# 东吴添瑞三个月定期开放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：东吴基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

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 2026 年 9 月 30 日止。

# §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东吴添瑞三个月定开债券 |
| 基金主代码 | 018416 |
| 基金运作方式 | 契约型定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2023 年 7 月 21 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 183,472,500.46 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的基础上，通过积极的投资管理，力争实现基金资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。<br>（一）封闭期投资策略<br>1、资产配置策略<br>本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济形势发展和变动趋势，基于对财政政策、货币政策和债券市场的综合研判，在遵守有关投资限制规定的前提下，灵活运用投资策略，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行大类资产配置的动态调整，力争在保障基金资产流动性和本金安全的前提下实现投资组合收益的最大化。<br>2、债券投资策略<br>本基金债券投资将采取利率预期策略、信用债投资策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。<br>3、国债期货投资策略<br>本基金将认真研究国债期货市场运行特征，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时， |

| | | |
|---|---|---|
| | 本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。<br>（二）开放期投资策略<br>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动，满足开放期流动性的需求。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价(总值)指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型基金，理论上其预期风险与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 | 东吴基金管理有限公司 | |
| 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 | 东吴添瑞三个月定开债券 A | 东吴添瑞三个月定开债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 018416 | 018417 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 182,244,233.87 份 | 1,228,266.59 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） | |
|---|---|---|
| | 东吴添瑞三个月定开债券 A | 东吴添瑞三个月定开债券 C |
| 1.本期已实现收益 | 1,213,218.90 | 7,443.09 |
| 2.本期利润 | 1,112,754.69 | 6,728.87 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0061 | 0.0055 |
| 4.期末基金资产净值 | 201,725,524.77 | 1,350,488.53 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1069 | 1.0995 |

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

东吴添瑞三个月定开债券 A

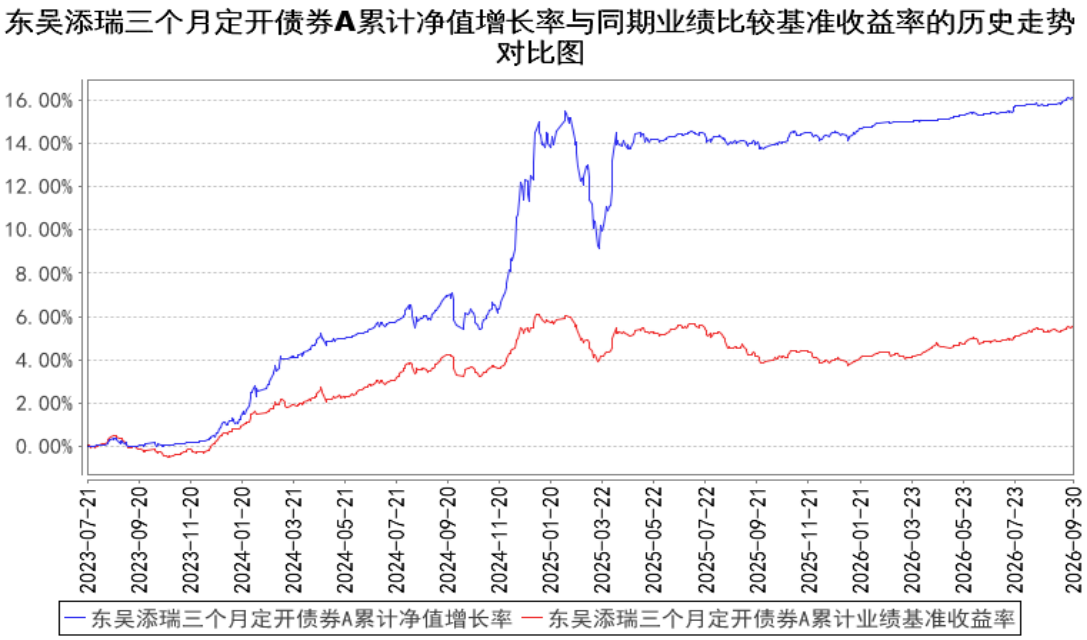
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标 | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|

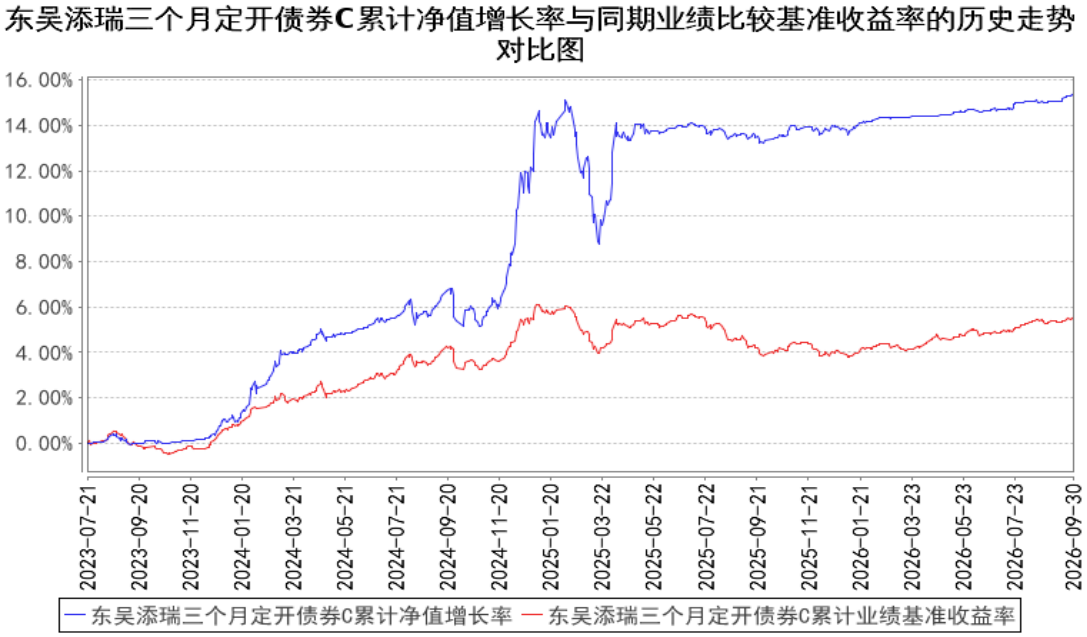
| | | | | 准差④ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.55% | 0.03% | 0.52% | 0.03% | 0.03% | 0.00% |
| 过去六个月 | 0.89% | 0.03% | 1.15% | 0.03% | -0.26% | 0.00% |
| 过去一年 | 1.98% | 0.04% | 1.48% | 0.04% | 0.50% | 0.00% |
| 过去三年 | 15.90% | 0.18% | 5.66% | 0.07% | 10.24% | 0.11% |
| 自基金合同生效起至今 | 16.07% | 0.18% | 5.45% | 0.07% | 10.62% | 0.11% |

东吴添瑞三个月定开债券 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 | 0.50% | 0.03% | 0.52% | 0.03% | -0.02% | 0.00% |
| 过去六个月 | 0.79% | 0.03% | 1.15% | 0.03% | -0.36% | 0.00% |
| 过去一年 | 1.76% | 0.04% | 1.48% | 0.04% | 0.28% | 0.00% |
| 过去三年 | 15.20% | 0.18% | 5.66% | 0.07% | 9.54% | 0.11% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.31% | 0.18% | 5.45% | 0.07% | 9.86% | 0.11% |

### 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




# §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 | | |
| 邵笛 | 基金经理 | 2023 年 7 月 21 日 | - | 20 年 | 邵笛先生，中国国籍，上海财经大学工商管理硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职上海广大律师事务所；上海文筑建筑咨询公司；上海永一房产咨询有限公司。2006 年 9 月起加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2018 年 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 4 月 23 日至 2021 年 9 月 1 日及 2022 年 12 月 2 日至 2025 年 1 月 21 日担任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 4 月 2 日至 2020 年 7 月 7 日担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月 2 日至 2021 年 7 月 28 日担任东吴中证可转换债券指数证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至 2023 年 7 月 27 日担任东吴中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至 2024 年 4 月 10 日担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2018 年 4 月 11 日至 2023 年 9 月 28 日及 2024 年 9 月 25 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2014 年 10 月 30 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月 6 日至今担任东吴添利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 7 月 21 日至今担任东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2024 年 9 月 25 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理，2024 年 9 月 25 日至今担任东吴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，2025 年 6 月 17 日至今担任东吴中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。 |

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；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《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和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

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。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交易中，未出现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。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内经济延续“生产与出口相对有韧性、内需与地产仍偏弱”的 K 型分化，宏观政策保持积极但更重结构精准，整体以存量工具提效和重点领域托底为主，未转向全面强刺激。财政方面加快政府债券发行使用，超长期特别国债、地方政府专项债与新型政策性金融工具协同推进，9 月末进一步推出居民购房贷款贴息、PSL 利率下调及“六张网”支持、科技创新和支农支小再贷款扩容等增量举措，着力形成实物投资与宽信用支撑。货币方面，央行三季度例会延续适度宽松基调，强调加大逆周期调节、综合运用并适时调整政策工具、保持流动性充裕，同时从宏观审慎角度关注长期收益率变化，并注重汇率预期管理。 金融数据上，社融增长更多由政府债、企业债等直接融资支撑，居民加杠杆意愿偏弱，M2 与社融增速同经济、物价目标基本匹配，社会融资成本处于低位，结构性工具重点服务科技创新、中小微企业、扩大内需及“五篇大文章”等领域。

债市方面，三季度整体震荡走强并呈现曲线平坦化特征：弱内需、资产欠配及保险等配置需求推动长端、超长端收益率运行至低位，但政府债尤其是超长期特别国债集中供给、银行出于资本与久期管理考虑阶段性卖出长债，制约收益率单边下行；信用债高等级中短端套息价值相对较好，低评级长久期性价比下降。 资金面由二季度偏宽松回归政策利率附近的合理充裕状态，央行通过 7 天、隔夜逆回购、14 天跨季工具、MLF 及买断式逆回购组合操作，对税期、政府债缴款、超长债发行和季末因素进行精细化削峰填谷：短端侧重稳定资金价格、防范杠杆空转，中长端通过 MLF 和买断式工具补充银行负债、对冲供给扰动，整体实现资金价格围绕政策利率波动、供给冲击可控，长端走势更多取决于基本面、配置需求及政策预期。

本基金在报告期内，以利率债为配置方向，总体上采取偏防御的配置策略，并根据市场变化及对资金面的研判，灵活调整组合久期与杠杆水平，增加长债波段交易操作。本基金积极运用杠杆套息与波段交易等多种策略，结合利率期限结构的变动趋势与债券市场供求关系的变化，致力动态优化组合的期限结构与持仓配置，不断完善融资结构，致力于有效控制融资成本与市场波动风险，努力为投资者争取相对稳健的收益。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴添瑞三个月定开债券 A 的基金份额净值为 1.1069 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.55%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%；截至本报告期末东吴添瑞三个月定开债券 C 的基金份额净值为 1.0995 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.50%，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说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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 | 176,098,058.61 | 85.70 |
| | 其中：债券 | 176,098,058.61 | 85.70 |
| | 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 | 29,002,423.22 | 14.11 |
| | 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 | 372,584.94 | 0.18 |
| 8 | 其他资产 | 1,722.72 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 205,474,789.49 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 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

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 176,098,058.61 | 86.72 |
| | 其中：政策性金融债 | 176,098,058.61 | 86.72 |
| 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 | 176,098,058.61 | 86.72 |

## 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 | 250214 | 25 国开 14 | 800,000 | 80,145,782.61 | 39.47 |
| 2 | 180205 | 18 国开 05 | 500,000 | 53,904,273.97 | 26.54 |
| 3 | 092503007 | 25 进出清发 007 | 200,000 | 19,985,230.77 | 9.84 |
| 4 | 250215 | 25 国开 15 | 100,000 | 9,994,465.75 | 4.92 |
| 5 | 09250402 | 25 农发清发 02 | 70,000 | 7,066,593.97 | 3.48 |

## 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

本基金本报告期未投资国债期货。

### 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持有国债期货。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

## 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

本基金投资的前十名证券中“25 进出清发 007（证券代码：092503007）、25 农发清发 02（证券代码：09250402）、26 农发清发 09（证券代码：09260409）” 的发行主体在报告编制日前一年内受到监管部门的处罚。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对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。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体出现本期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出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 | 1,722.72 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,722.72 |

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 东吴添瑞三个月定开债券 A | 东吴添瑞三个月定开债券 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 182,330,483.32 | 1,294,219.54 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,928.93 | 198.92 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 89,178.38 | 66,151.87 |
| 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 | 182,244,233.87 | 1,228,266.59 |

## §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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无运用固有资金投资本基金的情况。

## §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 | 90,235,517.05 | 0.00 | 0.00 | 90,235,517.05 | 49.18 |
| | 2 | 20260701-20260930 | 90,235,517.05 | 0.00 | 0.00 | 90,235,517.05 | 49.18 |

| 产品特有风险 |
| --- |
| 1.巨额赎回风险<br>（1）本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，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，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；<br>（2）单一投资者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）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；<br>2.转换运作方式或终止基金合同的风险<br>单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；<br>3.流动性风险<br>单一投资者巨额赎回可能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；<br>4.巨额赎回可能导致基金资产规模过小，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。 |

## 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、中国证监会批准东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件；

2、《东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

3、《东吴添瑞三个月定期开放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、营业执照和公司章程；

5、报告期内东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金在中国证监会指定媒介上披露的各项公告。

## 9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：http：//www.scfund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话（021）50509666/400-821-0588

**东吴基金管理有限公司**

**2026 年 10 月 27 日**