

红土创新添益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：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 24 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。

基金托管人北京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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	红土创新添益债券	
基金主代码	020993	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 8 月 6 日	
报告期末基金份额总额	138,157,256.64 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、国债期货投资策略	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数收益率*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低预期风险和预期收益的产品。	
基金管理人	红土创新基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	红土创新添益债券 A	红土创新添益债券 C
下属分级基金的交易代码	020993	020994
报告期末下属分级基金的份额总额	34,193,725.03 份	103,963,531.61 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）	
	红土创新添益债券 A	红土创新添益债券 C
1. 本期已实现收益	-58,817.82	-345,368.49
2. 本期利润	148,313.26	495,065.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0033
4. 期末基金资产净值	35,832,724.08	108,243,210.50
5. 期末基金份额净值	1.0479	1.0412

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损益。

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

红土创新添益债券 A

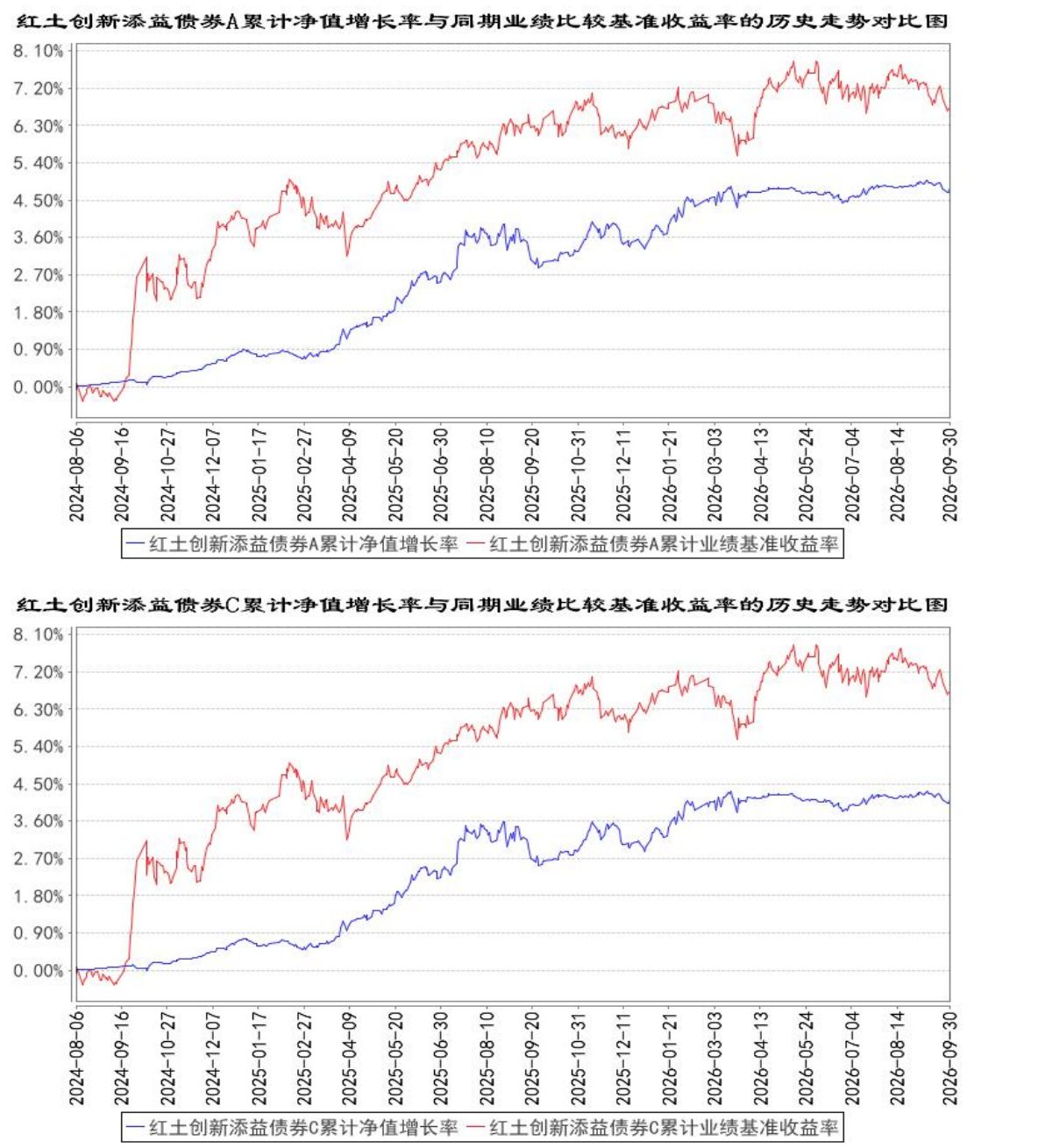
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.32%	0.04%	-0.53%	0.16%	0.85%	-0.12%
过去六个月	0.20%	0.04%	0.81%	0.17%	-0.61%	-0.13%
过去一年	1.74%	0.07%	0.25%	0.16%	1.49%	-0.09%
自基金合同生效起至今	4.79%	0.08%	6.70%	0.17%	-1.91%	-0.09%

红土创新添益债券 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	0.25%	0.04%	-0.53%	0.16%	0.78%	-0.12%
过去六个月	0.06%	0.04%	0.81%	0.17%	-0.75%	-0.13%
过去一年	1.43%	0.07%	0.25%	0.16%	1.18%	-0.09%
自基金合同生效起至今	4.12%	0.08%	6.70%	0.17%	-2.58%	-0.09%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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 2024 年 08 月 06 日正式生效，截至报告期末已满一年；

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
陈若劲	本基金的基金经理	2024 年 8 月 6 日	—	24 年	香港中文大学金融 MBA。曾在宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员、固定收益部总监，宝盈增强收益债券型证券投资基金、宝盈货币市场证券投资基金、宝盈祥瑞混合型证券投资基金、宝盈祥泰混合型证券投资基金的基金经理。现任红土创新基金管理有限公司副总经理、固定收益部总监、红土创新稳健混合型证券投资基金、红土创新稳进混合型证券投资基金、红土创新增强收益债券型证券投资基金、红土创新添利债券型证券投资基金、红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金、红土创新添益债券型证券投资基金的基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 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

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新添益债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在不公平交易及异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，我国经济运行整体保持平稳，制造业 PMI 在荣枯线附近波动，9 月回升至 50.1%、重返扩张区间，但内生动能仍有待修复，外需的拉动作用更加突出。结构层面，新旧动能分化格局持续强化，新质生产力对复苏的拉动作用进一步巩固。高技术制造业 PMI 持续处于扩张区间，9 月为 52.5%，连续多月显著高于制造业整体均值。

报告期内，银行间市场资金面总体宽松，源于社融增速低位小幅下行，三季度，1 年国债收益率上行 10bp 至 1.22%，10 年国债收益率下行 5bp 至 1.68%，曲线整体平坦化。权益市场方面，三季度，行业结构性分化进一步加剧，上证指数三季度下跌 6.16%。

报告期内，债券方面，我们以持有中短久期高等级信用债、获取稳健票息收益为主要策略；股票方面，我们延续前期对组合的均衡优化配置，以持有符合长期投资理念甄选的标的为主要策略，整体仓位变化不大；转债方面，我们增配了到期收益率优于同等级银行间信用债的个券。

展望下一季，债券市场方面，四季度至明年宏观政策发力的概率有所上升，但信贷回暖速度或相对较慢，利率向下赔率不足、向上风险有限，我们仍将综合考虑市场资金面、宏观经济数据的现实与预期、期限利差等因素，适时参与债券的波段交易机会。权益市场方面，经过三季度的回调，前期风格极致集中在 AI 算力相关领域板块有一定修复，相应的传统行业中红利属性较强的板块估值有一定修复，市场总体成交未来要回到甚至超越前期高点需要信心修复，权益市场持续、健康的向上动力需要通缩预期缓解的进一步支撑，我们将继续遵循“长期竞争格局改善、公司治理向好、股东回报有提升潜力”的线索布局股票标的。转债方面，部分剩余期限较短的品种债底保护优势凸显，配置价值有所提升，我们将筛选优质个券择机参与。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末红土创新添益债券 A 的基金份额净值为 1.0479 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.32%；截至本报告期末红土创新添益债券 C 的基金份额净值为 1.0412 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.25%。同期业绩比较基准收益率为-0.53%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

§ 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	8,251,531.22	5.28
	其中：股票	8,251,531.22	5.28
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	135,742,628.16	86.87
	其中：债券	135,742,628.16	86.87
	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	975,604.28	0.62
8	其他资产	11,286,383.31	7.22
9	合计	156,256,146.97	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值 427,347.22 元，占本报告期末基金资产净值比例 0.30%。本基金不参与转融通证券出借业务。

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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	1,772,184.00	1.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	653,540.00	0.45
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	206,420.00	0.14
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	479,000.00	0.33
J	金融业	4,619,870.00	3.21
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	4,730.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	88,440.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—

P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	7,824,184.00	5.43

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	—	—
消费者必需品	51,771.31	0.04
消费者常用品	—	—
能源	143,974.20	0.10
金融	—	—
医疗保健	—	—
工业	79,060.48	0.05
信息技术	—	—
电信服务	—	—
公用事业	152,541.23	0.11
房地产	—	—
合计	427,347.22	0.30

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	601601	中国太保	50,000	1,553,000.00	1.08
2	601166	兴业银行	81,000	1,462,050.00	1.01
3	600036	招商银行	20,000	825,200.00	0.57
4	605090	九丰能源	20,000	625,000.00	0.43
5	601318	中国平安	10,000	532,900.00	0.37
6	300308	中际旭创	600	485,064.00	0.34
7	600941	中国移动	5,000	479,000.00	0.33
8	002422	科伦药业	10,000	408,500.00	0.28
9	601872	招商轮船	10,000	201,500.00	0.14
10	002020	京新药业	17,000	201,110.00	0.14

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	80,266,510.35	55.71
	其中：政策性金融债	10,548,403.56	7.32
4	企业债券	—	—

5	企业短期融资券	32,024,719.46	22.23
6	中期票据	20,108,459.18	13.96
7	可转债（可交换债）	3,342,939.17	2.32
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	135,742,628.16	94.22

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	09260401	26 农发清发 01	105,000	10,548,403.56	7.32
2	240875	24 兴业 03	100,000	10,136,636.16	7.04
3	102400752	24 邮政 MTN001	100,000	10,133,162.19	7.03
4	012682081	26 南航股 SCP017	100,000	10,003,166.58	6.94
5	012682224	26 东航 SCP003	100,000	10,000,167.67	6.94

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

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的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编辑日前一年受到公开谴责、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未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	16,757.30
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	8,128.38
4	应收利息	—
5	应收申购款	11,261,497.63
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	11,286,383.31

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	128135	洽洽转债	2,297,444.81	1.59
2	127025	冀东转债	642,488.71	0.45
3	127049	希望转 2	324,983.34	0.23
4	113059	福莱转债	76,710.91	0.05
5	113696	伯 25 转债	1,311.40	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	红土创新添益债券 A	红土创新添益债券 C
报告期期初基金份额总额	44,120,724.87	166,270,668.98
报告期期间基金总申购份额	133,657.99	167,263,279.90
减：报告期期间基金总赎回份额	10,060,657.83	229,570,417.27
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	34,193,725.03	103,963,531.61

§ 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	红土创新添益债券 A	红土创新添益债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.00	—

报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,450.00	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	29.25	—

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

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）中国证监会批准红土创新添益债券型证券投资基金设立的文件
- （2）红土创新添益债券型证券投资基金基金合同
- （3）红土创新添益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）报告期内红土创新添益债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

- （1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- （2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人红土创新基金管理有限公司，客户服务电话：4000603333（免长途话费）

红土创新基金管理有限公司

2026 年 10 月 24 日