

信澳鑫瑞 6 个月持有期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：信达澳亚基金管理有限公司

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 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳鑫瑞 6 个月持有期债券	
基金主代码	018784	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 8 月 15 日	
报告期末基金份额总额	46,800,510.24 份	
投资目标	在控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、国债期货投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×90%+中证 800 指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上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。本基金投资港股通标的股票的，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	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 A	信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	018784	018785
报告期末下属分级基金的份额总额	13,730,588.72 份	33,069,921.52 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)	
	信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 A	信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 C
1.本期已实现收益	-72,396.60	-111,641.87
2.本期利润	319,619.41	520,398.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0219	0.0252
4.期末基金资产净值	15,366,226.83	36,578,423.80
5.期末基金份额净值	1.1191	1.1061

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），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。

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

信澳鑫瑞6个月持有期债券A

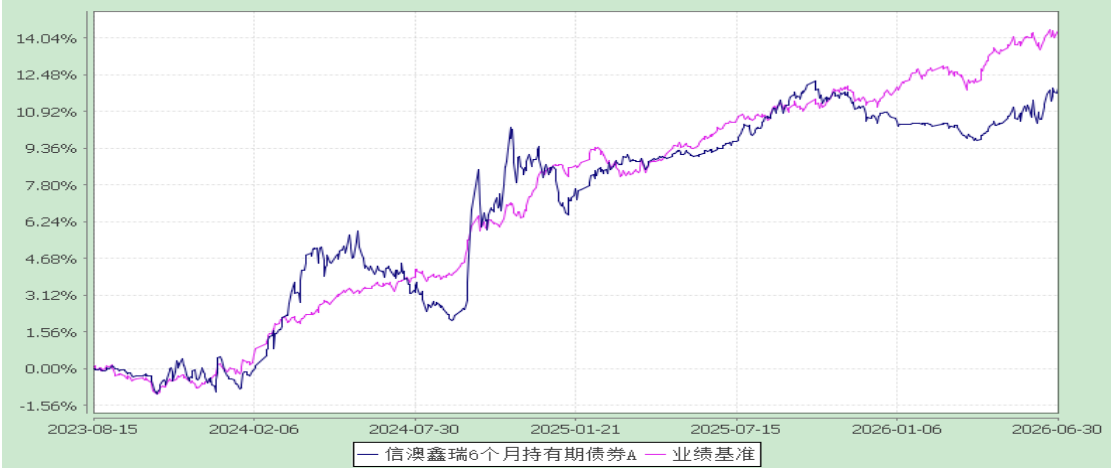
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.01%	0.19%	1.97%	0.13%	0.04%	0.06%
过去六个月	1.10%	0.15%	2.44%	0.12%	-1.34%	0.03%
过去一年	2.34%	0.13%	3.78%	0.11%	-1.44%	0.02%
自基金合同 生效起至今	11.91%	0.24%	14.35%	0.11%	-2.44%	0.13%

信澳鑫瑞6个月持有期债券C

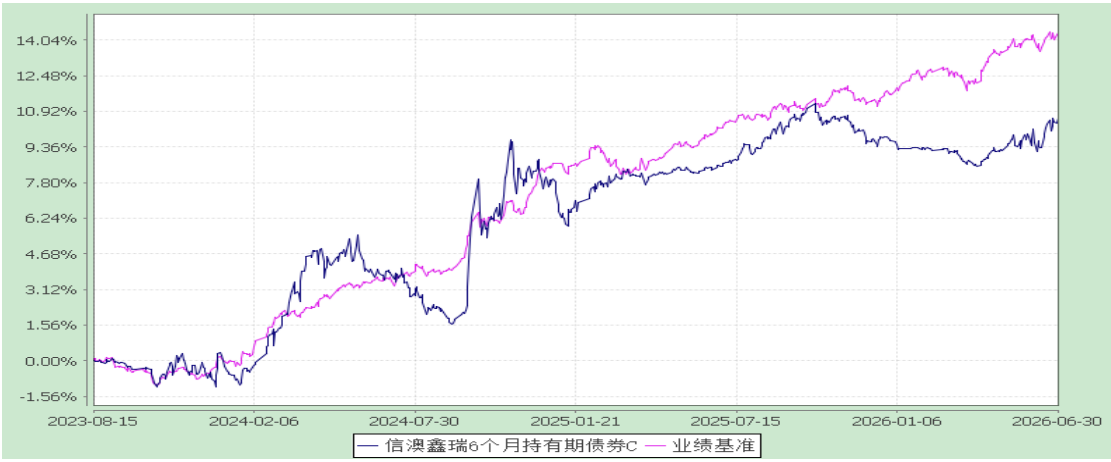
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.91%	0.19%	1.97%	0.13%	-0.06%	0.06%
过去六个月	0.90%	0.15%	2.44%	0.12%	-1.54%	0.03%
过去一年	1.94%	0.14%	3.78%	0.11%	-1.84%	0.03%
自基金合同 生效起至今	10.61%	0.24%	14.35%	0.11%	-3.74%	0.13%

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

信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 A 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2023 年 8 月 15 日至 2026 年 6 月 30 日)



信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 C 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2023 年 8 月 15 日至 2026 年 6 月 30 日)



§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		
李可博	本基金的基金经理	2025-11-07	-	10.5 年	天津财经大学珠江学院工学学士。2015 年 10 月加入信达澳亚基金管理有限公司任债券交易员、基金经理，现任信澳信利 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025

					年 9 月 19 日至今)、信澳睿益鑫享混合型证券投资基金基金经理 (2025 年 9 月 24 日至今)、信澳新财富混合型证券投资基金基金经理 (2025 年 9 月 23 日至今)、信澳恒盛混合基金基金经理 (2025 年 11 月 7 日起至今)、信澳鑫瑞 6 个月持有期债券基金基金经理 (2025 年 11 月 7 日起至今)。
--	--	--	--	--	---

注：1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。
2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

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》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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，没有发生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

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析；利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法，对连续四个季度内、不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析；对部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易进行了审核和监控，未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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未出现超过该证券当日成交量的 5% 的情况。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度中国经济呈"稳中略降、结构分化"特征。物价端受地缘冲突及"反内卷"政策影响，呈现"PPI 加速、CPI 温和"的格局，上游涨价向终端传导有限，终端消费需求对上游成本推动的消化能力尚可。景气度方面，制造业 PMI 4 月为 50.3%、5 月回落至荣枯线（50.0%）、6 月反弹至 50.3%重返扩张区间；非制造业商务活动指数 6 月小幅回升至 50.2%，服务业景气度边际改善但基础尚不牢固。进出口方面继续演绎“外需强、内需弱”，出口延续了一季度的强劲态势；进口方面，二季度进口高增更多反映的是能源和大宗商品价格上涨带来的价格效应，而非内需的实质性改善。整体消费势头虽然逐步走好，但整体内生动能仍待巩固。

权益资产方面，二季度 A 股市场日均成交额超过 2.5 万亿元，投资者情绪从一季度的地缘恐慌全面转向风险偏好修复，AI 算力、半导体、商业航天、机器人等科技题材轮番表现，市场走出了一轮极具戏剧性的结构性行情——指数层面温和上涨，但内部结构分化之剧烈为近年罕见。科创 50 以超过 70%的涨幅领跑，上证指数仅上涨 5.2%，全市场个股收益率中位数为 -13.9%，市场整体呈现"科技成长一枝独秀、价值风格显著承压"的极端分化格局。风格层面，小盘成长涨幅居前，而大盘价值下跌超过 10%，成长风格全面碾压价值风格，资金从低估值高分红板块大规模迁移至高景气科技赛道，成长与价值的裂口达到历史极端水平。行业层面，电子板块以 90.9%的涨幅高居申万一级行业榜首，31 个申万一级行业中，仅 5 个行业录得正收益，行业涨跌幅中位数为 -9.1%，均值约为 -1.6%。这意味着二季度的"赚钱效应"高度集中于少数科技赛道，大多数行业实际上处于下跌状态。电子和通信两大板块合计贡献了市场绝大部分涨幅，其背后驱动力是 AI 算力需求的持续爆发——从光模块到存储芯片、从半导体设备到 AI 应用，产业链各环节均处于高景气周期。石油石化下跌 22.2%、农林牧渔下跌 20.2%、钢铁下跌 18.6%，上游资源和传统周期板块在油价大幅回落的背景下全面承压。

债市资产方面整体走强，利率中枢震荡下移。基本面方面，经济弱复苏主线不变，经济内生动能偏弱，实体融资需求不足，债市投资资产荒逻辑持续强化。尽管局部数据出现边际改善，但市场对经济修复斜率偏缓的定价未发生根本改变。货币政策方面维持价稳量缩，流动性管理以削峰填谷为主，降准降息预期延后。同时，央行通过完善流动性管理框架、创新货币政策工具释放呵护信号，利率走廊收窄与新工具落地稳定资金预期，巩固宽货币底色。资金流动性则呈现内生宽松特征，实体经济信贷需求低迷叠加居民存款高增，市场整体流动性充裕，仅在税期、季末等关键时点出现资金阶段性边际收紧。而市场之前担忧的超长期特别国债发行带来的供给压力被机构配置资金持续入场快速消化，资产荒背景下的供需格局仍为债市收益率下行提供较强支撑。

投资运作上，权益部分整体均衡配置为主，维持相对中性的权益仓位，适配组合风险预算。侧重以人工智能为代表的科技主线产业，把握 AI 硬件与基础设施等板块的投资机会。债券部分二季度债券端以票息策略为主，同时积极参与中长端利率债波段交易以增强收益。

展望三季度，A 股大概率延续结构性慢牛格局。随着宏观政策效应逐步传导，行情的核心驱动力将由前期的估值修复，实质性切换至企业盈利的改善。市场逻辑正从“预期博弈”回归“基本面验证”。配置策略上，侧重把握高景气成长赛道的基础上，注重组合的均衡性，以应对波动。选股层面，将淡化短期行业轮动，重点围绕供给稀缺、外需韧性较强、供需格局持续优化、受益产业技术迭代及国产替代等逻辑展开筛选，聚焦基本面改善带来的确定性溢价。债券市场中期趋势整体平稳，但三季度可能受多重因素扰动。随着政策性金融工具落地、政府债集中发行及季末信贷冲量将带来资金面与供给双重压力，叠加机构止盈及季节性调整预期，债市利率或将维持震荡表现。海外方面美联储表态模糊、美债高波动高利率，或通过汇率及流动性渠道对国内形成边际扰动。央行有望保持流动性中性偏松，呵护市场运行。在债券产品配置上，将维持中短久期并仍以哑铃型配置为主，短端配置中高评级信用票息资产，中长端更积极的关注利率债波段交易机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A 类基金份额：基金份额净值为 1.1191 元，份额累计净值为 1.1191 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 2.01%，同期业绩比较基准收益率为 1.97%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.1061 元，份额累计净值为 1.1061 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.91%，同期业绩比较基准收益率为 1.97%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 22 日，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，截至报告期末本基金资产净值已达到五千万元。

§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	4,611,825.73	8.82
	其中：股票	4,611,825.73	8.82

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,821,611.27	85.68
	其中：债券	44,821,611.27	85.68
	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	2,700,000.00	5.16
	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	126,672.71	0.24
8	其他资产	54,590.28	0.10
9	合计	52,314,699.99	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 86,116.73 元，占期末净值比例为 0.17%。

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	235,082.00	0.45
C	制造业	3,505,168.00	6.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	519,059.00	1.00
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	-	-
J	金融业	266,400.00	0.51
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	-	-
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	4,525,709.00	8.71

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（%）
信息技术	86,116.73	0.17
合计	86,116.73	0.17

注：以上分类采用中证行业分类标准。

5.3 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	200	254,000.00	0.49
2	002384	东山精密	800	209,880.00	0.40
3	600176	中国巨石	2,800	204,064.00	0.39
4	002371	北方华创	200	176,912.00	0.34
5	688233	神工股份	800	171,536.00	0.33
6	300502	新易盛	280	169,960.00	0.33
7	601985	中国核电	18,600	167,958.00	0.32
8	301377	鼎泰高科	300	165,270.00	0.32
9	688630	芯碁微装	300	164,817.00	0.32
10	002039	黔源电力	8,200	154,324.00	0.30

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	18,472,175.40	35.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,102,556.17	19.45
	其中：政策性金融债	10,102,556.17	19.45
4	企业债券	15,249,012.79	29.36
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	997,866.91	1.92
9	其他	-	-
10	合计	44,821,611.27	86.29

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	019840	26 国债 11	62,000	6,202,959.01	11.94
2	019832	26 国债 06	54,000	5,426,011.73	10.45
3	220208	22 国开 08	50,000	5,071,027.40	9.76
4	260201	26 国开 01	50,000	5,031,528.77	9.69

5	102326	国债 2601	30,000	3,019,445.75	5.81
---	--------	---------	--------	--------------	------

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

本基金未参与投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

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

本基金未参与投资国债期货。

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报告期内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。

本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,042.61
2	应收证券清算款	49,527.67
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	20.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	54,590.28

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信澳鑫瑞6个月持有期债券A	信澳鑫瑞6个月持有期债券C
报告期期初基金份额总额	15,237,579.38	24,615,208.38
报告期期间基金总申购份额	10,699.82	20,522,112.75
减：报告期期间基金总赎回份额	1,517,690.48	12,067,399.61
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	13,730,588.72	33,069,921.52

§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**

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

基金管理人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超过 20%的情况

报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳鑫瑞 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳鑫瑞 6 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。
在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

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：400-8888-118

网址：www.fscinda.com

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二六年七月二十一日