

汇添富鑫禧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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	汇添富鑫禧债
基金主代码	470030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 08 月 19 日
报告期末基金份额总额(份)	88,036,587.44
投资目标	在科学严格管理风险的前提下，本基金力争创造超越业绩比较基准的较高收益。
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、资产支持证券投资策略。

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	本基金为债券型基金，其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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	457,095.17
2. 本期利润	424,682.08
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0047
4. 期末基金资产净值	89,168,737.92
5. 期末基金份额净值	1.0129

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	0.48%	0.02%	0.62%	0.04%	-0.14%	-0.02%
过去六个月	0.83%	0.02%	0.91%	0.04%	-0.08%	-0.02%
过去一年	1.07%	0.04%	-0.56%	0.06%	1.63%	-0.02%
过去三年	6.86%	0.05%	5.12%	0.08%	1.74%	-0.03%
过去五年	14.31%	0.05%	8.48%	0.07%	5.83%	-0.02%

自基金合同生效起至今	17.91%	0.04%	9.07%	0.06%	8.84%	-0.02%
------------	--------	-------	-------	-------	-------	--------

3.2.2 自基金转型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



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2020 年 08 月 19 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。

本基金由原汇添富理财 30 天债券型证券投资基金于 2020 年 08 月 19 日转型而来。

§ 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（年）	说明
		任职日期	离任日期		
杨靖	本基金的基金经理, 纯债	2025 年 08 月 27 日	-	15	国籍：中国。学历：

	部总经理				南京大学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任华夏基金机构债券投资部投资经理、研究员。2016 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任固定收益部专户投资经理、纯债部副总经理，现任纯债部总经理。 2019 年 2 月 22 日至今任汇添富 AAA 级信用纯债债券型证券投资基金的基金经理。 2019 年 8 月 28 日至 2022 年 8 月 8 日任汇添富鑫汇定期开放债券型证券投资基金的基金经理。 2019 年 8 月 28 日至今任汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。 2020 年 1 月 6 日至今任汇添富中债
--	------	--	--	--	---

					1-3 年农发行债券指数证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月 23 日至 2021 年 8 月 17 日任汇添富鑫利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 日至 2022 年 3 月 21 日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。2020 年 9 月 1 日至 2021 年 10 月 11 日任汇添富鑫成定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 11 月 4 日至今任汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 11 月 6 日至今任汇添富盛和 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2021
--	--	--	--	--	---

					年 8 月 20 日至今任汇添富丰润中短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 5 月 13 日至 2025 年 8 月 27 日任汇添富短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月 27 日至 2025 年 8 月 27 日任汇添富鑫和纯债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 7 月 4 日至 2026 年 6 月 15 日任汇添富稳安三个月持有期债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 8 月 9 日至今任汇添富鑫汇债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月 27 日至今任汇添富中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月 27 日至今任
--	--	--	--	--	--

					汇添富鑫润纯债债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月 27 日至今任汇添富鑫禧债券型证券投资基金的基金经理。
卢禹呈	本基金的基金经理	2025 年 09 月 02 日	-	9	国籍：中国。学历：上海交通大学工商管理硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2017 年 7 月至 2023 年 7 月任汇添富基金管理股份有限公司债券交易员职位。2023 年 8 月 9 日至今任汇添富中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金的基金经理助理。2023 年 8 月 9 日至今任汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2023 年 8 月 9 日至 2026 年 3 月 13 日任汇添富鑫

					和纯债债券型证券投资基金的基金经理助理。 2023 年 8 月 9 日至 2026 年 6 月 8 日任汇添富稳安三个月持有期债券型证券投资基金的基金经理助理。 2023 年 8 月 9 日至今任汇添富 AAA 级信用纯债债券型证券投资基金的基金经理助理。2023 年 8 月 9 日至今任汇添富鑫禧汇债券型证券投资基金的基金经理助理。 2023 年 8 月 9 日至今任汇添富盛和 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。 2023 年 8 月 9 日至今任汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理。 2023 年 8 月 9 日至今任汇添富丰润
--	--	--	--	--	--

					中短债债券型证券投资基金的基金经理助理。2024 年 11 月 6 日至 2026 年 3 月 13 日任汇添富稳合 4 个月持有期债券型证券投资基金的基金经理助理。2024 年 11 月 6 日至 2026 年 5 月 20 日任汇添富鑫悦纯债债券型证券投资基金的基金经理助理。2024 年 11 月 6 日至今任汇添富中债 7-10 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理助理。2024 年 11 月 6 日至 2026 年 5 月 26 日任汇添富鑫盛定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理。2024 年 11 月 6 日至 2026 年 3 月 13 日任汇添富鑫远债券型证券投资基金的基金经理助理。
--	--	--	--	--	---

					2024 年 11 月 6 日至 2026 年 3 月 13 日任汇添富短债债券型证券投资基金的基金经理助理。 2024 年 11 月 6 日至今任汇添富利率债债券型证券投资基金的基金经理助理。 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 16 日任汇添富稳宏 6 个月持有期债券型证券投资基金的基金经理助理。 2025 年 7 月 15 日至 2025 年 8 月 19 日任汇添富中债-市场隐含评级 AA+及以上信用债（1-3 年）指数发起式证券投资基金的基金经理助理。 2025 年 7 月 15 日至今任汇添富中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金的基金经理助理。2025 年 7 月 15 日至
--	--	--	--	--	--

					今任汇添富稳健回报债券型证券投资基金的基金经理助理。2025 年 7 月 15 日至 2025 年 8 月 19 日任汇添富鑫弘定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理。2025 年 8 月 19 日至 2025 年 9 月 2 日任汇添富鑫禧债券型证券投资基金的基金经理助理。2025 年 8 月 19 日至 2025 年 9 月 2 日任汇添富鑫润纯债债券型证券投资基金的基金经理助理。2025 年 9 月 2 日至今任汇添富鑫禧债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 9 月 2 日至今任汇添富鑫润纯债债券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

2026 年二季度,国内债券市场整体延续偏强运行,利率中枢较一季度继续下移,但节奏上呈现“4 月修复走强、5 月继续下探并创阶段低点、6 月低位震荡回升”的特征。季度初,在资金面总体平稳偏松、机构配置需求延续以及内需修复仍偏弱的背景下,利率中枢继续下移;5 月虽然市场围绕政府债供给、价格回升与稳增长预期展开更充分博弈,但收益率重心仍进一步下探;进入 6 月后,伴随半年末跨季资金扰动、交易盘止盈及政策预期升温,债市由前期单边走强转入低位震荡整理。全季看,10 年期国债收益率大体运行于 1.70%-1.82% 区间,6 月 30 日收于 1.73% 左右。后续观察框架仍建议聚焦三个变量:一是央行对短端资金利率中枢的引导方式与公开市场投放力度;二是政府债特别是专项与再融资债的下半年发行节奏;三是银行配置力量与理财、非银交易力量之间的再平衡。其中,若资金面继续维持低位平稳、而供给冲击未超预期,债市下方仍有支撑;反之,若财政发力提速叠加政策预期升温,收益率低位波动可能加大。

4 月债市表现为震荡走强。10 年期国债收益率由月初 1.82% 附近持续回落,月内低点触及 1.73% 附近,月末收于 1.74% 附近。本月债市走强的核心支撑,一方面来自资金面总体保持合理充裕,银行间流动性维持偏松,配置力量继续释放;另一方面,虽然一季度 GDP 同比达到 5.0%,但市场对后续经济的交易重心逐步转向内需仍偏弱、结构分化延续,长端利率因此获得支撑。需要特别修正的是,4 月 7 天逆回购利率与 LPR 均保持不变,MLF 为 4000 亿元操作、6000 亿元到期,净回笼 2000 亿元;买断式逆回购亦呈净回笼状态。央行未实施总量宽松,但通过公开市场和中期流动性工具维持资金面平稳,市场在“无降准降息落地、但流动性并不紧”的环境中继续交易配置逻辑。结构上看,4 月中短端资产继续受益于低资金成本,高等级信用债和票息资产配置价值突出,carry 策略仍具备吸引力;同时,长端和超长端利率债在收益率下行过程中提供了更好的资本利得弹性,久期策略取得相对优势。

5 月债市进入低位博弈阶段,但收益率重心并未横向停滞,而是继续下探。10 年期国债

收益率月初约为 1.76%附近，随后震荡下行至月末 1.71%左右，并创出阶段低位。在多空因素交织下，市场波动加大，但整体仍维持偏强走势。5 月市场博弈的焦点主要集中在三方面。其一，政府债供给预期抬升，6 月进一步提速预期增强，供给因素对长端利率形成阶段性压制。其二，价格环境较前期明显回升。5 月 CPI 同比为 1.2%，PPI 同比升至 3.9%，显示债市已不再处于“通胀持续低位”环境，而是面临“CPI 温和、PPI 明显上行”的结构性再通胀约束。其三，尽管存在供给和价格扰动，内需偏弱、信贷需求不足以及机构配置需求仍强，继续对收益率形成向下牵引。机构行为上，配置盘韧性仍在、交易盘活跃度提升。银行仍是底层配置力量，理财和非银则在收益率逼近低位后加大波段操作，导致市场对资金面、供给和基本面边际变化更加敏感。票息策略在此阶段的底仓价值进一步凸显，而久期策略的赔率则相较 4 月有所下降。

6 月债市由此前的持续走强转入低位整固。10 年期国债收益率月初位于 1.70%附近，月内高点约 1.75%，月末收于 1.73%附近，总体运行在 1.70%-1.75%区间。这一阶段市场的主要变化，不是趋势逆转，而是在低利率水平下，跨季资金、止盈交易和政策预期共同抬升了波动。6 月的上行压力主要来自两方面：一是半年末资金面边际收敛，理财赎回扰动和交易盘止盈带动收益率自阶段低位有所回升；二是稳增长政策预期升温、政府债供给提速预期增强，市场对利率进一步大幅下破的信心有所减弱。不过，下行动力也并未消失。央行在季末通过逆回购、MLF 及新增隔夜逆回购等方式对冲跨季流动性压力，资金面未出现失序收紧；与此同时，6 月制造业 PMI 回升至 50.3%，虽显示景气边际改善，但修复仍偏温和，尚不足以支撑收益率趋势性上行。信用市场方面，6 月高等级信用利差总体仍维持低位，信用分层并未明显收敛，区域与资质差异依旧存在。对组合管理而言，信用策略仍应以高等级票息和流动性管理为主，而不是盲目向下沉资质要收益。

报告期内，本基金优化各债券品种间的配置比例，同时灵活参与市场交易。

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 0.48%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

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	81,194,224.65	90.95
	其中：债券	81,194,224.65	90.95
	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	8,080,960.16	9.05
8	其他资产	—	—
9	合计	89,275,184.81	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	—	—

2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,194,224.65	91.06
	其中：政策性金融债	81,194,224.65	91.06
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	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	81,194,224.65	91.06

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	240413	24 农发 13	200,000	20,434,301.37	22.92
2	220208	22 国开 08	200,000	20,284,109.59	22.75
3	220402	22 农发 02	100,000	10,187,087.67	11.42
4	250211	25 国开 11	100,000	10,128,657.53	11.36
5	250431	25 农发 31	100,000	10,126,909.59	11.36

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

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，中国农业发展银行、国家开发银行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

注：本基金本报告期末无其他资产。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	90,629,110.81
本报告期基金总申购份额	—

减：本报告期基金总赎回份额	2,592,523.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	88,036,587.44

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

注：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、中国证监会批准汇添富理财 30 天债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富鑫禧债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富鑫禧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、报告期内汇添富鑫禧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