研究部总经理、基金经理。 |

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》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

本报告期内，基金管理人严格遵守《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，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发现参与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%的情况。基金管理人未发现异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从基本面来看，三季度国内经济延续温和复苏态势。GDP 方面，二季度同比增长 4.3%，上半年累计增长 4.7%，较一季度 5.0%的增速有所回落。物价方面，9 月 CPI 同比上涨 0.9%，环比上涨 0.2%，核心 CPI 同比上涨 1.0%，显示终端需求修复仍偏温和，通胀中枢尚未明显抬升；PPI 同比上涨 5.0%，环比上涨 1.2%，上游工业品价格在基数效应和全球大宗商品价格支撑下维持高位，但输入性通胀担忧有所升温，国内通胀压力整体可控。景气度方面，制造业 PMI 在 7 月、8

月短暂回落至荣枯线下方后，9 月重回扩张区间，表明制造业景气度有所反复。信贷数据呈现"开门红"后回落特征，7 月新增人民币贷款一度转负，8 月、9 月虽有所回升，但实体融资需求的结构性矛盾仍存，企业中长期贷款需求有待进一步提振。

政策方面，货币政策延续支持性基调，操作更趋精细化。三季度央行通过 MLF 与买断式逆回购灵活调节流动性，引导资金面维持均衡偏松，资金利率波动率下降。财政政策延续积极定调，但发力强度相对温和，政府债供给压力阶段性显现。

市场方面，回顾 2026 年三季度，债市整体呈"震荡走强、曲线平坦化"格局，核心驱动是"基本面弱现实与货币宽松预期"。季度初受资金面阶段性收敛、权益市场调整引发固收+赎回担忧压制，10 年期国债收益率区间震荡；随后在"存款降息"预期发酵、政治局会议宽松信号、央行流动性呵护的共同推动下，收益率逐步下行。信用债方面，"资产荒"逻辑持续演绎，各等级信用利差进一步压缩至历史低位，城投债在化债政策推进下需求旺盛，低等级、长久期品种利差收窄更为显著，信用环境总体平稳。展望四季度，债券市场面临基本面弱修复、政策宽松预期、供给压力的博弈格局，利率下行空间受制于收益率曲线已处历史低位、政府债供给等；但终端需求偏弱、通胀温和、资产荒逻辑延续，又为债市提供底部支撑。四季度债市或将维持震荡格局，策略上维持适当久期和杠杆、积极运用信用策略的核心思路，兼顾收益与风险控制，灵活把握结构性机会。

本基金债券部分在报告期内主要以利率债为主，本基金将根据宏观节奏动态合理调整债券比例和久期。

权益投资方面，本基金在报告期内主要使用量化选股策略，分散投资，利用人工智能选股策略、多因子策略等进行选股。

继 25 年全年上涨后，26 年开年市场情绪高昂，指数快速上涨，但从 3 月底开始美伊军事冲突给全球市场带来强烈波动，A 股跌至 3800 点附近随后持续反弹震荡。3 季度以来科技股抱团瓦解，指数随之显著下跌。我们认为 AI 叙事的长期价值仍在，但上半年以来市场抱团情况严重，少数行业个股集中了大部分成交额，短期筹码结构上存在较大风险，需对部分热门行业保持谨慎，不排除未来市场因抱团瓦解产生波动震荡。超额收益方面，市场震荡难免带来波动，但相比抱团行情，均衡轮动的市场更适合持股分散化的量化模型。

3 季度以来全球 AI 叙事主导的行情有一定的波动风险，需对部分热门行业保持警惕，不排除抱团瓦解对市场造成短期情绪甚至流动性冲击。中国经济在政策支持与内生创新驱动下，市场情绪在风险释放后将逐渐改善，政策层面着力扩大内需、稳定就业、化解地方债务风险。A 股市场在政策支持下有望迎来盈利上行周期。总体而言，中国经济将在政策护航与创新驱动下展现韧

性，为市场走向慢牛奠定基础。AI 叙事长期价值仍在，抱团带来的风险瓦解后仍具备长期投资价值。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦新添利债券 A 基金份额净值为 1.1855 元，基金份额净值增长率为-1.22%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%；德邦新添利债券 C 基金份额净值为 1.1272 元，基金份额净值增长率为-1.32%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%；德邦新添利债券 E 基金份额净值为 1.1728 元，基金份额净值增长率为-1.31%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内连续二十个工作日以上出现基金资产净值低于五千万元的情形，截至本报告期末，本基金基金资产净值已恢复至五千万元以上。

## §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 | 12,175,744.60 | 16.64 |
| | 其中：股票 | 12,175,744.60 | 16.64 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 56,291,956.68 | 76.91 |
| | 其中：债券 | 56,291,956.68 | 76.91 |
| | 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 | 1,194,800.28 | 1.63 |
| 8 | 其他资产 | 3,527,513.65 | 4.82 |
| 9 | 合计 | 73,190,015.21 | 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 | 115,278.00 | 0.16 |
| B | 采矿业 | 262,169.00 | 0.36 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| C | 制造业 | 9,192,936.00 | 12.62 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 277,497.00 | 0.38 |
| E | 建筑业 | 141,282.00 | 0.19 |
| F | 批发和零售业 | 324,146.00 | 0.45 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 212,139.00 | 0.29 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,139,545.60 | 1.56 |
| J | 金融业 | 23,677.00 | 0.03 |
| K | 房地产业 | 26,821.00 | 0.04 |
| L | 租赁和商务服务业 | 79,233.00 | 0.11 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 289,283.00 | 0.40 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 21,598.00 | 0.03 |
| 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 | 70,140.00 | 0.10 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 12,175,744.60 | 16.72 |

### 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 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 | 688256 | 寒武纪 | 200 | 201,802.00 | 0.28 |
| 2 | 300438 | 鹏辉能源 | 3,100 | 152,117.00 | 0.21 |
| 3 | 001339 | 智微智能 | 2,000 | 139,440.00 | 0.19 |
| 4 | 002364 | 中恒电气 | 4,200 | 134,988.00 | 0.19 |
| 5 | 300602 | 飞荣达 | 3,800 | 132,544.00 | 0.18 |
| 6 | 002237 | 恒邦股份 | 10,500 | 130,935.00 | 0.18 |
| 7 | 300102 | 乾照光电 | 8,200 | 129,396.00 | 0.18 |
| 8 | 300655 | 晶瑞电材 | 10,500 | 129,360.00 | 0.18 |
| 9 | 300693 | 盛弘股份 | 3,600 | 129,348.00 | 0.18 |
| 10 | 300432 | 富临精工 | 10,000 | 129,300.00 | 0.18 |

## 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 | 43,079,501.89 | 59.16 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 13,212,454.79 | 18.14 |
| | 其中：政策性金融债 | 13,212,454.79 | 18.14 |
| 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 | 56,291,956.68 | 77.30 |

## 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 | 019846 | 26 国债 14 | 199,000 | 19,923,612.85 | 27.36 |
| 2 | 240006 | 24 附息国债 06 | 100,000 | 10,520,684.93 | 14.45 |
| 3 | 220315 | 22 进出 15 | 100,000 | 10,187,895.89 | 13.99 |
| 4 | 019827 | 26 国债 01 | 75,000 | 7,564,927.40 | 10.39 |
| 5 | 250003 | 25 附息国债 03 | 50,000 | 5,070,276.71 | 6.96 |

## 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国债期货交易情况说明

### 5.9.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

## 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

报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

### 5.10.2 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

本基金投资的前十名股票没有超过基金合同规定的备选股票库。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 7,483.65 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 3,520,030.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 3,527,513.65 |

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 德邦新添利债券 A | 德邦新添利债券 C | 德邦新添利债券 E |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 5,396,044.20 | 32,712,918.11 | 44,613.36 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 593,132.06 | 31,783,292.39 | 17,564.77 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 178,497.37 | 6,053,200.46 | 17,895.82 |
| 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 | 5,810,678.89 | 58,443,010.04 | 44,282.31 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

# §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

单位：份

| 项目 | 德邦新添利债券 A | 德邦新添利债券 C | 德邦新添利债券 E |
|---|---|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 4,392,794.38 | 29,596,502.12 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 4,392,794.38 | 29,596,502.12 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 75.60 | 50.64 | - |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人固有资金投资本基金未发生变动。

# §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 | 33,989,296.50 | - | - | 33,989,296.50 | 52.86 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 1、本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大，单一机构投资者的大额赎回，可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响；<br>2、大额赎回有可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；<br>3、因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，大额赎回导致基金净值出现较大波动；<br>4、单一机构投资者的大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可 | | | | | | |

能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；
5、单一机构投资者赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，本基金将按照基金合同的约定，进入清算程序并终止，而无需召开基金份额持有人大会审议，其他投资者可能面临基金提前终止的风险；
6、大额赎回导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；
7、大额赎回导致基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2026 年 9 月 25 日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

# §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

2、德邦新添利债券型证券投资基金基金合同；

3、德邦新添利债券型证券投资基金托管协议；

4、德邦新添利债券型证券投资基金招募说明书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、报告期内按照规定披露的各项公告。

## 9.2 存放地点

上海市杨浦区荆州路 198 号万硕大厦 A 栋 25 楼。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件，亦可通过公司网站查询，公司网址为 www.dbfund.com.cn。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：400-821-7788

**德邦基金管理有限公司**

**2026 年 10 月 27 日**