

大成添鑫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：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 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 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成添鑫债券	
基金主代码	022397	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 1 月 21 日	
报告期末基金份额总额	86,937,578.13 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	本基金以利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。 1、久期配置 2、类属配置 3、信用债投资策略 4、资产支持证券投资策略 5、国债期货投资策略 6、信用衍生品投资策略	
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数收益率×90%+银行活期存款利率（税后）×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成添鑫债券 A	大成添鑫债券 C

下属分级基金的交易代码	022397	022398
报告期末下属分级基金的份额总额	30,272,007.42 份	56,665,570.71 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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）	
	大成添鑫债券 A	大成添鑫债券 C
1. 本期已实现收益	115,137.37	189,973.40
2. 本期利润	122,336.88	205,818.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0035	0.0030
4. 期末基金资产净值	31,079,309.05	58,010,460.66
5. 期末基金份额净值	1.0267	1.0237

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

大成添鑫债券 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	0.34%	0.01%	0.57%	0.03%	-0.23%	-0.02%
过去六个月	0.82%	0.01%	0.84%	0.03%	-0.02%	-0.02%
过去一年	1.62%	0.01%	-0.47%	0.05%	2.09%	-0.04%
自基金合同生效起至今	2.67%	0.02%	-0.62%	0.07%	3.29%	-0.05%

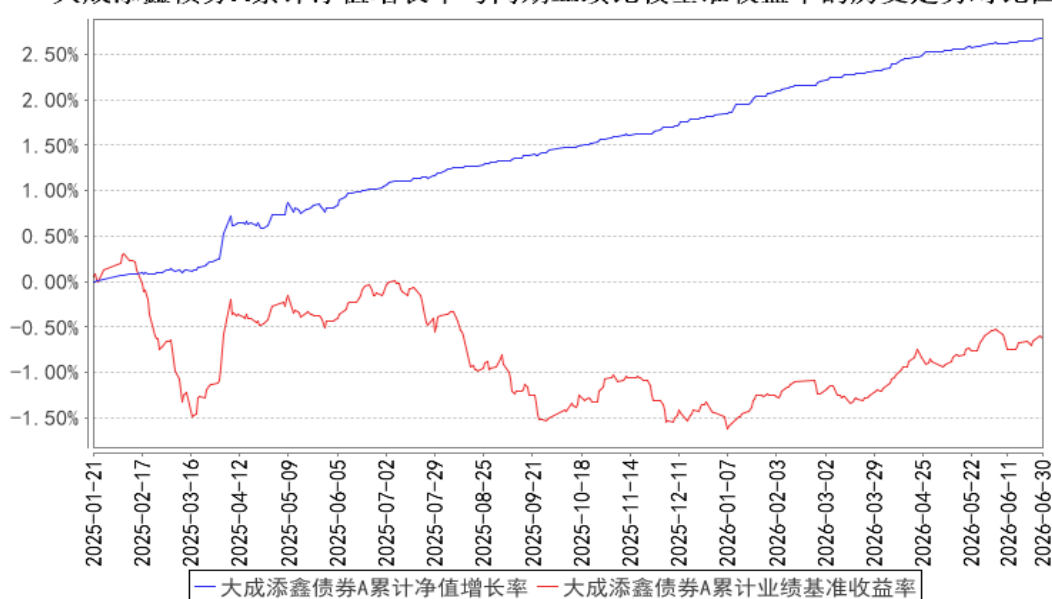
大成添鑫债券 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

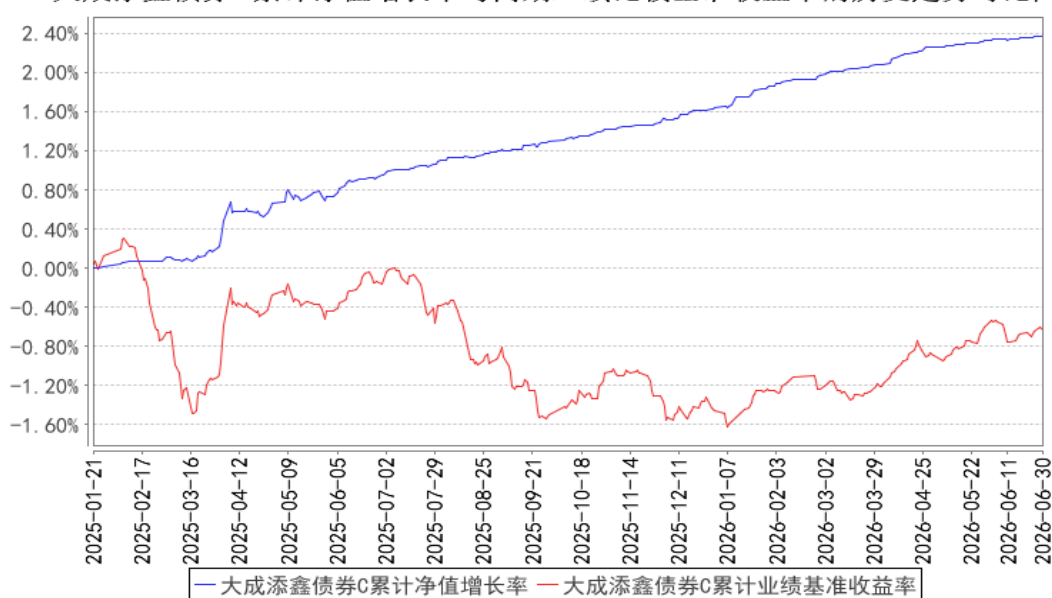
过去三个月	0.28%	0.01%	0.57%	0.03%	-0.29%	-0.02%
过去六个月	0.72%	0.01%	0.84%	0.03%	-0.12%	-0.02%
过去一年	1.41%	0.01%	-0.47%	0.05%	1.88%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	2.37%	0.02%	-0.62%	0.07%	2.99%	-0.05%

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率变动的比较

大成添鑫债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



大成添鑫债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同规定，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。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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		
朱浩然	本基金基金经理	2025 年 1 月 21 日	-	14 年	中央财经大学经济学硕士，CFA。2012 年 7 月至 2015 年 7 月任华夏基金管理有限公司机构债券投资部研究员。2015 年 8 月至 2017 年 1 月历任上海毕朴斯投资管理合伙企业(有限合伙)固定收益部投资经理、副总经理。2017 年 2 月至 2022 年 5 月历任融通基金管理有限公司固定收益部专户投资经理、基金经理。2022 年 5 月加入大成基金管理有限公司，现任固定收益总部债券投资一部基金经理。2022 年 12 月 6 日起任大成惠利纯债债券型证券投资基金基金经理。2023 年 3 月 29 日起任大成惠泽一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2023 年 4 月 19 日至 2024 年 4 月 25 日任大成元合双利债券型发起式证券投资基金基金经理。2023 年 8 月 31 日起任大成景信债券型证券投资基金基金经理。2023 年 10 月 27 日起任大成惠昭一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2023 年 12 月 29 日起任大成惠明纯债债券型证券投资基金基金经理。2024 年 1 月 12 日起任大成景荣债券型证券投资基金、大成惠信一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 9 月 19 日起担任大成稳康 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理。2025 年 1 月 21 日起任大成添鑫债券型证券投资基金基金经理。具备基金从业资格。国籍：中国

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、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

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，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，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，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合连续 4 个季度的日内、3 日内、5 日内及 10 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，同时结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下投资组合间存在证券同日反向交易，但不存在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 5% 的情形。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

经济方面，二季度经济总体呈现略有下滑、结构不断优化的特征。受全球 AI 上行周期与国内供给端政策支撑，出口、高技术制造及相关投资表现强劲，而居民消费、投资相关数据平稳走弱。物价呈“CPI 低、PPI 升”格局，CPI 同比维持 1.2%，PPI 受输入性通胀推动由 4 月 2.8% 升至 5 月 3.9%。美伊冲突推升布伦特油价一度冲高至约 110 美元，随着美伊局势走向谈判，油价明显回落至 70-75 美元，预计输入性通胀压力大幅缓解。但美联储降息预期大幅走弱，市场定价一度从年内降息转为“暂不降息甚至加息”，全球流动性偏紧。

货币政策方面，政策利率保持稳定，1 年期 LPR 维持 3.00%、5 年期以上维持 3.50% 未再调整，7 天OMO 利率维持不变，央行更多依托买断式逆回购、国债买卖、MLF 等工具维持流动性合理充裕，未有降准操作。同时央行纠正了过低的隔夜回购利率，回到偏中性的水平，推出的隔夜逆回购有

助于维护资金面平稳，减少时点性冲击。

债券市场收益率震荡下行、曲线走平。3 月末之后资本市场对美伊冲突引发的再通胀担忧逐步脱敏，30 年国债震荡下行，二季度下行 12BP，10 年期国债下行约 8BP，1 年期国债下行 10BP。信用债曲线整体平坦化下移 10-20BP 之间，高票息资产表现占优。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成添鑫债券 A 的基金份额净值为 1.0267 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.34%，同期业绩比较基准收益率为 0.57%；截至本报告期末大成添鑫债券 C 的基金份额净值为 1.0237 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.28%，同期业绩比较基准收益率为 0.57%。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	86,671,891.50	96.35
	其中：债券	86,671,891.50	96.35
	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	2,102,793.22	2.34
8	其他资产	1,180,584.70	1.31
9	合计	89,955,269.42	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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	75,434,426.79	84.67
	其中：政策性金融债	10,126,909.59	11.37
4	企业债券	5,106,384.93	5.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	6,131,079.78	6.88
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	86,671,891.50	97.29

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	250431	25 农发 31	100,000	10,126,909.59	11.37
2	243516	25 华泰 S8	90,000	9,106,757.26	10.22
3	2128039	21 中国银行二级 03	80,000	8,241,689.86	9.25
4	2128032	21 兴业银行二级 01	70,000	7,233,816.49	8.12
5	115642	23 银河 G1	70,000	7,150,213.86	8.03

注：截至报告期末，本基金投资的一家公司发行的证券 25 华泰 S8（243516.SH）因规模变动导致投资比例被动超标。

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货将根据风险管理原则，以套期保值为目的，以回避市场风险，故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
TS2609	TS2609	1	2,053,000.00	1,360.00	-
公允价值变动总额合计（元）					1,360.00
国债期货投资本期收益（元）					14,392.82
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示，单位为手。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本产品择机用国债期货进行套期保值，在部分时间段对冲了本季度债券波动的风险。

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

1、本基金投资的前十名证券 23 广发 06 的发行主体广发证券股份有限公司于 2025 年 8 月因在美尚生态景观股份有限公司 2018 年非公开发行股票的保荐业务中未勤勉尽责受到深圳证券交易所公开谴责。本基金认为，对广发证券股份有限公司的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

2、本基金投资的前十名证券 21 兴业银行二级 01 的发行主体兴业银行股份有限公司于 2025 年 12 月 5 日因外包机构管理不到位、企业划型不准确等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对兴业银行股份有限公司的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

3、本基金投资的前十名证券 25 农发 31 的发行主体中国农业发展银行于 2025 年 8 月 1 日因信贷资金投向不合规、贷后管理不到位等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对中国农业发展银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

4、本基金投资的前十名证券 21 中国银行二级 03 的发行主体中国银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日因相关公司治理、贷款、同业、票据、资产质量、不良资产处置等业务管理不审慎

等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对中国银行股份有限公司的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

5、本基金投资的前十名证券 21 邮储银行二级 01 的发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司于 2025 年 9 月 30 日因相关贷款业务、互联网贷款业务、绩效考核、合作业务等管理不审慎等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对中国邮政储蓄银行股份有限公司的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

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	17,579.90
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,163,004.80
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,180,584.70

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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	大成添鑫债券 A	大成添鑫债券 C
报告期期初基金份额总额	39,161,349.61	77,013,926.05
报告期期间基金总申购份额	934,703.74	30,743,977.63
减：报告期期间基金总赎回份额	9,824,045.93	51,092,332.97
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	30,272,007.42	56,665,570.71
-------------	---------------	---------------

§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

无。

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

经大成基金管理有限公司 2026 年第一次临时股东会及公司九届四次监事会审议通过，同意选举郭向东先生为公司第九届监事会股东代表监事，监事会主席，任期自 2026 年 4 月 30 日之日起计算，与公司第九届监事会剩余任期一致。自郭向东先生的监事任职生效之日起，陈勇先生将不再担任公司监事、监事会主席职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成添鑫债券型证券投资基金的文件；
- 2、《大成添鑫债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成添鑫债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、本报告期内在规定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日