汇添富鑫瑞债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告

2025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: 2025年10月28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规定,于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止。

§2基金产品概况

2.1 基金基本情况

| ++ 1 1 | |
|------------|-----------------------------------|
| 基金简称 | 汇添富鑫瑞债券 |
| 基金主代 | 004089 |
| 码 | 001003 |
| 基金运作 | 契约型开放式 |
| 方式 | 天约至开放八 |
| 基金合同 | 2016年12月26日 |
| 生效日 | 2010 年 12 月 20 日 |
| 报告期末 | |
| 基金份额 | 815, 200, 742. 50 |
| 总额(份) | |
| 北次口仁 | 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 |
| 投资目标 | 益。 |
| | 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 |
| +几 /欠 左 m々 | 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 |
| 投资策略 | 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 | 813, 182, 705. 64 | 2, 018, 036. 86 | | |
| (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(2025年07月01日 - 2025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 | -2, 672, 203. 68 | -4, 867. 42 | | |
| 2. 本期利润 | -8, 062, 757. 71 | -21, 471. 23 | | |
| 3. 加权平均基金份 额本期利润 | -0.0066 | -0.0043 | | |
| 4. 期末基金资产净 值 | 944, 200, 827. 27 | 2, 346, 123. 45 | | |
| 5. 期末基金份额净 值 | 1. 1611 | 1. 1626 | | |

- 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 | -0.47% | 0.07% | -1.50% | 0.07% | 1.03% | 0.00% |
| 过去六 个月 | 0. 53% | 0.08% | -0.45% | 0.09% | 0.98% | -0.01% |
| 过去一年 | 3. 06% | 0.08% | 0. 57% | 0.10% | 2. 49% | -0.02% |
| 过去三年 | 9. 64% | 0.07% | 4.76% | 0.08% | 4.88% | -0.01% |
| 过去五 年 | 18. 09% | 0.06% | 8.85% | 0. 07% | 9. 24% | -0.01% |
| 自基金 合同生 效起至 今 | 34. 32% | 0.06% | 11. 45% | 0.07% | 22. 87% | -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. 56% | 0. 07% | -1.50% | 0. 07% | 0.94% | 0.00% |
| 过去六 个月 | 0. 35% | 0.08% | -0.45% | 0.09% | 0.80% | -0. 01% |
| 过去一年 | 2. 69% | 0.08% | 0. 57% | 0.10% | 2.12% | -0. 02% |
| 过去三 年 | 8. 43% | 0.07% | 4.76% | 0.08% | 3. 67% | -0. 01% |
| 过去五年 | 15. 89% | 0.06% | 8.85% | 0.07% | 7.04% | -0. 01% |
| 自基金 合同生 效起至 今 | 29. 29% | 0.06% | 11. 45% | 0.07% | 17. 84% | -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 | 说明 |
|----|----------|---------------------|-------|--------|---|
| 姓名 | 以 | 任职日期 | 离任日期 | (年) | 近 切 |
| 刘通 | 本基金的基金经理 | 2020 年 03 月 23 日 | _ | 14 | 国籍: 学士格基格历: 学士格基格历: 全部,一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个 |

第6页 共17页

| 2015 年8 月 至 2019 年 7 月代江湾 書 著 会管理股份有 限公司 マラウ投 | | | | | | 001 = 0 |
|---|----|-------|---------|---|----|------------|
| 月任江興股户 全管月 20 日 全 6 月 20 日 全 2024 年 3 月 13 际添 9 子 持有外位。 2023 年 6 月 型 市基 9 月 持有外位。 2020 年 3 月 23 日至 9 位券型金的基金的基金。 2020 年 3 月 23 际 重 2020 年 3 月 23 际 债券型金。 2020 年 3 月 23 际 债券型型证券型金证券 2020 年 6 月 2020 年 6 月 10 百 富 多量型的基金 年 4 月 10 日 富 多量型的基金 经 2020 年 6 月 10 下 富 多量型证券基金经 理。 2020 年 6 月 10 下 高 8 产 型证券基金经 理。 2020 年 6 月 10 下 全 6 日 1 | | | | | | 2015年8月 |
| 金管可专户2023年6月20日年至2024年3月13日任定套各月20日年至2024年3月13日任定套各个月空间,不是工作。13日至套多时,是一个工作。13日至全分时,是一个工作,是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个 | | | | | | 至 2019 年 7 |
| 限公理。2023 年6月20日 至2024年3 月13日任汇 添数9个台基金 1月13日任汇 添数9个台基金助 理。2020年3 月23日至金瑞 份委理。2020年3 月23日至金瑞 份委理。2020年3 月23日至金瑞 份委理。2020年5 日本 1月23日至金泽 一个工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工 | | | | | | 月任汇添富基 |
| 發經理。2023 年6月20日 至2024年3 月13日任紅 添電數學內 持有期後發望中 5月 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 | | | | | | 金管理股份有 |
| 發經理。2023 年6月20日 至2024年3 月13日任紅 添電數學內 持有期後發望中 5月 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 | | | | | | 限公司专户投 |
| 年6月20日至2024年3月13日任汇 添富添添 7月13日任汇 添富添添 9月持有辦政 2020年3月23日至 2020年3月23日至 2020年3月23日至 2020年3月21添开 23日至 2020年3月21添开 23日至 2020年4月1日至 5年 2020年4月1日至 5年 2020年6月10日至 5年 2020年6月11日至 5年 2020年6月10日年6月10日年6月10日年6月10日年6月11日年6月11日至 5年 2020年6月11日年6月11日年6月11日年6月11 | | | | | | |
| 至 2024 年 3 月 13 日任汇 添富添 9 个2020年 3 持有人型 证券投资经2020年 3 月 21 百至 2020年 3 月 21 百至 2020年 3 月 22 日至 2020年 3 月 23 日 至今任债券型。 2020年 3 月 23 日 至今任期 起基金 6 5 至 4 月汇添开 2020年 4 月汇添け 2020年 4 月汇流债投资基金的基金 6 2020年 6 月 1 汇 6 6 月 1 亿 日 2 6 元收 按设金 2020年 6 月 1 汇 6 6 月 1 亿 日 2 6 元收 在 7 8 2 2 2 4 7 1 3 日 2 6 平 3 元 4 7 2 4 7 | | | | | | |
| 月13日任汇 添富添添多 元校本。 元校有期限合基金的 可是。2020年3 月23日至今 住汇添型。2020年3月23日至今 住汇期开发起基金。 6年期大发经理,这位的 使养型及经理。2020年4月1日至今年的, 市场债债, 市场债债, 市场债债, 发生。2020年6月10日至今任的, 企业的基金的经验。 2020年6月10日至今任的人工企。 企业的基金的经验。 型证券基金的经验年3月13日宣添添。 到13日至今年11日至今任汇添高多元收有期投资。 理是2024年6月13日至今 任汇添加的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的 | | | | | | |
| 深宫添添多 元收益即和报益型助 理。2020年3 月23日至含 任汇添型的基金 经理。2020年3 月23日至今任汇期开发退时 债券投资基金。 2020年4 月1日至今年任二组 资基金的经理。 2020年4 月1日至今任产业 资基金的经验。 2020年6 月10日至今任汇溢债 资基金的经验。 2020年6 月10日至今任汇溢债券基金的基金经理。 2024年3 月13日至今任汇添收益明。 2024年3 月13日至今任汇添收益明。 2024年3 月13日至今任汇添收益明。 2024年3 月13日至今任汇添收益明。 2024年3 月13日至今任汇添收益明。 | | | | | | |
| 元收益 9 个月 持有期限合型 证券投资基金的基金经理期 到 2020 年 3 月 23 日富鑫瑞 债券型的基金经理。2020 年 3 月 23 日 至今任汇期开武或 证券投资基金。 的基金经理。2020 年 4 月 1 日至今任 6 月 10 日 至今任 6 月 10 日 至今任 7 1 1 1 1 日至今 至 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 3 3 1 3 日 至 3 元收益投资经理。2024年 3 月 13 日至今 任汇添食的基金经理。2024年 3 月 13 日至今 任汇添收的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的 | | | | | | |
| 持有期混合型证券投资基金的基金经理助理。2020年3月23日至今任汇添富鑫券投资基金经理。2020年3月23日至今任汇添富鑫券投资基金的基金经理。2020年3月23日至今任汇添富鑫券型发达基金的基金经理。2020年4月1日至今任汇添富多等略证券基金经理。2020年6月10日至今任汇添益债券型证券基金经理。2024年3月13日至今任汇添富多元收拾债债券型证券金经理。2024年3月13日至今任汇添富公元收益债券基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添富公元收益,没有对收货。 | | | | | | |
| 证券投资基金的基金经理助理。2020年3月23日至今任汇添富鑫瑞债券型的基金经理。2020年3月23日至今任汇渐步业会经理。2020年3月23日至今任汇渐成债券型发起基。2020年4月1日至今年11次6亩多型证券投资基金的基金经理。2020年6月10日至今任汇益债券型证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添富多元收益债基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添高率。4月13日至今任汇添加基金经理。2024年3月13日至今日产证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今日产证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今日产证券投资基金的基金经理。 | | | | | | |
| 的基金经理助理。2020年3月23日至今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日至今任汇添富鑫泽定期产成债券型发起。10至今任汇添加,债券型发起。10至6年1日至个任汇添富多策略纯投资基金的基金经理。2020年6月10日至个任汇流营多元收益债基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添富添添,鑫多元收益。19个月持有期投资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今日产品,2024年3月13日至今日产品,2024年3月13日至今日产品,2024年3月13日至今日产品,2024年3月13日至今日产品,2024年3月13日至今日产品,2024年3月13日至今日产品,2024年3月14日,2024 | | | | | | |
| 理。2020年3月23日至今任汇添品端债券型证券投资基金的基金经理。2020年3月23日至今年3月23日至今定期开政债债券型发起基金的基金经理。2020年4月1日至今年任汇添富多策。在10日至今任汇添债债债券基金。2020年6月10日至今任汇添费基金经理。2024年3月13日富添产收费基金经理。2024年3月13日富添添约基金经理。2024年3月13日富添添约基金经理。2024年3月13日富添添约4月20日,10日至今任汇添添多多月20日,10日至今任汇添添多多月20日,10日至今任汇添添多多月20日,10日,10日,10日,10日,10日,10日,10日,10日,10日,1 | | | | | | |
| 月 23 日至今 任汇添富鑫瑞 债券型的基金 经理。2020 年 3 月 23 日 至今任汇添富 鑫泽定期开武 证券基金 的基金年 4 月 1 日至今任汇添富 富多策略纯投 资基金的基金 经理。2020 年 6 月 10 日 至今任汇添费投资基 金的基金 型证券投资基 金的基金 理。2024年 3 月 13 日至今 任汇添收益 9 个月持有期资 基金的基金经理。 | | | | | | |
| 任汇添富鑫瑞 债券型证券投 资基金。2020 年3月23日 至今任汇添富 鑫泽定期开放 债券型发起式。 2020年4月1 日至今任汇添富多策略证券投 资基金的基金 经理。2020年6月10日 至今任汇添债券 型证券投资基金的基金 经理。2024年3月13日富多元收益债券 型证券企约理。2024年3月13日富富多元收益。9个月持一工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工 | | | | | | |
| 债券型证券投资基金的基金经理。2020年3月23日至今任汇添加度费型发起电离。2020年4月1日至今任汇添富多策略纯费投资基金的基金经理。2020年6月10日至今化收益资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添加基金经理。2024年3月13日至今任汇添加基金经理。2024年3月13日至今任汇添加基金经理。2024年3月13日至今任汇添加基金经理。2024年3月13日至今任汇添加基金经理。2024年3月13日至今 | | | | | | 月 23 日至今 |
| 资基金的基金经理。2020年3月23日至今任汇添富鑫泽定期开放债券型发起金的基金经理。2020年4月1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。2020年6月10日至今任收益债券型业产券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添富多元收益9个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。 | | | | | | 任汇添富鑫瑞 |
| 经理。2020年3月23日至今任汇添富鑫泽定期开放债券型发起金额基金经理。2020年4月1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。2020年6月10日至今任汇添债券型证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添富多元收益9个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。 | | | | | | 债券型证券投 |
| 经理。2020年3月23日至今任汇添富鑫泽定期开放债券型发起金额基金经理。2020年4月1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。2020年6月10日至今任汇添债券型证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添富多元收益9个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。 | | | | | | 资基金的基金 |
| 至今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日至今任汇添富多策证债债券型证券投资基金的基金经理。2020年6月10日至今任汇添富多元收益资基金的基金经理。2024年3月13日至今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。 | | | | | | 经理。2020 |
| 至今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日至今任汇添富多策证债债券型证券投资基金的基金经理。2020年6月10日至今任汇添富多元收益资基金的基金经理。2024年3月13日至今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。 | | | | | | |
| 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 日至今任汇添 富多策略纯债 债券基金的基金 经理。2020年6月10日 至今任汇添富 多元收益债券 型证券投资基 金的基金经 理。2024年3 月13日至今 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。 | | | | | | |
| 债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020年4月1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。2020年6月10日至今任汇添高多元收益债券型证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添高公司,个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。 | | | | | | |
| 证券投资基金的基金经理。2020年4月1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。2020年6月10日至今任汇添富多元收益资基金的基金经理。2024年3月13日至今任汇添富添添。2024年3月13日至今任汇添富添添,企业证券投资基金的基金经理。 | | | | | | |
| 的基金经理。 2020年4月1 日至今任汇添富多策略纯债债券型证券投资基金经理。2020年6月10日至今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日至今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。 | | | | | | |
| 2020年4月1 日至今任汇添富多策略纯债 债券型证券投资基金 经理。2020 年6月10日 至今任汇添富 多元收益债券 型证券投资基 金的基金经 理。2024年3 月13日至今 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。 | | | | | | |
| 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。2020年6月10日至今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日至今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。 | | | | | | |
| 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日至今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日至今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。 | | | | | | |
| 债券型证券投资基金的基金经理。2020年6月10日至今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日至今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。 | | | | | | |
| 资基金的基金经理。2020年6月10日至今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日至今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。 | | | | | | |
| 经理。2020 年6月10日 至今任汇添富 多元收益债券 型证券投资基 金的基金经 理。2024年3 月13日至今 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。 | | | | | | 债券型证券投 |
| 年6月10日至今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日至今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。 | | | | | | 资基金的基金 |
| 至今任汇添富 多元收益债券 型证券投资基 金的基金经 理。2024年3 月13日至今 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。 | | | | | | 经理。2020 |
| 多元收益债券型证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今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。 | | | | | | 年6月10日 |
| 多元收益债券型证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今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。 | | | | | | 至今任汇添富 |
| 型证券投资基金的基金经理。2024年3月13日至今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。 | | | | | | |
| 金的基金经理。2024年3月13日至今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。 | | | | | | |
| 理。2024年3月13日至今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。 | | | | | | |
| 月13日至今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。 | | | | | | |
| 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。 | | | | | | = |
| 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。 | | | | | | |
| 个月持有期混 合型证券投资 基金的基金经 理。 | | | | | | |
| 合型证券投资 基金的基金经 理。 | | | | | | |
| 基金的基金经理。 | | | | | | |
| 理。 | | | | | | |
| | | | | | | 基金的基金经 |
| 宋鹏 本基金的基 2021 年 08 - 19 国籍:中国。 | | | | | | 理。 |
| | 宋鹏 | 本基金的基 | 2021年08 | _ | 19 | 国籍:中国。 |

| 人/27四 坐 | | | 当日 年日上 |
|---------|--------|--|---------------|
| 金经理,养 | 月 26 日 | | 学历: 复旦大 |
| 老金投资部 | | | 学金融工程硕 |
| 总监 | | | 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 日至今任 |
| | | | 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 日至今 |
| | | | 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。 |
| 1 | <u> </u> | | ~ ⊥ ∘ |

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內遵守《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

2025 年三季度债券市场收益率普遍上行,表现相对弱势。影响三季度债券市场的核心是市场预期的转变以及大类资产的切换。反内卷促使市场对价格变量给予了更高的关注,整体通胀预期有所改善,债券定价上扭转了此前的相对悲观的定价。出口的韧性使得需求端相对平稳,工业企业利润等数据呈现了企稳回升,同时 AI 产业持续景气,在产业逻辑以及数据平稳的共同作用下,市场在大类资产上从债券开始向股票切换。因此债券市场在三季度表现偏弱。结构上来看,央行维系了资金面宽松,短端相对平稳,而长端更多受预期和大类资产的影响更疲弱。

组合操作上,三季度组合降低了久期,并在利率债、地方政府债、高等级信用债等品种上进行了交易。

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-0.47%,同期业绩比较基准收益率为-1.50%。本报告期汇添富鑫瑞债券 C 类份额净值增长率为-0.56%,同期业绩比较基准收益率为-1.50%。

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 | 800, 781, 034. 49 | 73. 65 |
| | 其中:债券 | 800, 781, 034. 49 | 73. 65 |
| | 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 | 139, 904, 246. 04 | 12. 87 |
|---|---------------|----------------------|--------|
| | 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 | 19, 916, 968. 14 | 1.83 |
| 8 | 其他资产 | 126, 622, 152. 99 | 11. 65 |
| 9 | 合计 | 1, 087, 224, 401. 66 | 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 | 100, 171, 501. 71 | 10. 58 |
| 2 | 央行票据 | _ | _ |
| 3 | 金融债券 | 442, 781, 570. 40 | 46. 78 |
| | 其中: 政策性金融债 | _ | _ |
| 4 | 企业债券 | 161, 753, 621. 01 | 17. 09 |
| 5 | 企业短期融资券 | 30, 074, 120. 55 | 3. 18 |
| 6 | 中期票据 | 66, 000, 220. 82 | 6. 97 |
| 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 | 800, 781, 034. 49 | 84. 60 |
|-------|-------------------|--------|
|-------|-------------------|--------|

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 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产 净值比例 (%) |
|----|---------|-------------------|---------|------------------|----------------|
| 1 | 2128036 | 21 平安 银行二 级 | 500,000 | 52, 650, 202. 74 | 5. 56 |
| 2 | 1105001 | 11 工行 01 | 500,000 | 52, 106, 663. 01 | 5. 50 |
| 3 | 2128030 | 21 交通 银行二 级 | 500,000 | 50, 946, 000. 00 | 5. 38 |
| 4 | 243667 | 25 管网 SK | 500,000 | 50, 054, 471. 24 | 5. 29 |
| 5 | 2121062 | 21 北京 农商二 级 | 400,000 | 41, 955, 162. 74 | 4. 43 |

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 公允价值变动 (元) (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) | | | | -635, 134. 55 | |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) | | | | 18, 000. 00 | |

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,平安银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、北京农村商业银行股份有限公司、南京银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国邮政储蓄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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-------------------|
| 1 | 存出保证金 | 12, 097. 22 |
| 2 | 应收证券清算款 | 126, 607, 723. 20 |
| 3 | 应收股利 | _ |
| 4 | 应收利息 | _ |
| 5 | 应收申购款 | 2, 332. 57 |
| 6 | 其他应收款 | _ |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | _ |
| 9 | 合计 | 126, 622, 152. 99 |

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 | 1, 220, 270, 656. 86 | 13, 946, 225. 63 | | |
| 份额总额 | 1, 220, 270, 030. 80 | 13, 340, 223. 03 | | |
| 本报告期基金总申 | 608, 213, 167. 83 | 348, 752. 20 | | |
| 购份额 | 000, 213, 101. 03 | 340, 192. 20 | | |
| 减:本报告期基金 | 1, 015, 301, 119. 05 | 12, 276, 940. 97 | | |
| 总赎回份额 | 1, 013, 301, 113. 03 | 12, 270, 940. 97 | | |
| 本报告期基金拆分 | _ | _ | | |
| 变动份额 | | | | |
| 本报告期期末基金 | 813, 182, 705. 64 | 2, 018, 036. 86 | | |
| 份额总额 | 013, 102, 703. 04 | 2, 018, 030. 80 | | |

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

| | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | | |
|---------|----------------|------|-------------------|----------|------------|-------------------|--------------|
| 投资 者类 别 | 序号 | 持有基 | | | | | |
| | | 金份额 | 期初份额 | | | | |
| | | 比例达 | | 申购 份额 | 赎回 份额 | 持有份额 | 份额占 比 (%) |
| | | 到或者 | | | | | |
| | | 超过 | | | | | |
| | | 20%的 | | | | | |
| | | 时间区 | | | | | |
| | | 间 | | | | | |
| | 2025 年 9 月 | 2025 | | | | | |
| 机构 | | 年9月 | | | | | |
| | | 12 日 | | | | | |
| | 1 | 至 | 172, 308, 951. 49 | = | = | 172, 308, 951. 49 | 21.14 |
| | | 2025 | | | | | |
| | | 年9月 | | | | | |
| | | 30 日 | | | | | |

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。

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

2025年10月28日