德邦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：德邦基金管理有限公司

基金托管人：招商证券股份有限公司

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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据基金合同规定，于 2026 年 10 月 26 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	德邦新添益债券
基金主代码	026566
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 7 月 28 日
报告期末基金份额总额	573,852,769.85 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置策略主要通过对宏观经济运行态势、经济政策变化、证券市场走势、市场变化情况等因素的分析，预测宏观经济的发展趋势，综合评价各类资产的预期收益率和风险水平，合理确定本基金在股票、债券、基金、现金类资产等大类资产之间的配置比例，优化投资组合。除此之外，本基金的投资策略还有：债券投资策略；国债期货投资策略；信用衍生品投资策略；股票投资策略；基金投资策略。
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益及预期风险水平理论上高于货币市场基金，但低于股票型基金和混合型基金。本基金可投资于港股通标的股票，需面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	德邦基金管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	德邦新添益债券 A	德邦新添益债券 C
下属分级基金的交易代码	026566	026567
报告期末下属分级基金的份额总额	87,999,737.76 份	485,853,032.09 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 28 日-2026 年 9 月 30 日）	
	德邦新添益债券 A	德邦新添益债券 C
1.本期已实现收益	130,305.98	525,566.15
2.本期利润	-584,132.10	-3,270,770.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0061	-0.0063
4.期末基金资产净值	87,458,595.49	482,695,865.01
5.期末基金份额净值	0.9939	0.9935

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、上述基金业绩指标不包括基金份额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

德邦新添益债券 A

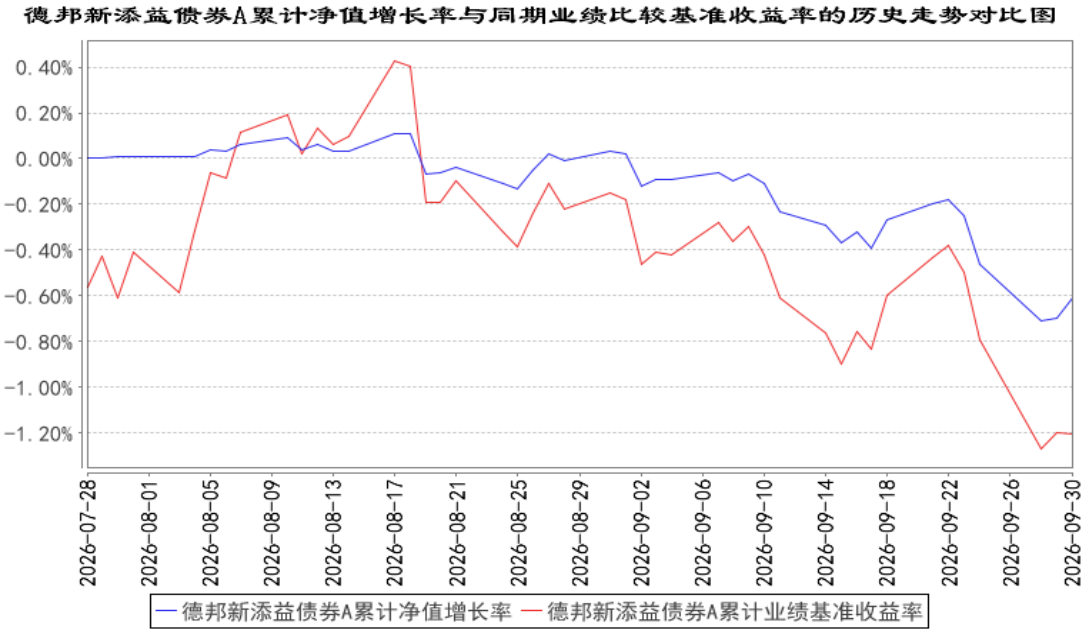
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
自基金合同生效起至今	-0.61%	0.08%	-1.20%	0.20%	0.59%	-0.12%

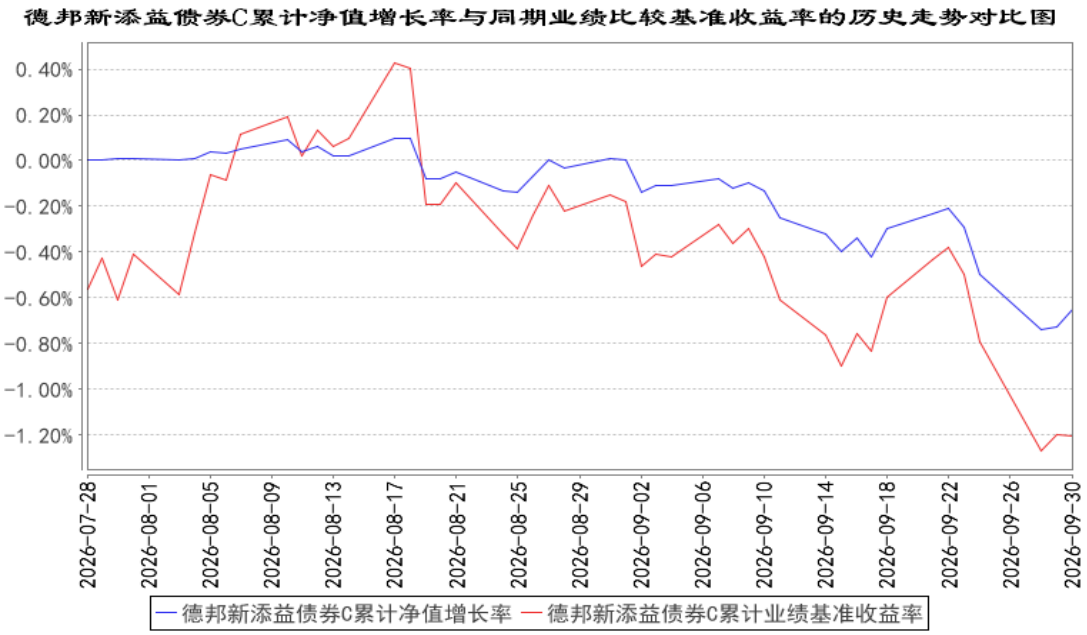
德邦新添益债券 C

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
自基金合同生效起至今	-0.65%	0.07%	-1.20%	0.20%	0.55%	-0.13%

注：本基金业绩比较基准：中债-综合全价(总值)指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%

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：本基金基金合同生效日为 2026 年 7 月 28 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。自合同生效日 2026 年 7 月 28 日至 2026 年 09 月 30 日本基金运作未满 6 个月，仍处于建仓期。图示日期为 2026 年 7 月 28 日至 2026 年 09 月 30 日。

§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		
张铮烁	本基金的基金经理	2026 年 7 月 28 日	-	18 年	硕士，2007 年 7 月至 2010 年 7 月担任中诚信国际信用评级有限责任公司评级部分析师、项目经理；2010 年 8 月至 2015 年 5 月担任安邦资产管理有限责任公司固定收益部投资经理。2015 年 11 月加入德邦基金管理有限公司，现任公司基金经理。
提云涛	本基金的基金经理	2026 年 7 月 28 日	-	27 年	复旦大学经济学博士，历任中信保诚基金量化投资部总监、基金经理，中信证券研究部金融工程总监，平安资管量化投研部总经理，上海申银万国证券研究所金融工程部总监，东方证券研究所所长助理，大鹏证券上海总部分析师等。2025 年 9 月加入德邦基金管理有限公司，担任公司总经理助理、基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；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行业协会《证券从业人员资格管理办法》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，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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

报告期内，基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发现参与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%的情况。基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

债券市场方面，三季度，经济运行延续 K 型分化，央行货币政策维持支持性立场，买断式逆回购、MLF、国债买卖操作等持续净投放，8 月起拓展隔夜逆回购操作至月中税期走款时点，DR001 中枢稳定运行在 1.38%附近。经济基本面偏弱和支持性货币政策对债市有支撑，叠加权益市场震荡调整，投资者避险情绪升温，资产荒格局加剧，而摊余成本法债基的发行预期引发部分投资者提前释放配置需求也对债市行情有所推动。受上述因素影响，债市收益率震荡下行，期限利差和信用利差均持续压缩。

权益市场方面，三季度，国际地缘政治冲突还在持续，全球大宗商品市场，尤其能源市场价格持续波动。在不确定的国际大环境中，我国经济继续保持了较强的韧性。虽然市场需求仍偏弱，企业信心尚未完全回暖中经数据，制造业 PMI 连续位于荣枯线下方，7 月 49.3、8 月 49.4、9 月回升至 49.8，景气边际改善。投资端，前三季度固投（不含农户）同比- 0.5%，主要受地产拖累，房地产开发投资同比- 13.9%；结构亮点突出，制造业投资增长 4.0%、基建投资增 1.1%，高技术产业与设备更新支撑有效投资。消费方面，前三季度社零总额同比 + 4.5%，服务消费、汽车家电以旧换新表现亮眼；但 9 月单月社零增速回落至 3.0%，居民消费意愿修复节奏偏慢。受前期科技持续上涨、估值过高等各种因素影响，三季度 A 股整体震荡调整，风格明显切换，前期强势科技成长大幅回撤，大盘蓝筹相对抗跌。沪深 300 本季度下跌 12.49%，显著强于科创 50、创业板指。行业层面分化剧烈：银行、煤炭等价值板块上涨，电子、通信、半导体等回调，板块轮动加速，风险偏好回落。市场由估值扩张转向盈利验证阶段。

投资方面，债券资产部分，报告期内本基金在灵活调整久期的基础上，努力通过精选个券，增强组合的静态收益，同时把握波段操作机会。权益资产部分，本基金成立以来采用稳健逐步建仓的策略，在构建股票组合时，综合考虑盈利、质量、公司竞争力、估值等因素构建模型筛选投资标的；同时避免单一行业占比过高。

未来本基金将密切跟踪经济走势、政策和行业景气度变化的情况，在保持良好流动性的同时提高静态收益，争取为投资者创造理想的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦新添益债券 A 基金份额净值为 0.9939 元，基金份额净值增长率为-0.61%，同期业绩比较基准收益率为-1.20%；德邦新添益债券 C 基金份额净值为 0.9935 元，基金份额净值增长率为-0.65%，同期业绩比较基准收益率为-1.20%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	81,696,927.00	14.14
	其中：股票	81,696,927.00	14.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	428,185,576.55	74.12
	其中：债券	428,185,576.55	74.12
	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	53,002,245.59	9.18
	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	14,775,209.29	2.56
8	其他资产	600.00	0.00
9	合计	577,660,558.43	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	411,765.00	0.07
B	采矿业	6,188,902.00	1.09
C	制造业	42,601,763.00	7.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,354,962.00	0.41
E	建筑业	1,144,002.00	0.20
F	批发和零售业	71,994.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,295,034.00	0.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,367,607.00	0.94
J	金融业	18,586,462.00	3.26
K	房地产业	397,324.00	0.07
L	租赁和商务服务业	453,106.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	1,824,006.00	0.32
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	81,696,927.00	14.33

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通过港股通投资的股票。

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	600036	招商银行	74,000	3,053,240.00	0.54
2	600519	贵州茅台	2,300	2,894,826.00	0.51
3	300750	宁德时代	8,600	2,503,546.00	0.44
4	601899	紫金矿业	71,700	2,135,943.00	0.37
5	300308	中际旭创	2,600	2,101,944.00	0.37
6	600900	长江电力	72,400	2,066,296.00	0.36
7	603259	药明康德	10,900	1,824,006.00	0.32
8	601166	兴业银行	87,300	1,575,765.00	0.28
9	002371	北方华创	2,500	1,539,925.00	0.27
10	000333	美的集团	16,000	1,281,600.00	0.22

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	125,115,797.81	21.94
	其中：政策性金融债	40,184,394.52	7.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	148,619,322.30	26.07
6	中期票据	55,695,995.34	9.77
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	98,754,461.10	17.32
9	其他	-	-
10	合计	428,185,576.55	75.10

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	112605254	26 建设银行 CD254	1,000,000	98,754,461.10	17.32
2	09260401	26 农发清发 01	400,000	40,184,394.52	7.05

3	042680200	26 电网 CP002	300,000	30,125,569.32	5.28
4	232480006	24 建行二级资本债 01A	200,000	20,910,904.11	3.67
5	2228024	22 工商银行二级 03	200,000	20,538,821.92	3.60

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

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

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投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

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

中国建设银行股份有限公司

2026 年 9 月 23 日，中国建设银行股份有限公司因未经批准擅自经营结汇、售汇业务；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理资本项目资金收付；违反规定办理结汇、售汇业务；未按照规定进行国际收支统计申报；未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料；违反外汇账户管理规定；违反外汇登记管理规定，被国家外汇管理局北京市分局处罚。

2026 年 6 月 5 日，中国建设银行股份有限公司因重要信息系统投产变更风险管控不到位、重要信息系统应急管理不足等，被国家金融监督管理总局处罚。

2026 年 2 月 12 日，中国建设银行股份有限公司因 1.违反账户管理规定；2.违反特约商户管理规定；3.违反人民币流通管理规定；4.违反反假货币业务管理规定；5.占压财政存款或资金；6.违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；7.未按规定履行客户身份识别义务；8.未按规定保存客户身份资料和交易记录；9.未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；10.与身份不明的客户进行交易，被中国人民银行处罚。

中国工商银行股份有限公司

2026 年 6 月 5 日，中国工商银行股份有限公司因重要信息系统投产变更风险管控不到位、未按规定报告重要信息系统突发事件等，被国家金融监督管理总局公开处罚，罚款 105 万元。

2025 年 12 月 19 日，中国工商银行股份有限公司因违反金融统计相关规定、违反账户管理规定、违反清算管理规定、违反特约商户实名制管理规定、违反反假货币业务管理规定、违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定、未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易，被中国人民银行公开处罚，罚款 3961.5 万元。

2025 年 12 月 18 日，中国工商银行股份有限公司因未经批准办理跨境资产转让业务、办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查、违反规定办理资本项目资金收付、违反规定办理结汇、售汇业务、未按照规定进行国际收支统计申报被国家外汇管理局北京市分局公开处罚，罚款 1142.59。

除此之外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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过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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	600.00
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	600.00

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	德邦新添益债券 A	德邦新添益债券 C
基金合同生效日(2026 年 7 月 28 日)基金份额总额	95,815,870.78	520,892,574.03
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	20.09	1,108.15
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	7,816,153.11	35,040,650.09
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	87,999,737.76	485,853,032.09

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§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

报告期内，基金管理人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

报告期内，基金管理人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超过 20%的情况

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2026 年 9 月 25 日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

2、德邦新添益债券型证券投资基金基金合同；

3、德邦新添益债券型证券投资基金托管协议；

4、德邦新添益债券型证券投资基金招募说明书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、报告期内按照规定披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市杨浦区荆州路 198 号万硕大厦 A 栋 25 楼。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件，亦可通过公司网站查询，公司网址为 www.dbfund.com.cn。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：400-821-7788

德邦基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日