

汇添富鑫福债券型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 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：上海银行股份有限公司

送出日期：2026 年 07 月 21 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富鑫福债
基金主代码	008398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 03 月 30 日
报告期末基金份额总额(份)	398,565,473.41
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	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、

	资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+银行 1 年期定期存款利率（税后）*10%
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。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§ 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 04 月 01 日 – 2026 年 06 月 30 日)
1.本期已实现收益	-32,219,534.95
2.本期利润	-10,014,285.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0110
4.期末基金资产净值	465,023,131.59
5.期末基金份额净值	1.1667

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

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	-0.38%	0.54%	0.60%	0.03%	-0.98%	0.51%
过去六个月	-1.38%	0.61%	0.90%	0.03%	-2.28%	0.58%

过去一年	7.42%	0.59%	-0.35%	0.05%	7.77%	0.54%
过去三年	20.50%	0.58%	5.07%	0.07%	15.43%	0.51%
过去五年	25.28%	0.45%	8.43%	0.06%	16.85%	0.39%
自基金合同生效起至今	25.97%	0.41%	7.50%	0.06%	18.47%	0.35%

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

汇添富鑫福债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（2020 年 03 月 30 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

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年	说明
----	----	-------------	-------	----

		任职日期	离任日期	限（年）	
何彪	本基金的基金经理	2022 年 01 月 07 日	—	12	国籍：中国。学历：厦门大学金融工程硕士。从业资格：证券投资基金从业资格,CPA、CFA。从业经历：2014 年加入汇添富基金管理股份有限公司，历任固定收益助理分析师、固定收益分析师、固定收益高级分析师及专户投资经理等。2021 年 9 月 3 日至 2024 年 12 月 27 日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 3 日至今任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 3 日至 2024 年 1 月 2 日任汇添富民丰回报混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 1 月 7 日至今任汇添富鑫福债券型证券投资基金的基金经

					理。2022 年 10 月 11 日至 今任汇添富 双盈回报一 年持有期债 券型证券投 资基金的基 金经理。2022 年 10 月 25 日 至 2024 年 1 月 16 日任汇 添富睿丰混 合型证券投 资基金 (LOF) 的基 金经理。2026 年 4 月 28 日 至今任汇添 富民安增益 定期开放混 合型证券投 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合规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《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 and 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内的公平交易模块，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 1。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

债券市场方面，2026 年第二季度资金面整体宽松，收益率震荡下行。期间十年期国开债收益率从季初约 1.95% 下行至季末约 1.78%；三年期 AAA 信用债收益率从季初约 1.76%

下行至季末约 1.62%。二季度债市主要受资金面与宏观数据共同驱动，呈震荡走强态势：4 月中旬至月末资金极度宽松叠加地缘缓和，收益率快速下行；5 月初央行买断式逆回购大额净回笼引发短端短暂调整，但中下旬基本面数据和 MLF 超额投放推动长短端同步走强；6 月多空交织，债券收益率区间窄幅震荡。信用利差方面，各等级信用利差普遍收窄，其中中低等级、中长久期品种收窄幅度更为显著，3 年期 AAA 信用利差收窄约 10BP。未来需关注半年末后资金面走向以及美联储政策路径对国内货币政策空间的边际影响。

转债市场方面，中证转债指数本季度上涨 3.70%，但月度波动显著加大，4 月随权益市场反弹录得较大涨幅，5 月在转债估值高位压缩与强赎扰动下回调 2.46%，6 月季末资金面收紧再度施压。结构上分化极为明显，电子、通信等 AI 相关板块转债表现亮眼，日常消费、医药、金融等板块表现相对偏弱；策略上，高价、偏股型策略表现优异，低价、大盘策略表现相对落后。二季度转债市场面临正股端 AI 单极行情与估值高位压缩的双重压力，弹性主要来自 AI 产业链个券，传统行业转债普遍承压。

权益市场方面，本季度上证 50 上涨 5.78%、沪深 300 上涨约 11.90%、中证 500 上涨 18.56%、中证 1000 上涨 15.62%、创业板指上涨 36.35%、科创 50 指数大涨 75.74%；成长风格大幅跑赢价值风格，小盘风格跑赢大盘风格；行业层面，AI 产业趋势驱动半导体、光通信、消费电子等科技板块涨幅居前，而医药、消费、煤炭等深度价值板块录得负收益，新旧经济之间的分化在二季度进一步加剧，“AI 单极驱动”格局贯穿整个二季度。

组合操作上，本基金积极参与可转债市场，鉴于转债市场以及小微盘股整体估值处于历史高位，因此策略上选择估值有保护的“双低”策略——底仓均衡配置双低个券，同时控制仓位分散配置科技类高价个券。债券方面，本基金以流动性好的利率债作为底仓，同时积极把握债券市场收益率曲线及结构性机会，来力争获取稳定的持有收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为-0.38%，同期业绩比较基准收益率为 0.60%。

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	379,778,645.89	78.47
	其中：债券	379,778,645.89	78.47
	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	68,187,808.10	14.09
8	其他资产	36,017,215.51	7.44
9	合计	483,983,669.50	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	197,533,442.78	42.48

2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,904,876.71	2.13
	其中：政策性金融债	9,904,876.71	2.13
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）	172,340,326.40	37.06
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	379,778,645.89	81.67

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	019835	26 国债 09	409,000	40,967,311.31	8.81
2	019827	26 国债 01	302,760	30,472,246.54	6.55
3	019831	26 国债 05	299,000	30,137,438.77	6.48
4	113052	兴业转债	202,940	23,355,886.44	5.02
5	127045	牧原转债	169,623	19,906,746.16	4.28

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
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:本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末投资国债期货。

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,兴业银行股份有限公司、江苏常熟农村商业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约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	369,494.02
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	35,647,721.49
6	其他应收款	—

7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	36,017,215.51

5.11.4 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	113052	兴业转债	23,355,886.44	5.02
2	127045	牧原转债	19,906,746.16	4.28
3	113062	常银转债	10,901,290.42	2.34
4	113616	韦尔转债	9,308,920.49	2.00
5	132026	G 三峡 EB2	8,320,896.10	1.79
6	113056	重银转债	8,064,528.77	1.73
7	113615	金诚转债	5,922,566.93	1.27
8	127070	大中转债	4,533,968.77	0.97
9	123158	宙邦转债	3,584,867.49	0.77
10	113677	华懋转债	3,430,234.85	0.74
11	118031	天 23 转债	3,307,556.62	0.71
12	113053	隆 22 转债	3,217,831.05	0.69
13	128142	新乳转债	3,118,270.54	0.67
14	118058	微导转债	2,416,849.49	0.52
15	123176	精测转 2	2,358,649.58	0.51
16	127083	山路转债	2,288,410.04	0.49
17	118050	航宇转债	2,281,272.19	0.49
18	123215	铭利转债	2,280,423.98	0.49
19	110085	通 22 转债	2,212,152.57	0.48
20	127088	赫达转债	2,197,712.31	0.47
21	113691	和邦转债	2,183,065.18	0.47

22	127110	广核转债	2,133,483.19	0.46
23	127050	麒麟转债	2,113,998.01	0.45
24	127040	国泰转债	2,112,825.22	0.45
25	123193	海能转债	2,109,592.36	0.45
26	110087	天业转债	2,089,953.98	0.45
27	118032	建龙转债	2,072,245.59	0.45
28	113650	博 22 转债	2,070,621.90	0.45
29	123168	惠云转债	2,069,957.63	0.45
30	113648	巨星转债	2,058,182.19	0.44
31	123179	立高转债	2,040,000.46	0.44
32	113682	益丰转债	2,020,084.49	0.43
33	127056	中特转债	2,010,024.30	0.43
34	113058	友发转债	1,999,239.05	0.43
35	128136	立讯转债	1,930,318.13	0.42
36	118024	冠宇转债	1,743,417.94	0.37
37	127089	晶澳转债	1,617,709.92	0.35
38	127105	龙星转债	1,545,521.84	0.33
39	123253	永贵转债	1,494,874.36	0.32
40	127067	恒逸转 2	1,386,275.22	0.30
41	123252	银邦转债	1,333,905.79	0.29
42	123216	科顺转债	1,276,154.79	0.27
43	110093	神马转债	1,173,839.23	0.25
44	123113	仙乐转债	1,127,340.80	0.24
45	113059	福莱转债	1,119,875.57	0.24
46	110090	爱迪转债	992,944.87	0.21
47	118056	路维转债	920,247.33	0.20
48	128134	鸿路转债	820,366.56	0.18
49	127109	电化转债	745,612.60	0.16
50	123071	天能转债	578,372.24	0.12

51	118053	正帆转债	440,000.55	0.09
----	--------	------	------------	------

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

本报告期期初基金份额总额	891,790,988.12
本报告期基金总申购份额	268,972,157.44
减：本报告期基金总赎回份额	762,197,672.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	398,565,473.41

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末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末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

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	2026 年 6 月 11 日	-	163,558,277.02	-	163,558,277.02	41.04

		至 2026 年 6 月 30 日					
	2	2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	745,122,8 97.80	-	650,000,0 00.00	95,122,89 7.80	23.87
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福债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富鑫福债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富鑫福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、报告期内汇添富鑫福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

2026 年 07 月 21 日