汇添富精选美元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：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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

基金简称	汇添富美元债债券（QDII）
基金主代码	004419
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 04 月 20 日
报告期末基金份额总额(份)	1,376,050,707.33
投资目标	本基金主要投资于以美元计价的债券，通过自上而下和自下而上相结合的方式，对组合资产配置及个券选择进行合理布局，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期的稳定增值。
投资策略	本基金将密切关注全球美元债市场的运行状况与风险收益特征，分析全球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国家/地区配置策略、类属资产配置策略、利率类品种投资策略、信用债投资策略等。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：基金投资策略、其他金融衍生品投资、汇率避险策略。
业绩比较基准	彭博 3-5 年期美国综合债券总回报指数(Bloomberg US Aggregate 3-5 Year Total Return Index)收益率*95%+人民币活期存款基准利率*5%
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。 本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。			
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司			
基金托管人	中国银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	汇添富美元债债券（QDII）人民币 A	汇添富美元债债券（QDII）人民币 C	汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 A	汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 C
下属分级基金的交易代码	004419	004420	004421	004422
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	1,225,557,200.59	147,438,982.91	1,647,994.26	1,406,529.57
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited			
	中文名称:中国银行（香港）有限公司			

注：本基金自 2026 年 9 月 21 日起变更业绩比较基准为“彭博 3-5 年期美国综合债券总回报指数(Bloomberg US Aggregate 3-5 Year Total Return Index)收益率*95%+人民币活期存款基准利率*5%”。

§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)			
	汇添富美元债债券（QDII）人民币 A	汇添富美元债债券（QDII）人民币 C	汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 A	汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 C
1.本期已实现收益	-3,780,587.38	-570,152.89	-36,578.24	-39,763.61
2.本期利润	-37,897,623.16	-4,535,595.62	-351,868.91	-292,748.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0303	-0.0302	-0.2092	-0.2066
4.期末基金资产净值	1,242,094,062.85	144,601,670.92	11,515,150.93	9,423,088.90
5.期末基金份额净值	1.0135	0.9808	6.9874	6.6995

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、汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 A 的期末基金份额净值为 1.0375 美元,折合人民币份额净值 6.9874 元；汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 C 的期末基金份额净值为 0.9947 美元,折合人民币份额净值 6.6995 元。

3.2 基金净值表现

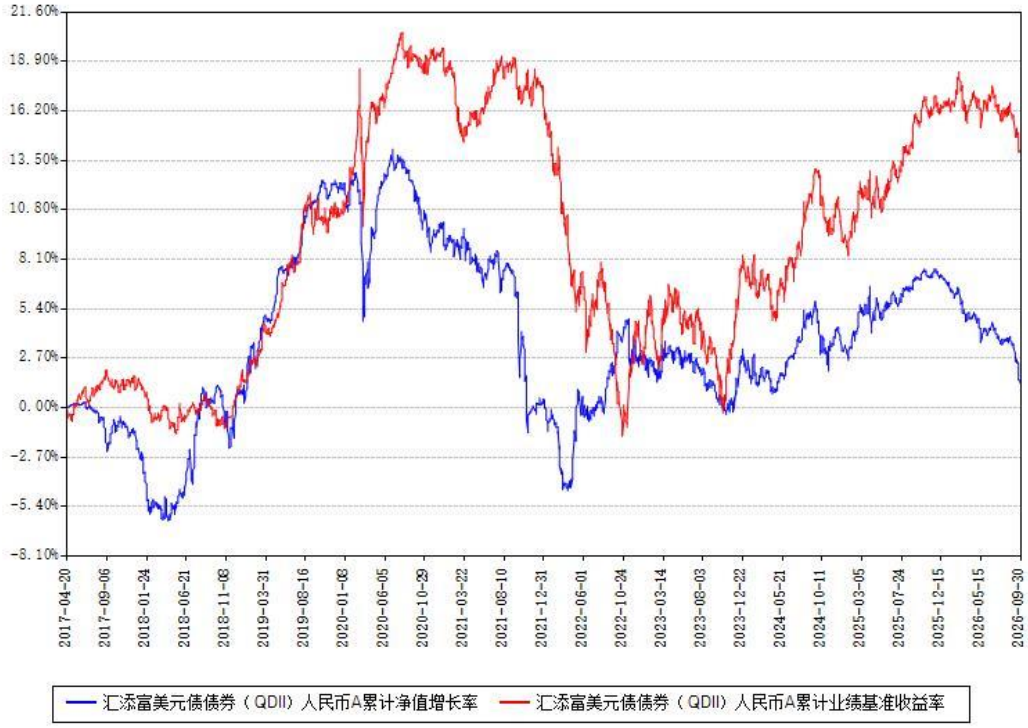
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富美元债债券（QDII）人民币 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	-2.92%	0.12%	-2.70%	0.21%	-0.22%	-0.09%
过去六个月	-3.68%	0.13%	-2.03%	0.22%	-1.65%	-0.09%
过去一年	-5.28%	0.13%	-1.42%	0.21%	-3.86%	-0.08%
过去三年	0.80%	0.20%	12.01%	0.29%	-11.21%	-0.09%
过去五年	-4.67%	0.27%	-3.02%	0.34%	-1.65%	-0.07%
过去七年	-8.92%	0.27%	2.97%	0.34%	-11.89%	-0.07%
自基金合同生效起至今	1.35%	0.26%	13.94%	0.30%	-12.59%	-0.04%
汇添富美元债债券（QDII）人民币 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	-3.02%	0.12%	-2.70%	0.21%	-0.32%	-0.09%
过去六个月	-3.87%	0.13%	-2.03%	0.22%	-1.84%	-0.09%
过去一年	-5.65%	0.13%	-1.42%	0.21%	-4.23%	-0.08%
过去三年	-0.43%	0.20%	12.01%	0.29%	-12.44%	-0.09%
过去五年	-6.59%	0.27%	-3.02%	0.34%	-3.57%	-0.07%
过去七年	-11.38%	0.27%	2.97%	0.34%	-14.35%	-0.07%

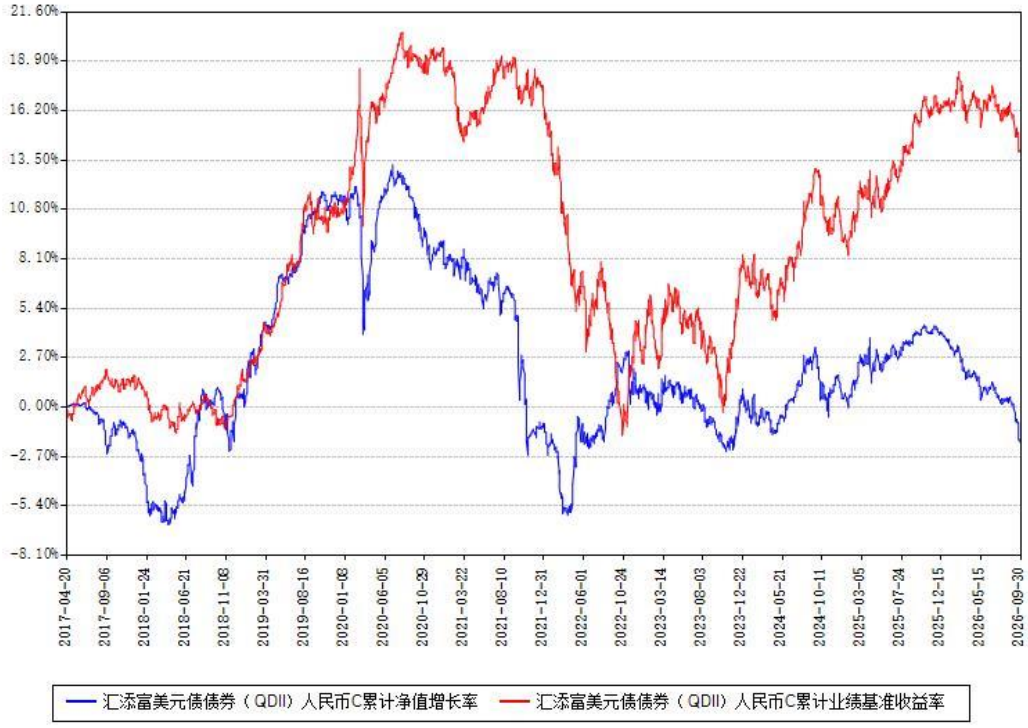
自基金合同生效起至今	-1.92%	0.26%	13.94%	0.30%	-15.86%	-0.04%
汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 A						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.83%	0.12%	-2.70%	0.21%	0.87%	-0.09%
过去六个月	-1.04%	0.13%	-2.03%	0.22%	0.99%	-0.09%
过去一年	-0.10%	0.11%	-1.42%	0.21%	1.32%	-0.10%
过去三年	7.45%	0.19%	12.01%	0.29%	-4.56%	-0.10%
过去五年	-8.10%	0.23%	-3.02%	0.34%	-5.08%	-0.11%
过去七年	-4.08%	0.23%	2.97%	0.34%	-7.05%	-0.11%
自基金合同生效起至今	3.75%	0.21%	13.94%	0.30%	-10.19%	-0.09%
汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 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	-1.93%	0.12%	-2.70%	0.21%	0.77%	-0.09%
过去六个月	-1.24%	0.13%	-2.03%	0.22%	0.79%	-0.09%
过去一年	-0.49%	0.11%	-1.42%	0.21%	0.93%	-0.10%
过去三年	6.15%	0.19%	12.01%	0.29%	-5.86%	-0.10%
过去五年	-10.09%	0.23%	-3.02%	0.34%	-7.07%	-0.11%
过去七年	-7.02%	0.23%	2.97%	0.34%	-9.99%	-0.11%
自基金合同生效起至今	-0.53%	0.21%	13.94%	0.30%	-14.47%	-0.09%

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

汇添富美元债债券（QDII）人民币A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富美元债债券（QDII）人民币C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富美元债债券（QDII）美元现汇A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富美元债债券（QDII）美元现汇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（2017 年 04 月 20 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		
成涛	本基金的基金经理,汇添富资产管理（香港）有限公司固收投资副总监	2023 年 11 月 08 日	-	14	国籍：中国。学历：加拿大不列颠哥伦比亚大学理学硕士，南开大学统计学学士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2012 年 5 月至 2015 年 10 月任国家外汇管理局中央外汇业务中心交易员，2015 年 11 月至 2017 年 5 月任嘉实基金管理有限公司外汇交易员。2017 年 6 月至 2023 年 4 月任融通基金管理有限公司投资经理、融通国际资产管理有限公司投资经理、固收投资主管。2023 年 5 月加入汇添富资产管理（香港）

					有限公司，担任固收投资副总监。2023 年 11 月 8 日至今任汇添富精选美元债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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的成员简介

注: 本基金无境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2026 年三季度，美国经济名义增长继续保持韧性，主要受益于 AI 及相关资本开支的扩张、高收入群体的消费以及资产价格上涨带来的财富效应。劳动力市场新增就业有所波动，但失业率总体维持低位。通胀方面，部分月度数据出现改善，但能源价格反复、核心通胀粘性以及投资需求扩张，使通胀持续回到目标仍面临挑战。美联储在 7 月维持政策利率不变，并于 9 月加息 25bps，将联邦基金利率目标区间提高至 3.75%-4.00%。市场关注点也由此前的“是否重新加息”，逐步转向本轮政策收紧的幅度和持续时间。整体来看，三季度美国经济呈现增长有韧性、通胀回落不够顺畅、货币政策重新收紧的组合。

金融市场方面，三季度全球大类资产走势分化，风险资产对利率上行仍表现出一定承受能力。标普 500 指数上涨 2.0%至 7652 点附近，企业盈利和 AI 投资预期继续提供支撑，但涨幅较二季度明显收敛。商品市场中，WTI 原油上涨 30.1%至 90.42 美元，季度内一度超过 100 美元，能源供给和地缘局势仍是重要扰动；伦敦金上涨 3.7%至 4157 美元附近，但季度内波动较大。汇率方面，美元指数小幅上涨 0.3%至 101.45，人民币对美元中间价由 6.8109

升至 6.7351，季度升值约 1.1%。

债券市场方面，三季度美债收益率明显上行，10 年期美国国债收益率由 4.47%升至 5.28%，季度上行约 82bps；2 年期和 30 年期收益率分别上行约 71bps 和 68bps。节奏上，7 月市场围绕美联储政策沟通和加息预期反复调整，8 月部分通胀数据改善及政策沟通变化曾带来阶段性反弹，但未能改变收益率整体上行的趋势。9 月随着加息落地和后续政策路径上修，中长期美债进一步承压。从结构上看，10 年期实际利率季度上行约 69bps，是名义收益率上行的主要组成部分，反映出市场对政策路径和长期实际利率水平的重新评估。财政及企业融资供给、季末的久期对冲与流动性因素也加大了市场波动。信用债方面，美国投资级信用债利差由 113bps 附近走阔至 118bps 附近，调整幅度明显小于国债收益率，说明季度内债券市场的压力主要来自利率风险，信用风险并未同步明显扩散。

2026 年三季度，本基金总体维持中性偏低久期，以应对美国经济韧性、通胀粘性以及美联储政策重新收紧带来的利率风险。组合在保持较高资产质量和良好流动性的基础上，注重票息收益与净值波动的平衡。信用配置方面，本基金继续以高资质资产为主，在信用利差保护相对有限的环境下保持审慎，力争在控制回撤的同时为持有人创造稳健回报。

本报告期汇添富美元债债券（QDII）人民币 A 类份额净值增长率为-2.92%，同期业绩比较基准收益率为-2.70%。本报告期汇添富美元债债券（QDII）人民币 C 类份额净值增长率为-3.02%，同期业绩比较基准收益率为-2.70%。本报告期汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 A 类份额净值增长率为-1.83%，同期业绩比较基准收益率为-2.70%。本报告期汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 C 类份额净值增长率为-1.93%，同期业绩比较基准收益率为-2.70%。

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 （人民币元）	占基金总资产的比例 （%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-

	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,398,301,334.98	98.84
	其中：债券	1,398,301,334.98	98.84
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,870,059.30	1.05
8	其他资产	1,566,104.69	0.11
9	合计	1,414,737,498.97	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

注:本基金本报告期末未持有权益投资。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

注：本基金本报告期末未持有权益投资。

5.4 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及存托凭证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权益投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）

BBB-至 BBB+	622,759,447.53	44.24
AA-至 AA+	287,081,463.49	20.39
A-至 A+	488,460,423.96	34.70

注:本基金债券投资组合主要采用穆迪、标准普尔等国际权威评级机构提供的债券信用评级信息。

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	US912797VM69	B 10/20/26	101,026,500	100,823,032.63	7.16
2	XS3037611103	HKIQCL 5.4 04/09/28	53,880,800	55,296,787.42	3.93
3	US912810UP11	T 4 5/8 11/15/55	61,289,410	53,458,772.17	3.80
4	US404280BL25	HSBC 6 PERP	40,410,600	41,311,756.38	2.93
5	XS2876564084	AVIILC 4 5/8 08/27/27	40,410,600	40,208,064.29	2.86

注：数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,566,104.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,566,104.69

5.10.4 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。

5.10.5 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	汇添富美元债债券（QDII）人民币 A	汇添富美元债债券（QDII）人民币 C	汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 A	汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 C
本报告期期初基金份额总额	1,349,165,504.35	147,507,570.12	1,663,143.36	1,428,364.59
本报告期基金总申购份额	27,207,320.32	42,194,892.99	238,001.45	138,474.24
减：本报告期基金总赎回份额	150,815,624.08	42,263,480.20	253,150.55	160,309.26
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,225,557,200.59	147,438,982.91	1,647,994.26	1,406,529.57

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

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	2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	300,330,263.29	-	-	300,330,263.29	21.83
产品特有风险							
1、持有人大会投票权集中的风险 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持							

有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。
2、巨额赎回的风险
持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。
3、基金规模较小导致的风险
持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。
4、基金净值大幅波动的风险
持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。
5、提前终止基金合同的风险
持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。

注：计算上表份额数据时，未将美元份额折算为人民币份额。如果将美元份额按照 2026 年 09 月 30 日中国人民银行美元兑换人民币汇率中间价折算为人民币份额后进行计算，上述份额占比为 21.55%。

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精选美元债债券型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富精选美元债债券型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富精选美元债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、报告期内汇添富精选美元债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