

光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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 4 月 01 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	光大保德信添天盈五年定期开放债券
基金主代码	360019
交易代码	360019
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020 年 3 月 9 日
报告期末基金份额总额	7,981,769,470.56 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。
投资策略	1、封闭期投资策略 （1）封闭期配置策略 本基金以封闭期为周期进行投资运作。为力争基金资产在开放前可完全变现，本基金在封闭期内采用买入并持有到

	期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资产到期日（或回售日）不得晚于封闭期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。 基金管理人可以基于持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。 （2）信用债投资策略 信用类债券是本基金的重要投资对象，因此信用策略是本基金债券投资策略的重要部分。由于影响信用债券利差水平的因素包括市场整体的信用利差水平和信用债自身的信用情况变化，因此本基金的信用债投资策略可以具体分为市场整体信用利差曲线策略和单个信用债信用分析策略。 （3）资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。 （4）证券公司短期公司债券投资策略 本基金将通过证券行业分析、证券公司资产负债分析、公司现金流分析等调查研究，分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平，对证券公司短期公司债券进行独立、客观的价值评估。
--	--

	基金投资证券公司短期公司债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度，并经董事会批准，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。 （5）杠杆投资策略 本基金将在封闭期内进行杠杆投资，杠杆放大部分仍投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，并采取买入持有到期投资策略。同时采取滚动回购的方式来维持杠杆，因此负债的资金成本存在一定的波动性。 （6）封闭期现金管理策略 在每个封闭期内完成组合的构建之前，本基金将根据届时的市场环境对组合的现金头寸进行管理，选择到期日（或回售日）在建仓期之内的债券、回购、银行存款、同业存单、货币市场工具等进行投资，并采用买入持有到期投资策略。 由于在建仓期本基金的投资难以做到与封闭期剩余期限完美匹配，因此可能存在持有的部分投资品种在封闭期结束前到期兑付本息的情形。另一方面，本基金持有的部分投资品种的付息也将增加基金的现金头寸。对于现金头寸，本基金将根据届时的市场环境和封闭期剩余期限，选择到期日（或回售日）在封闭期结束之前的债券、回购、银行存款、同业存单、货币市场工具等进行投资或进行基金现金分红。 2、开放期投资策略 开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。 今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式
--	---

	的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+2%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期预期收益和风险高于货币市场基金，但低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	33,185,291.39
2. 本期利润	33,185,291.39
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0042
4. 期末基金资产净值	8,196,917,652.70
5. 期末基金份额净值	1.0270

注：1、上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。

2、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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

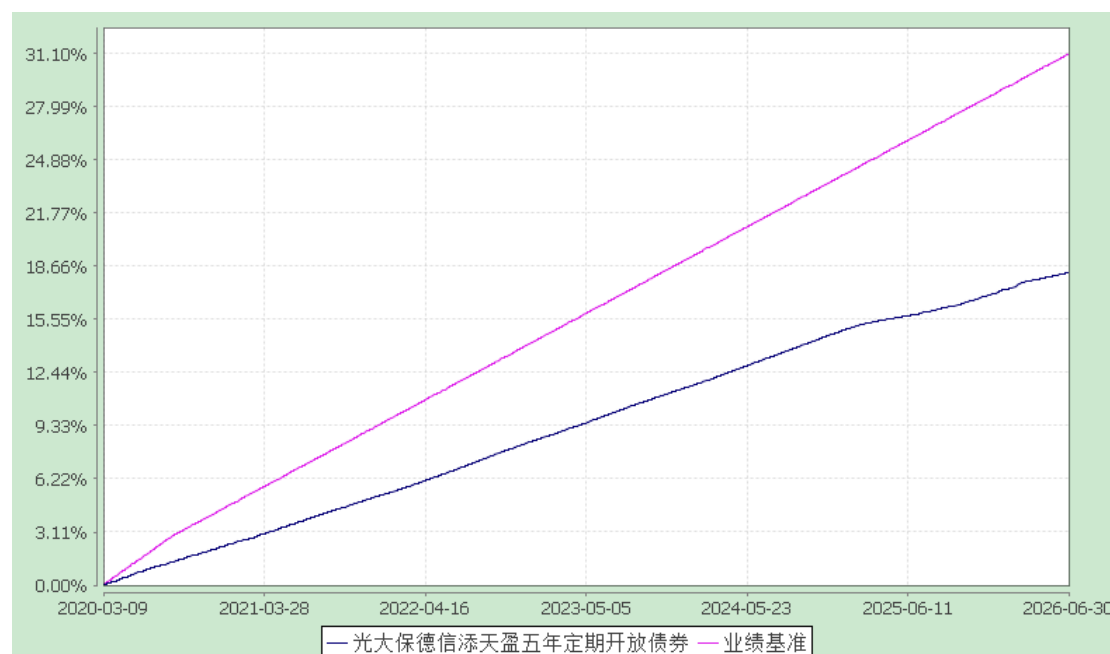
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	0.41%	0.01%	1.20%	0.01%	-0.79%	0.00%
过去六个月	1.07%	0.01%	2.39%	0.02%	-1.32%	-0.01%
过去一年	2.12%	0.01%	4.82%	0.02%	-2.70%	-0.01%
过去三年	7.54%	0.01%	14.46%	0.02%	-6.92%	-0.01%
过去五年	13.97%	0.01%	24.09%	0.02%	-10.12%	-0.01%
自基金转型起至今	18.30%	0.01%	31.10%	0.02%	-12.80%	-0.01%

3.2.2 自基金转型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

光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020 年 3 月 9 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：本基金由原光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金于2020年3月9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	说明
		任职日期	离任日期		
沈荣	固收管理总部固收低风险投资团队联席团队长、基金经理	2018-01-16	-	15 年	沈荣先生, 2007 年获得上海交通大学工学学士学位, 2011 年获得上海财经大学金融学硕士学位。2007 年 7 月至 2008 年 9 月在上海电器科学研究所(集团)有限公司任职 CAD 开发工程师; 2011 年 6 月至 2012 年 3 月在国金证券股份有限公司任职行业研究员; 2012 年 3 月至 2014 年 4 月在宏源证券股份有限公司任职行业分析师、固定收益分析师; 2014 年 4 月至 2017 年 6 月在平安养老保险股份有限公司任职债券助理研究经理、投资经理; 2017 年 7 月加入光大保德信基金管理有限公司, 现任公司固收管理总部固收低风险投资团队联席团队长, 2017 年 8 月至今担任光大保德信货币市场基金的基金经理, 2017 年 8 月至 2019 年 9 月担任光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2017 年 11 月至 2018 年 3 月担任光大保德信尊尚一年定期开放债券型证券投资基金(已清盘)的基金经理, 2018 年 1 月至 2020 年 3 月担任光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金(2020 年 3 月起转型为光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金)的基金经

					理,2018 年 2 月至今担任光大保德信尊盈半年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2018 年 3 月至 2019 年 11 月担任光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合型证券投资基金的基金经理,2018 年 5 月至 2020 年 2 月担任光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018 年 5 月至 2021 年 5 月担任光大保德信中高等级债券型证券投资基金的基金经理,2018 年 5 月至 2022 年 9 月担任光大保德信尊富 18 个月定期开放债券型证券投资基金(已清盘)的基金经理,2018 年 6 月至 2022 年 7 月担任光大保德信超短债债券型证券投资基金的基金经理,2018 年 8 月至 2019 年 9 月担任光大保德信晟利债券型证券投资基金的基金经理,2018 年 9 月至 2019 年 9 月担任光大保德信安泽债券型证券投资基金的基金经理,2019 年 8 月至 2021 年 5 月担任光大保德信尊丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2020 年 3 月至今担任光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2020 年 8 月至今担任光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2020 年 12 月至今担任光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金的基金经理,2021 年 3 月至今担任光大保德信安和债券型证券投资
--	--	--	--	--	--

					资基金的基金经理，2021 年 7 月至今担任光大保德信现金宝货币市场基金、光大保德信耀钱包货币市场基金的基金经理，2023 年 4 月至今担任光大保德信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理，2025 年 12 月至今担任光大保德信阳光现金宝货币市场基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：对基金的非首任基金经理，其任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和基金合同、招募说明书等有关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有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

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期内，各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，中国宏观经济延续“生产强于需求、外需强于内需”的非对称格局，实际 GDP 增速预计较一季度小幅回落，但仍处于全年政策目标区间。内需偏弱一定程度上影响了增长动力：社会消费品零售总额同比一度落入负增长，以旧换新政策效应消退后汽车消费有所下滑；固定资产投资累计同比降幅扩大，制造业、基建投资增速回落，房地产开发投资仍处深度调整。外需则表现强劲，出口总额同比增长较快，对东盟、欧盟及发展中经济体出口保持韧性，净出口对经济支撑有力。物价方面，PPI 受外部环境影响快速上行，CPI 运行温和，上下游传导不畅，核心 CPI 稳中有升但整体低位运行。海外方面，美国二季度 GDP 反弹但结构失衡，企业投资因前期“抢进口”透支而显疲态，劳动力市场内部转弱，新增非农就业低于预期，通胀压力依然顽固，美联储货币政策在呵护就业与抗通胀之间权衡。

债券市场方面，收益率曲线在二季度整体下行。短端 1 年国债和 1 年国开季度末为 1.12%和 1.35%，下约 10bp 和 9bp。长端 10 年国债和 10 年国开季度末为 1.73%和 1.78%，分别下行约 8bp 和 17bp。信用债方面，1 年期限的 AAA 信用债季度末收益率为 1.50%，下行约 8bp；3 年期限的 AAA 和 AA 的信用债季度末为 1.61%和 1.78%，分别下行约 4bp 和 22bp。

本基金根据相关法律文件要求，配置到期日不超过基金下次开放日的政策性金融债等高安全性债券品种，力争赚取较为稳定的票息收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内份额净值增长率为 0.41%，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

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	14,727,952,942.59	99.39
	其中：债券	14,727,952,942.59	99.39
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	89,843,293.59	0.61
7	其他资产	1,719.56	0.00
8	合计	14,817,797,955.74	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

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

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	1,531,711,855.40	18.69
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,071,647,800.58	61.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	8,124,593,286.61	99.12
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,727,952,942.59	179.68

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	242165	24 延长 K1	4,000,000	399,090,427.54	4.87
2	102485173	24 诚通控股 MTN014(稳增长扩投资专项债)	3,900,000	396,046,774.11	4.83
3	240587	24 海通 02	3,400,000	349,592,230.90	4.26
4	102580216	25 川投资 MTN001	3,000,000	302,587,439.77	3.69
5	132580007	25 南京地铁 GN001	2,800,000	280,002,491.07	3.42

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 前十名证券中，24 海通 02(240587 SH)的发行主体国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 7 月 11 日收到中国银行间市场交易商协会的自律调查、于 2025 年 12 月 5 日收到深圳证券交易所的监管函（大中小深证函[2025]1200 号）、于 2026 年 3 月 2 日收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的警示函。

基金管理人按照内部研究工作规范对以上证券进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。以上处罚事件发生后，基金管理人密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。除上述证券发行主体外，本基金本报告期末投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,719.56
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,719.56

5.11.4 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。

5.11.5 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	7,981,769,470.56
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—
报告期期间基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	7,981,769,470.56

§ 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

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 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

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	20260401-20260630	4,014,143,137.28	0.00	0.00	4,014,143,137.28	50.29%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形，可能面临单一投资者集中赎回的情况，从而： （1）对基金的流动性造成冲击，存在对剩余投资者的赎回办理造成影响的风险。 （2）基金管理人因基金赎回的流动性要求致使部分投资受到限制，或因赎回费归入基金资产等原因，而导致基金资产净值波动的风险，影响基金的投资运作和收益水平。 （3）因基金资产规模过小，而导致部分投资不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，或导致基金不能满足存续条件的风险。 本管理人将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。							

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、中国证监会批准光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金招募说明书

- 4、光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层。

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。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。客户服务中心电话：4008-202-888，021-80262888。公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二六年七月二十一日