泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 23 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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	泰信鑫瑞债券发起式	
基金主代码	013614	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 月 17 日	
报告期末基金份额总额	29,043,694.78 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、政策形势、利率走势、信用状况等的综合判断，并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征，在基金合同规定的范围内决定各类资产的配置比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	泰信基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
下属分级基金的交易代码	013614	013615
报告期末下属分级基金的份额总额	12,163,411.46 份	16,880,283.32 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）	
	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
1.本期已实现收益	-244,745.90	-384,673.63
2.本期利润	-58,050.57	-152,348.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0049	-0.0087
4.期末基金资产净值	11,224,013.06	15,486,192.27
5.期末基金份额净值	0.9228	0.9174

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基金份额持有人申购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

泰信鑫瑞债券发起式 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	-0.45%	0.83%	-0.30%	0.13%	-0.15%	0.70%
过去六个月	-1.56%	0.91%	1.95%	0.14%	-3.51%	0.77%
过去一年	-2.51%	0.67%	2.82%	0.12%	-5.33%	0.55%
过去三年	3.18%	0.45%	14.51%	0.12%	-11.33%	0.33%
自基金合同生效起至今	-7.72%	0.40%	19.77%	0.11%	-27.49%	0.29%

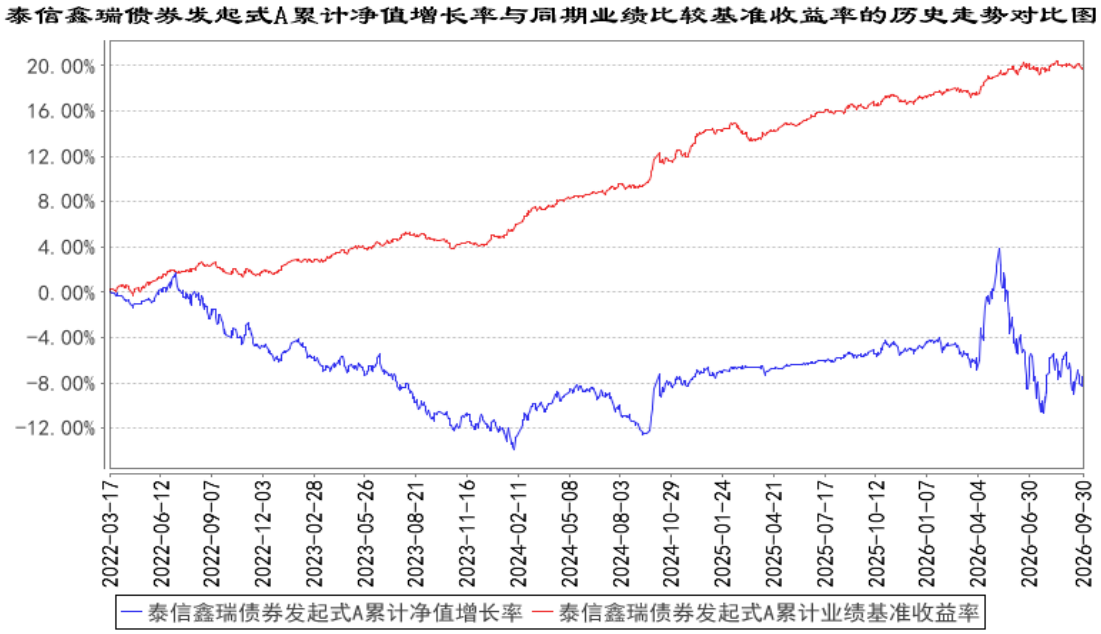
泰信鑫瑞债券发起式 C

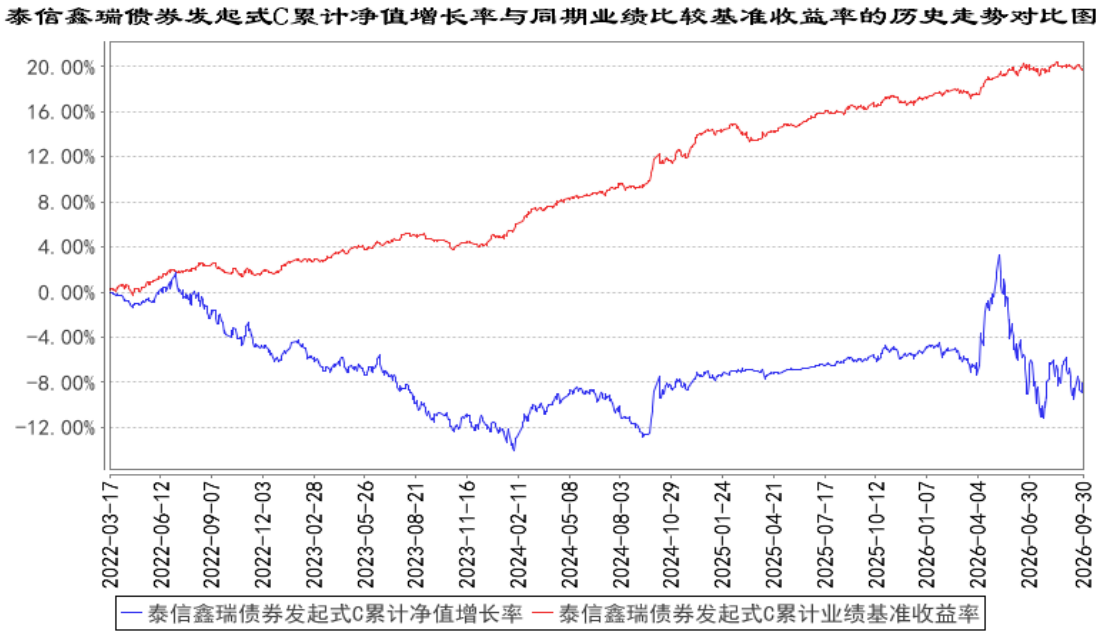
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.49%	0.83%	-0.30%	0.13%	-0.19%	0.70%
过去六个月	-1.62%	0.91%	1.95%	0.14%	-3.57%	0.77%

过去一年	-2.63%	0.67%	2.82%	0.12%	-5.45%	0.55%
过去三年	2.72%	0.45%	14.51%	0.12%	-11.79%	0.33%
自基金合同生效起至今	-8.26%	0.40%	19.77%	0.11%	-28.03%	0.29%

注：本基金业绩比较基准：中证综合债指数收益率*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、本基金基金合同于 2022 年 3 月 17 日生效。

2、本基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%，股票的投资比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终应当保持现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§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		
张海涛	泰信中证200 指数证券投资基金基金经理、泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理、泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信智选量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、泰信中证A500 指数增强型证券投资	2025 年 1 月 9 日	-	6 年	张海涛先生，研究生学历。曾任华夏基金管理有限公司资产配置部研究员，北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）研究部研究员。2024 年 9 月加入泰信基金管理有限公司，曾任基金经理助理兼研究员，2025 年 1 月任泰信中证200 指数证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 6 月任泰信智选量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 10 月任泰信中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 12 月任泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金经理，2026 年 1 月任上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理，2026 年 4 月任泰信添瑞债券型证券投资基金基金经理。

	基金基金经理、泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金经理、泰信上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理、泰信添瑞债券型证券投资基金基金经理				
周庆	固收投资部总监、泰信添益 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理、泰信汇盈债券型证券投资基金基金经理、泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理	2025 年 10 月 23 日	-	10 年	周庆先生，研究生学历。曾任中国银行上海市分行金融机构部团队负责人岗位，财通证券资产管理有限公司固收私募投资部产品经理、固收研究部研究员、固收私募投资部投资经理助理、固收公募投资部 B 角、基金经理职务。2025 年 3 月加入泰信基金管理有限公司，曾任金融科技部联席总监，现任固收投资部总监兼基金经理，2025 年 10 月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 10 月任泰信汇盈债券型证券投资基金基金经理，2025 年 10 月任泰信添益 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2026 年 9 月任泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期、离任日期分别指根据基金管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；首任基金

经理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

本报告期末本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人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，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（中国证监会公告[2011]18 号），公司制定了《泰信基金管理有限公司公平交易管理办法》以及《泰信基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》，适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易部集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，A 股市场在震荡中出现显著的风格再平衡。海外流动性收紧、美债收益率上

行与杠杆资金降温，使市场风险偏好收缩；科技成长板块经历阶段性估值回调，红利、资源、顺周期及低位修复方向相对占优。产业层面，AI 算力、半导体、光通信等景气仍具支撑，但定价更依赖三季报业绩兑现；创新药、出海制造和高股息资产亦受到关注。

股票投资和转债投资上，本基金以丰富的量化因子为基础，依托量化多因子模型开展投资决策，全市场优选个股和转债，同时适度保持分散和行业均衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末泰信鑫瑞债券发起式 A 基金份额净值为 0.9228 元,本报告期基金份额净值增长率为-0.45%;截止本报告期末泰信鑫瑞债券发起式 C 基金份额净值为 0.9174 元,本报告期基金份额净值增长率为-0.49%;同期业绩比较基准收益率为-0.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。本基金管理人已向监管机构报送相关方案。

本报告期内，本基金产生的信息披露费用、审计费用、持有人大会费用、银行间账户维护费等相关固定费用，由基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

§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	5,343,938.78	18.61
	其中：股票	5,343,938.78	18.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,734,956.51	79.15
	其中：债券	22,734,956.51	79.15
	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	344,604.31	1.20
8	其他资产	299,461.61	1.04
9	合计	28,722,961.21	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	48,762.00	0.18
B	采矿业	45,528.00	0.17
C	制造业	3,824,952.46	14.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,778.00	0.14
E	建筑业	130,180.00	0.49
F	批发和零售业	134,694.00	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	38,528.00	0.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	377,144.20	1.41
J	金融业	-	-
K	房地产业	51,302.00	0.19
L	租赁和商务服务业	38,912.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	234,868.00	0.88
N	水利、环境和公共设施管理业	216,172.12	0.81
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	51,723.00	0.19
Q	卫生和社会工作	78,342.00	0.29
R	文化、体育和娱乐业	36,053.00	0.13
S	综合	-	-
	合计	5,343,938.78	20.01

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

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	002760	凤形股份	3,200	57,760.00	0.22
2	688701	卓锦股份	6,484	56,281.12	0.21
3	600303	曙光股份	17,800	55,358.00	0.21
4	688565	力源科技	4,700	54,426.00	0.20
5	600455	博通股份	2,100	51,723.00	0.19
6	688288	鸿泉技术	2,625	51,135.00	0.19
7	301298	东利机械	3,900	50,154.00	0.19
8	603208	江山欧派	4,300	49,450.00	0.19
9	600697	欧亚集团	4,300	49,149.00	0.18

10	600235	民丰特纸	8,200	48,954.00	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	1,621,393.10	6.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	21,113,563.41	79.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,734,956.51	85.12

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	019792	25 国债 19	16,000	1,621,393.10	6.07
2	128138	侨银转债	3,660	477,560.31	1.79
3	127059	永东转 2	3,680	462,250.35	1.73
4	118007	山石转债	3,220	457,199.86	1.71
5	127061	美锦转债	4,190	452,514.26	1.69

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

本报告期末本基金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

报告期末本基金未投资贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

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

本基金本报告期投资的前十名证券中发行主体未发生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、处罚的情况。

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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	18,123.62
2	应收证券清算款	281,257.99
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	80.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	299,461.61

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128138	侨银转债	477,560.31	1.79
2	127059	永东转 2	462,250.35	1.73
3	118007	山石转债	457,199.86	1.71
4	127061	美锦转债	452,514.26	1.69
5	113610	灵康转债	452,109.21	1.69
6	111015	东亚转债	450,856.53	1.69
7	118035	国力转债	449,949.29	1.68
8	123173	恒锋转债	449,540.18	1.68
9	118036	力合转债	448,840.43	1.68
10	127109	电化转债	446,313.98	1.67
11	123175	百畅转债	444,136.73	1.66
12	113640	苏利转债	440,444.49	1.65
13	110076	华海转债	435,723.52	1.63
14	123104	卫宁转债	434,127.62	1.63

15	123080	海波转债	429,860.66	1.61
16	123257	安克转债	422,240.01	1.58
17	118031	天 23 转债	421,546.19	1.58
18	113686	泰瑞转债	420,761.63	1.58
19	123215	铭利转债	419,865.95	1.57
20	113054	绿动转债	412,507.38	1.54
21	110098	南药转债	405,517.63	1.52
22	127054	双箭转债	396,780.36	1.49
23	113691	和邦转债	362,449.11	1.36
24	123150	九强转债	360,469.78	1.35
25	113681	镇洋转债	357,587.94	1.34
26	128136	立讯转债	353,042.82	1.32
27	123088	威唐转债	351,815.34	1.32
28	127103	东南转债	350,595.98	1.31
29	127105	龙星转债	350,001.76	1.31
30	111004	明新转债	348,542.56	1.30
31	123183	海顺转债	344,179.64	1.29
32	123171	共同转债	341,750.65	1.28
33	113661	福 22 转债	341,555.96	1.28
34	123144	裕兴转债	339,502.77	1.27
35	123149	通裕转债	335,908.58	1.26
36	127040	国泰转债	328,983.39	1.23
37	118020	芳源转债	328,178.82	1.23
38	127082	亚科转债	326,998.27	1.22
39	127089	晶澳转债	320,093.00	1.20
40	113058	友发转债	317,024.66	1.19
41	110095	双良转债	316,286.67	1.18
42	127047	帝欧转债	314,911.49	1.18
43	113694	清源转债	312,465.88	1.17
44	110100	龙建转债	312,234.02	1.17
45	123178	花园转债	300,885.16	1.13
46	118034	晶能转债	296,164.30	1.11
47	111000	起帆转债	293,612.49	1.10
48	113665	汇通转债	281,782.87	1.05
49	127078	优彩转债	265,588.33	0.99
50	123076	强力转债	247,096.25	0.93
51	127050	麒麟转债	245,442.28	0.92
52	123253	永贵转债	209,366.65	0.78
53	123114	三角转债	196,993.88	0.74
54	127031	洋丰转债	195,501.37	0.73
55	113659	莱克转债	184,326.31	0.69
56	123091	长海转债	156,114.58	0.58

57	123243	严牌转债	150,597.32	0.56
58	123216	科顺转债	133,945.74	0.50
59	113695	华辰转债	113,216.24	0.42
60	113636	甬金转债	109,973.00	0.41
61	123193	海能转债	109,501.40	0.41
62	127099	盛航转债	100,303.87	0.38
63	127102	浙建转债	82,099.26	0.31
64	118039	煜邦转债	67,774.28	0.25
65	123157	科蓝转债	64,428.13	0.24
66	123194	百洋转债	41,781.62	0.16
67	127095	广泰转债	38,953.49	0.15
68	123189	晓鸣转债	37,613.79	0.14
69	113692	保隆转债	35,294.08	0.13
70	113625	江山转债	30,047.27	0.11
71	123224	宇邦转债	29,482.81	0.11
72	113616	韦尔转债	26,295.42	0.10
73	111017	蓝天转债	24,155.56	0.09

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
报告期期初基金份额总额	11,728,329.34	18,380,109.97
报告期期间基金总申购份额	531,711.22	3,896,485.13
减:报告期期间基金总赎回份额	96,629.10	5,396,311.78
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	12,163,411.46	16,880,283.32

§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	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,261.14	-
报告期期间买入/申购总份额	0.00	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,261.14	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	34.44	-

注：基金管理人运用固有资金投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,261.14	34.44	10,001,261.14	34.44	自基金合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,261.14	34.44	10,001,261.14	34.44	自基金合同生效之日起不少于 3 年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	10,001,261.14	-	-	10,001,261.14	34.44
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金设立的文件

2、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》

3、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金招募说明书》

4、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

10.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

10.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988，021-38784566)，和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2026 年 10 月 23 日