

信澳丰睿 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	信澳丰睿 6 个月持有期债券	
基金主代码	025204	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 9 月 24 日	
报告期末基金份额总额	23,809,619.69 份	
投资目标	本基金在控制信用风险、谨慎投资的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金采取的投资策略主要包括资产配置策略、固定收益类品种投资策略等。	
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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。	
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	信澳丰睿 6 个月持有期债券 A	信澳丰睿 6 个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	025204	025205
报告期末下属分级基金的份额总额	23,696,345.71 份	113,273.98 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)	
	信澳丰睿 6 个月持有期债券 A	信澳丰睿 6 个月持有期债券 C
1.本期已实现收益	136,681.55	586.73
2.本期利润	285,196.53	983.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0118	0.0097
4.期末基金资产净值	28,142,693.35	134,305.84
5.期末基金份额净值	1.1876	1.1857

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

信澳丰睿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	0.99%	0.08%	0.62%	0.04%	0.37%	0.04%
过去六个月	1.76%	0.10%	0.91%	0.04%	0.85%	0.06%
自基金合同 生效起至今	2.81%	0.08%	0.77%	0.05%	2.04%	0.03%

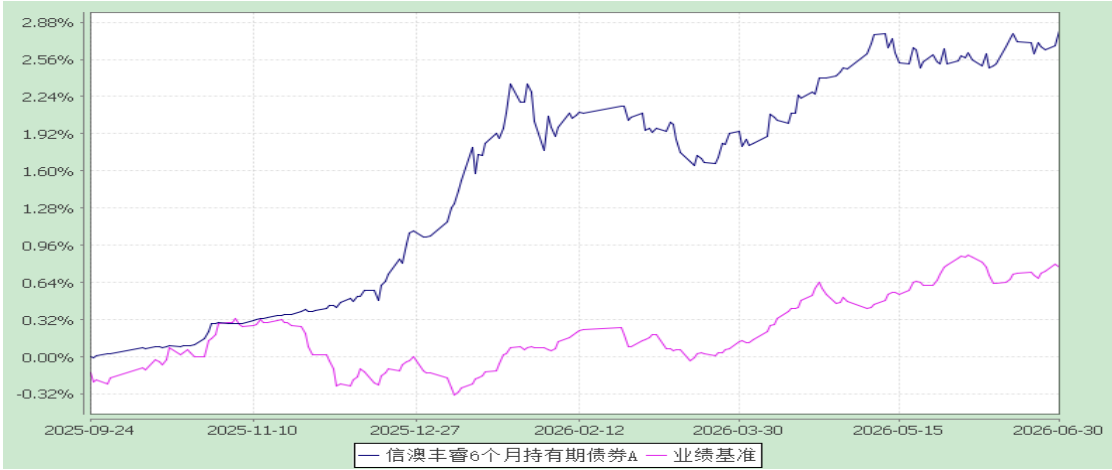
信澳丰睿6个月持有期债券C

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	0.95%	0.07%	0.62%	0.04%	0.33%	0.03%
过去六个月	1.66%	0.10%	0.91%	0.04%	0.75%	0.06%
自基金合同 生效起至今	2.65%	0.08%	0.77%	0.05%	1.88%	0.03%

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

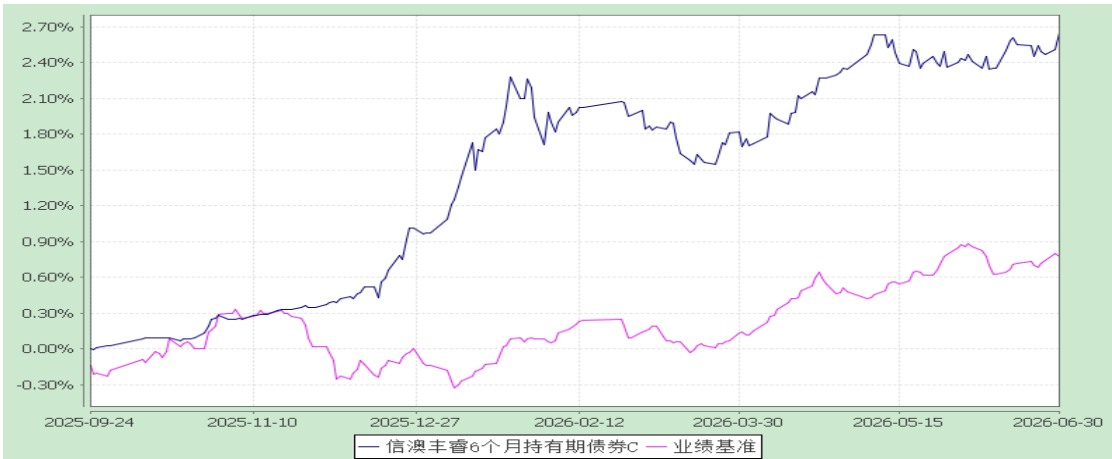
信澳丰睿 6 个月持有期债券 A 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 9 月 24 日至 2026 年 6 月 30 日)



信澳丰睿 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

(2025 年 9 月 24 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：本基金由信达丰睿六个月持有期债券型集合资产管理计划变更而来，基金合同生效日为 2025 年 9 月 24 日。根据基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
宋加旺	本基金的基金经理，固收首席投资官	2025-09-24	-	18 年	天津大学技术经济及管理硕士研究生。2005 年 4 月至 2007 年 7 月于大公国际资信评估有限公司任信用分析师；2007 年 7 月至 2008 年 6 月于国民信托有限公司任高级信托经理；2008 年 6 月至 2015 年 6 月于国泰基金管理有限公司历任研究

					员、投资经理助理、投资经理；2015 年 9 月至 2020 年 10 月于建信养老金管理有限公司任投资管理部副总经理；2020 年 11 月至 2022 年 7 月于泰达宏利基金管理有限公司任总经理助理、投资总监（固定收益）、基金经理。2022 年 7 月加入信达澳亚基金管理有限公司，现任固收首席投资官、基金经理。信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)基金经理（2024 年 2 月 2 日起至今）、信澳鑫泰 6 个月持有期债券基金基金经理（2024 年 7 月 26 日起至今）、信澳月月盈 30 天持有期债券基金基金经理(2025 年 9 月 19 日起至今)、信澳丰睿 6 个月持有期债券基金基金经理（2025 年 9 月 24 日至今）、信澳鑫诚 3 个月持有期债券基金基金经理（2025 年 11 月 25 日至今）。
姜鑫	本基金的基金经理	2025-12-04	-	7.5 年	新加坡国立大学应用经济学硕士。曾任华泰证券（上海）资产管理有限公司研究员，2022 年 10 月加入信达澳亚基金管理有限公司先后任研究员、投资经理、基金经理。现任信澳丰睿 6 个月持有期债券基金基金经理(2025 年 12 月 4 日至今)。

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

2026 年二季度，权益市场从地缘变化中走出估值修复行情，科技成长受益于景气确定性大幅提估值，周期板块则受制于产能预期、美元指数变化等因素波动扩大化。中债收益率震荡走强，受益于宽松的流动性和偏弱的经济基本面，社零、信贷、投资数据均在二季度表现弱势。

海外方面，市场从降息后移演绎到定价加息和流动性收紧，新任美联储主席的风格有待市场进一步适应。而中东地缘缓解带来的油价下行，供给释放和需求修复之间的时间错位，给大宗商品定价带来较大扰动，尤其是需求修复预期和流动性预期的摇摆，是下半年市场定价的核心变量。

回顾二季度，本基金主要配置利率债和短久期信用债为主，在外部极端不确定性边际缓解的情况下，小幅增加了可转债仓位。

展望后市，油价中枢稳定后，海外流动性环境、国内财政政策，对于三季度的权益市场风险偏好、债券市场供需、PPI 定价有较大影响。工业品价格在油价下台阶后，顺周期品种价差能否修复是国内权益市场风格切换的锚点，食品（尤其是猪价）供给出清节奏也是左侧需要关注的拐点。而全球流动性环境继续宽松与否，是科技估值稳定的关键，AI 硬件的技术迭代未停止，则业绩驱动的国内供应链依然有量价齐升的机会，在这过程中，需防范技术迭代停滞而产生的负反馈，历史上出现过多次类似的产业案例。

结合流动性暂时充裕、风险偏好边际向好的市场环境，预计权益类资产价格表现好于债券类资产。权益类资产关注周期品（大宗和小金属）、AI 行业的技术迭代和资本开支。债券类资产关注利率债的窄幅震荡交易区间，中短久期信用债的票息价值。可转债资产待估值消化时择机增加配置。

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 1.1876 元，份额累计净值为 1.1876 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.99%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.1857 元，份额累计净值为 1.1857 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.95%，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说明

本报告期内，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已按照法规规定向监管机构报送说明报告并提出解决方案，截至报告期末本基金资产净值仍未达到五千万元。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,577,340.23	97.13
	其中：债券	27,577,340.23	97.13
	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	400,000.00	1.41
	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	175,651.03	0.62
8	其他资产	239,896.70	0.84
9	合计	28,392,887.96	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

本报告期末未持有港股通股票。

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

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	6,850,400.22	24.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,502,308.85	5.31
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,578,893.48	16.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	13,261,355.88	46.90
7	可转债（可交换债）	1,384,381.80	4.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,577,340.23	97.53

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	102333	国债 2608	40,000	4,027,057.53	14.24
2	184807	25 铁道 05	20,000	2,042,608.99	7.22
3	102484556	24 河钢股 MTN001	20,000	2,032,756.71	7.19
4	102401094	24 鄂联投 MTN012	20,000	2,032,578.08	7.19
5	102485125	24 先正达 MTN002A	20,000	2,032,293.48	7.19

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。

本基金本报告期末无股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,676.66
2	应收证券清算款	126,999.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99,920.06
6	其他应收款	9,300.00

7	其他	-
8	合计	239,896.70

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	123176	精测转2	107,455.56	0.38
2	123158	宙邦转债	89,398.19	0.32
3	118058	微导转债	81,834.63	0.29
4	123124	晶瑞转2	81,394.26	0.29
5	127030	盛虹转债	71,599.30	0.25
6	128136	立讯转债	70,501.03	0.25
7	113658	密卫转债	70,368.42	0.25
8	127110	广核转债	65,848.25	0.23
9	110075	南航转债	65,811.21	0.23
10	127037	银轮转债	63,685.52	0.23
11	113615	金诚转债	63,275.29	0.22
12	118024	冠宇转债	58,460.36	0.21
13	123255	鼎龙转债	55,833.89	0.20
14	111002	特纸转债	54,255.51	0.19
15	113046	金田转债	53,353.10	0.19
16	118060	瑞可转债	50,584.08	0.18
17	128134	鸿路转债	47,488.66	0.17
18	123076	强力转债	44,487.58	0.16
19	113697	应流转债	39,742.87	0.14
20	113043	财通转债	39,054.70	0.14
21	123216	科顺转债	38,284.64	0.14
22	127089	晶澳转债	36,605.29	0.13
23	123258	胜蓝转02	35,059.46	0.12

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	信澳丰睿6个月持有期债券A	信澳丰睿6个月持有期债券C
报告期期初基金份额总额	25,094,693.23	25,222.20
报告期期间基金总申购份额	556,147.69	88,739.80

减：报告期期间基金总赎回份额	1,954,495.21	688.02
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	23,696,345.71	113,273.98

§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未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未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、《信澳丰睿 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳丰睿 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