

鑫元悦鑫添益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：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：恒丰银行股份有限公司

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。

基金托管人恒丰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 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元悦鑫添益债券
基金主代码	024968
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 2 月 10 日
报告期末基金份额总额	92,435,292.36 份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济数据（GDP 增长率、PPI、CPI、工业增加值、进出口贸易数据等）、宏观政策导向、市场趋势和资金流向等多方面因素，评估权益类资产、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，在基金合同规定的范围内运用上述大类资产之间的相互关联性制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率*88%+中证 800 指数收益率*10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*2%
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。本基金如果投资港股通标的股票，需承担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	鑫元基金管理有限公司
基金托管人	恒丰银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	鑫元悦鑫添益债券 A	鑫元悦鑫添益债券 C
下属分级基金的交易代码	024968	024969
报告期末下属分级基金的份额总额	51,085,848.59 份	41,349,443.77 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）	
	鑫元悦鑫添益债券 A	鑫元悦鑫添益债券 C
1. 本期已实现收益	404,169.48	358,901.37
2. 本期利润	2,046,792.48	1,743,321.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0365	0.0324
4. 期末基金资产净值	52,925,282.56	42,772,642.32
5. 期末基金份额净值	1.0360	1.0344

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

鑫元悦鑫添益债券 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
过去三个月	3.55%	0.46%	1.71%	0.16%	1.84%	0.30%
自基金合同 生效起至今	3.60%	0.38%	0.81%	0.15%	2.79%	0.23%

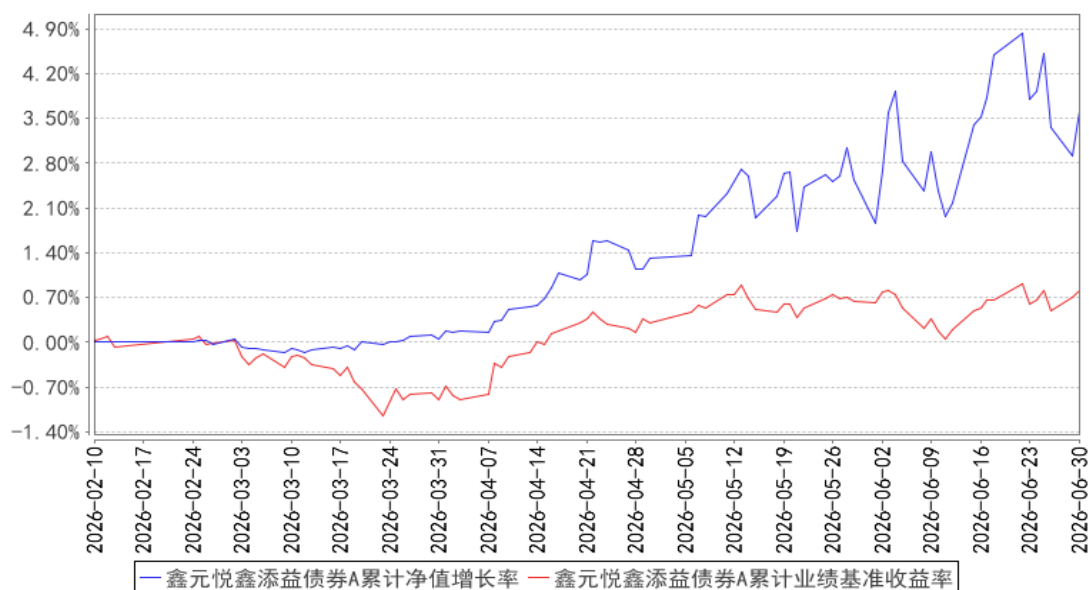
鑫元悦鑫添益债券 C

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

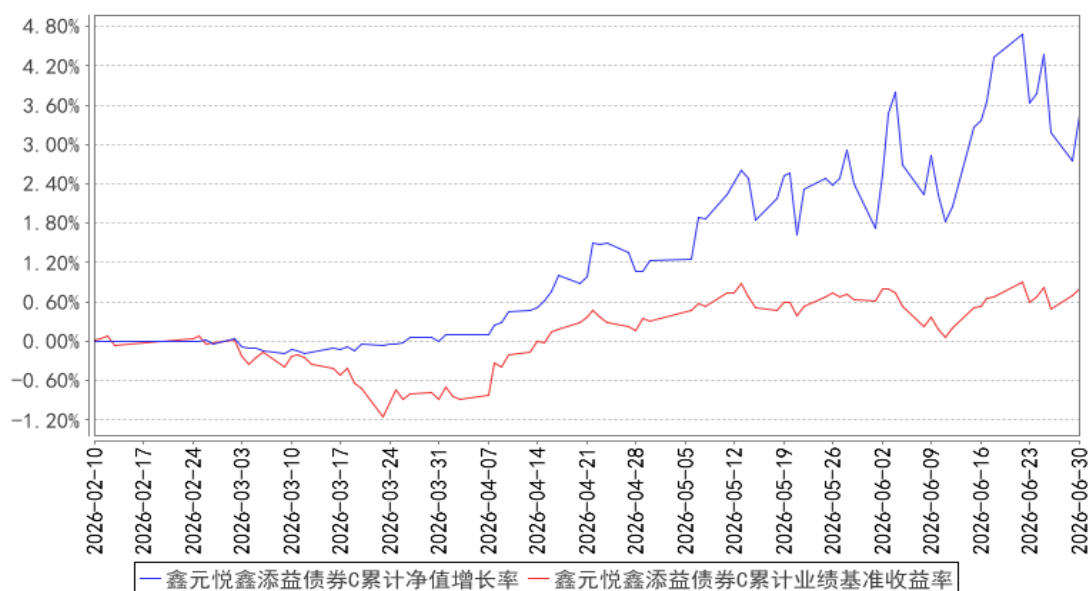
过去三个月	3.44%	0.47%	1.71%	0.16%	1.73%	0.31%
自基金合同 生效起至今	3.44%	0.38%	0.81%	0.15%	2.63%	0.23%

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

鑫元悦鑫添益债券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



鑫元悦鑫添益债券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：本基金合同生效日为 2026 年 2 月 10 日，截止 2026 年 6 月 30 日不满一年。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在 6 个月建仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
陈立	本基金的基金经理、兼任投资经理、首席权益投资官	2026 年 2 月 10 日	—	18 年	学历：产业经济学硕士研究生。曾任银华基金管理有限公司医药行业研究员，金鹰基金管理有限公司权益投资部总经理、基金经理，粤民投私募证券基金管理（深圳）有限公司副总经理、投研总监。2024 年 3 月加入鑫元基金管理有限公司，现任首席权益投资官、基金经理兼任投资经理。
郭卉	本基金的基金经理	2026 年 2 月 10 日	—	10 年	学历：经济学硕士研究生。历任国海证券深圳总部管理培训生、东海证券研究所固定收益研究员、常熟农村商业银行债券投资经理。2019 年 6 月加入鑫元基金历任基金经理助理，现任基金经理。

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，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；

3. 证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
陈立	公募基金	6	857,701,774.71	2024 年 6 月 28 日
	私募资产管理计划	1	11,946,970.61	2025 年 11 月 12 日
	其他组合	—	—	—
	合计	7	869,648,745.32	—

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

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，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易流程的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现违反公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，通过系统和人工相结合的方式进行基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共 1 次，均为量化策略投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，受高油价扰动以及内需偏弱的影响，宏观经济下行压力有所加大。出口受益于全球科技周期上行以及 AI 投资热潮的推动整体表现持续强于预期，但代表了内需的消费、投资等指标明显回落，总体来看基本面延续外强内弱、供强需弱的结构性分化格局，新旧动能转换加速。二季度债券市场在多重利好的助推下延续上涨走势，利率债收益率曲线整体下行，曲线牛平。10 年国债收益率较一季度末累计下行 8BP 左右，10 年期国开债收益率累计下行 17BP。具体来看，一方面，同业存款自律新规落地叠加银行信贷投放偏弱，资金面在 4-5 月份异常宽松并推动存单和中短久期利率债收益率继续下行，6 月份上半月资金中枢小幅抬升波动加大，市场小幅回调，但中下旬在央行转为净投放呵护跨季资金面的情况下利率又重回下行并小幅突破前低；另一方面，经济下行压力的加大、地缘政治持续扰动风险偏好、债券供需关系的改善也推动长端利率有超预期的表现，年初走阔的期限利差在二季度得到修复。信用债市场方面来看，二季度资金面整体维持宽松态势，非银资管类机构流动性较为充裕，叠加 4 月经济数据明显下行，4-5 月信用债收益率大幅下行，信用利差先收窄后被动走阔，6 月份资金面边际收敛波动加大并触发理财预防性赎回基金，信用债收益率上行导致利差主动走阔，下半月资金价格企稳后信用债市

场企稳略微修复。从品种上来看，5-10 年的银行次级债和 3-5 年非金融普通信用债收益率下行幅度最大，中长端品种表现优于短端，期限利差小幅压缩。报告期内，产品配置流动性较好的信用债和利率债资产获取票息收益。

二季度权益市场 AI 产业高景气延续，在财报季验证下成为市场表现最强的主线。随着美以伊战争转入缓和，原油高位震荡后大幅回落，相关板块调整。二季度国内经济运行呈现出口强、内需偏弱格局，消费板块整体承压。海外市场方面，美国通胀和就业数据压制了美联储宽松预期，但 AI 产业浪潮推动美股进一步上涨。

二季度上证指数上涨 5.2%，沪深 300 指数上涨 11.9%，创业板指数大幅上涨 36.4%，恒生指数下跌 7.7%。行业方面，电子板块大幅上涨 90.9%，通信板块大幅上涨 63.8%，石油化工下跌 22.2%，农林牧渔下跌 20.2%，板块表现分化巨大。

二季度基金重点配置 AI 产业链、生物医药、新能源、航天等科技成长板块。AI 产业景气度向更广泛的材料、设备延伸，我们也相应优化组合结构。创新药板块由于部分公司临床数据披露不及预期，基金进行了减仓。商业航天板块在流动性和风险偏好下降下进行了减仓。

展望未来，AI 产业作为新一轮科技革命，有望在能源、芯片、基础设施、模型及应用等方面持续涌现高景气的机会。我们将持续深耕相关产业链研究，发掘投资机会。关注创新药、新能源等中长期景气持续的板块，从估值性价比角度发掘配置机会。此外关注商业航天产业化的机会。

本基金将持续以前瞻性、全球性思维，深刻把握经济内在结构的变迁趋势，发掘中国增量经济繁荣带来的重大投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元悦鑫添益债券 A 基金份额净值为 1.0360 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.55%，同期业绩比较基准收益率为 1.71%。截至本报告期末鑫元悦鑫添益债券 C 基金份额净值为 1.0344 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.44%，同期业绩比较基准收益率为 1.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§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	15,576,674.08	16.01
	其中：股票	15,576,674.08	16.01
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	68,498,096.27	70.41
	其中：债券	68,498,096.27	70.41
	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	10,000,443.84	10.28
	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	1,784,430.40	1.83
8	其他资产	1,431,054.72	1.47
9	合计	97,290,699.31	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 887,310.68 元，占基金资产净值比例为 0.93%。

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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	12,157,438.40	12.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	917,205.00	0.96
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	1,614,720.00	1.69
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	14,689,363.40	15.35

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	—	—
非周期性消费品	—	—
周期性消费品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
医疗	—	—
工业	—	—
信息科技	887,310.68	0.93
电信服务	—	—
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	887,310.68	0.93

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300308	中际旭创	4,200	5,334,000.00	5.57
2	300502	新易盛	3,640	2,209,480.00	2.31
3	002384	东山精密	8,400	2,203,740.00	2.30
4	603588	高能环境	84,100	1,614,720.00	1.69
5	301285	鸿日达	9,800	1,081,234.00	1.13
6	688777	中控技术	7,806	917,205.00	0.96
7	06869	长飞光纤光缆	4,000	887,310.68	0.93
8	600487	亨通光电	8,000	874,720.00	0.91
9	688183	生益电子	3,431	454,264.40	0.47

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	12,077,783.01	12.62
2	央行票据	—	—
3	金融债券	47,351,748.22	49.48
	其中：政策性金融债	42,291,512.33	44.19
4	企业债券	9,068,565.04	9.48
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	其他	-	-
10	合计	68,498,096.27	71.58

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	200205	20 国开 05	200,000	21,320,087.67	22.28
2	092303005	23 口行二级资本债 02A	200,000	20,971,424.66	21.91
3	019827	26 国债 01	120,000	12,077,783.01	12.62
4	244620	26 中原 01	50,000	5,060,235.89	5.29
5	244874	26 国租 01	50,000	5,027,791.78	5.25

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。

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。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 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。

5.10 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

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括国家开发银行。中国人民银行于 2025 年 9 月 22 日对国家开发银行作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括国家开发银行。国家外汇管理局北京市分局于 2025 年 7 月 25 日对国家开发银行作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国进出口银行。国家外汇管理局北京市分局于 2026 年 3 月 5 日对中国进出口银行作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国进出口银行。国家金融监督管理总局于 2025 年 9 月 12 日对中国进出口银行作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券的其余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。

5.10.2 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

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,552.67
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,392,502.05
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,431,054.72

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

注：无。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元悦鑫添益债券 A	鑫元悦鑫添益债券 C
报告期期初基金份额总额	96,500,098.31	123,775,699.62
报告期期间基金总申购份额	21,536,168.71	46,097,801.97
减：报告期期间基金总赎回份额	66,950,418.43	128,524,057.82
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	51,085,848.59	41,349,443.77

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

注：本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§9 影响投资者决策的其他重要信息**9.1 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**

注：无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告中部分比例指标以 0.00%、0.0000%、100.00%或 100.0000%列示，均系四舍五入保留小数位数所致，不代表实际值为零或精确为 100%。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元悦鑫添益债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元悦鑫添益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元悦鑫添益债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日