## 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

基金简称	汇添富鑫瑞债券
	化柳亩鐘/
基金主代	004089
码	
基金运作	却从刑工法士
方式	契约型开放式
基金合同	0016 / 10   0 0   0
生效日	2016年12月26日
报告期末	
基金份额	815, 200, 742. 50
总额(份)	
+л У⁄х □ <b>+</b> □.	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
LIT V/IZ frfr mfr	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
	啊、一分处汗来啊、凡农铁顶分型凡义铁公司顶分汉页来喻、中小企业私务

	<b>建</b>	<b>団</b>	
11.74.11.73	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	中债综合指数收益率		
基准			
风险收益	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	
特征	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	
1小工	票型基金。		
基金管理	汇法会社人签理职业去阻八司		
人	汇添富基金管理股份有限公司		
基金托管	上海洋大华园组织职业大明八司		
人	上海浦东发展银行股份有限公司 		
下属分级			
基金的基	汇添富鑫瑞债券 A	汇添富鑫瑞债券 C	
金简称			
下属分级			
基金的交	004089	004090	
易代码			
报告期末			
下属分级			
基金的份	813, 182, 705. 64	2, 018, 036. 86	
额总额			
(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	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

44 67	1111 夕	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	28 aa
姓名	职务	任职日期	离任日期	(年)	说明
刘通	本基金的基金经理	2020 年 03 月 23 日	_	14	国籍: 学金、

					_
					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。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
					型。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。
宋鹏	本基金的基	2021年08	=	19	国籍:中国。
- 1 - 1994 A	1	1 1 00	<u> </u>	<u> </u>	,-лн• і Ш ў

全经典系			T	
总监	金经理,养	月 26 日		学历: 复旦大
总监	老金投资部			学金融工程硕
格:证券投资格:转评金融分析师CFA。从业经历:2006年7月至2007年10月任招帮免员,2007年11月至2011年2月任解策略引车,2017年2月任空时中安司投资部分析师,2011年2月至5月至今百万产营资资部的经验理。2019年5月至今任汇率基金条总,投资部间经验。2021年8月26日至高龄投资经理。2021年8月26日至高龄投资经理。2021年11月21日任健审别投资经理。2021年11月22日任健审别投资基金的基金的基金经				
基金从业资格,特许金融分析师CFA。从业经历: 2006年7月至至2017年10月任和密灵, 2007年11月至2011年2月任摩俄略引,2007年11月至2011年2月任平安,所有第一次。1011年2月至2019年5月万任平安,1019年5月万任平安,1019年5月至今任江泽湖高春建全部。2021年8月26日至秦瑞芳社会经理。2021年8月26日至秦瑞芳社会经理。2021年11月21日任至2024年11月22日任至湖沿海社会上,10月11日月21日年至2024年11月22日任至湖沿海社会上,10月11日月22日任至湖沿海社会上,10月1日至2024年11月22日任营海风交通的基金经	心皿			
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 万任平安资固数经理。2019年5月万任平安司固发经理。2019年5月 不管理公司约至年5月至全养老监。2021年8月至6日至鑫券投资经理。2021年10月11日至2024年11月22日任产率。高建普购混合量证券投资基金的基金经型证券投资基金的基金经型证券投资基金的基金经				
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 历任平安资相及经经 理、2019 年 5 月 历任平安资相及经经 理。2019 年 5 月 后年公社之中,2019 年 5 月至今任光之。 章基金部总是,2021 年 8 月 26 日至含析传统。 2021 年 8 月 26 日至含烯传统。 2021 年 10 月 11 日至 2024 年 11 月 22 日任江溶。富稳健期混查。2024 年 11 月 22 日任江溶。富稳健期没基金的基金经				基金从业资
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 历任平安资相及经经 理、2019 年 5 月 历任平安资相及经经 理。2019 年 5 月 后年公社之中,2019 年 5 月至今任光之。 章基金部总是,2021 年 8 月 26 日至含析传统。 2021 年 8 月 26 日至含烯传统。 2021 年 10 月 11 日至 2024 年 11 月 22 日任江溶。富稳健期混查。2024 年 11 月 22 日任江溶。富稳健期没基金的基金经				格,特许金融
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 历任平公司教资必经理、司政会经理、司政会经理。2019年5月 万任平公司教会经理。2019年5月至今件汇添高基金养老金投资部总监。2021年8月26日至今组汇添着企业进步投资基金的基金经理。2021年10月11日至2024年11月22日任任汇添高稳健静混合型证券投资基金的基金经				
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 月任摩根大略分析所,2011年2月任摩尔部,2011年5月至 2019年5月 历任平安资政经理、部门总经理。2019年5月 五全今任汇参查。 基金部总监 2021年8月 26日至拿租债 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 富稳健者等问 年持有期役基 金的基金经				
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 略分 析师, 2011 年 2 月至 2019 年 5 月 历任平安资产 管理公部投资经理、部门总经 理。2019 年 5 月至会任汇添 富基金养总监。 2021 年 8 月 26 日至今任 汇添数证券投资 基金的基金经 理。2021 年 10 月 11 日 月 20 24 年 11 万 21 日 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				
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 历任平公司 设经 理。2019 年 5 月至今任 汇添 富基金 総 设资 4 2021 年 8 月 26 日至今任 汇添富。 2021 年 8 月 26 日至今任 汇添 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2				2006年7月
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 月历任平公司 6 至 3 数 7 总 至 2019 年 5 月历任平公司 6 至 3 数 7 总 至 2019 年 5 月至今任汇添富基金部总监。 2021 年 8 月26 日至金 3 2021 年 10 月 11 日至 2024 年 10 月 11 日至 2024 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没基金的基金经				至 2007 年 10
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 月历任平公司 6 至 3 数 7 总 至 2019 年 5 月历任平公司 6 至 3 数 7 总 至 2019 年 5 月至今任汇添富基金部总监。 2021 年 8 月26 日至金 3 2021 年 10 月 11 日至 2024 年 10 月 11 日至 2024 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没基金的基金经				月任招商基金
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日总经理。2021年8月26日至金编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,一年持有期混合型证券投资基金的基金经				
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 管理公司货经 理、部门总经 理、2019 年 5 月至今任汇添 富基金养老金 投资部总经 理。2021 年 8 月 26 日至今年 汇添富。鑫瑞投资 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,一 年持有期混合 型证券投资基金的基金经				
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投资经理、部门总经理、部门总经理。2019年5月至今任汇添富基金养老金投资部总。2021年8月26日至今任汇添富企务进业金经理。2021年10月11日至2024年11月22日任汇添富稳健率引入资基金的基金经				
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日至今任汇添富企龄基金经理。2021年10月11日至2024年11月22日任汇添富稳健率引入资基金的基金经				全 2011 年 2
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经理、部门设经理、部门设经理。2019年5月至今任汇添富基金养老监。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日任汇添富稳健奢享一年持有期混合型证券投资基金的基金经				月任摩根大通
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经理、部门设经理、部门设经理。2019年5月至今任汇添富基金养老监。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日任汇添富稳健奢享一年持有期混合型证券投资基金的基金经				研究部策略分
年2月至2019年5月 历任平安资产管理公司政投资经理、司政资经理、部门总经理。2019年5月至今任汇添富基金券租货资部总监。2021年8月26日至今任汇添富鑫龄基金经理。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				
2019年5月 历任平安资产 管理公司政 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 汇添富鑫等型证券投资 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				
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				
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 高稳健睿 型证券投资基 金的基金经				
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日任汇添富稳健誊享一年持有期混合型证券投资基金的基金经				历任平安资产
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				管理公司固收
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				投资部投资经
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				
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				
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				
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				月至今任汇添
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				富基金养老金
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				投资部总监。
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				
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				
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				
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				券型证券投资
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				基金的基金经
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
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				•
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				
富稳健睿享一 年持有期混合 型证券投资基 金的基金经				
年持有期混合 型证券投资基 金的基金经				22 日任汇添
型证券投资基金的基金经				富稳健睿享一
型证券投资基金的基金经				年持有期混合
金的基金经				
10月20日至				10月20日至
今任汇添富稳				今任汇添富稳
<b>鑫</b> 120 天滚动				
持有债券型证				
<u> </u>				<b> 万投</b>

		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。

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 称	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 (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)				-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 本报告期基金总申			
购份额	608, 213, 167. 83	348, 752. 20	
减: 本报告期基金	1,015,301,119.05	12, 276, 940. 97	
总赎回份额	_, , ,		
本报告期基金拆分	_	-	
变动份额			
本报告期期末基金 份额总额	813, 182, 705. 64	2, 018, 036. 86	

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		持有基					
	序号	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