

信澳添利 3 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	信澳添利 3 个月持有期债券	
基金主代码	025212	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 9 月 19 日	
报告期末基金份额总额	21,186,676.45 份	
投资目标	本基金在严格控制风险和满足充分流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，努力为投资者实现资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略等。	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳添利 3 个月持有期债券 A	信澳添利 3 个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	025212	025213
报告期末下属分级基金的份额总额	20,601,800.23 份	584,876.22 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)	
	信澳添利 3 个月持有期债券 A	信澳添利 3 个月持有期债券 C
1.本期已实现收益	148,266.37	3,601.66
2.本期利润	-37,519.32	-761.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0016	-0.0010
4.期末基金资产净值	23,282,783.39	659,440.01
5.期末基金份额净值	1.1301	1.1275

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

信澳添利3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	-0.18%	0.08%	2.26%	0.14%	-2.44%	-0.06%
过去六个月	0.01%	0.13%	2.63%	0.12%	-2.62%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.53%	0.11%	3.19%	0.11%	-1.66%	0.00%

信澳添利3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	-0.25%	0.08%	2.26%	0.14%	-2.51%	-0.06%
过去六个月	-0.14%	0.13%	2.63%	0.12%	-2.77%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.29%	0.11%	3.19%	0.11%	-1.90%	0.00%

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

信澳添利 3 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 19 日至 2026 年 6 月 30 日)



信澳添利 3 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 19 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：本基金由信达添利三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 19 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		
马俊飞	本基金的基金经理	2025-09-26	-	9 年	中央财经大学经济学硕士。2017 年 6 月加入信达澳亚基金管理有限公司，从事固定收益业务投研工作，先后担任研究员、基金经理助理、投资经理。曾任信澳恒盛混合基金基金经理（2023 年 3 月 2 日起至 2025 年 1 月 9 日）。现任信澳慧理

					财货币基金基金经理（2022 年 12 月 14 日起至今）、信澳优享债券基金基金经理（2022 年 12 月 14 日起至今）、信澳瑞享利率债基金基金经理（2023 年 9 月 5 日起至今）、信澳稳鑫债券基金基金经理（2023 年 12 月 26 日起至今）、信澳臻享债券基金基金经理（2024 年 7 月 29 日起至今）、信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合基金基金经理（2025 年 1 月 7 日起至今）、信澳添利 3 个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 26 日起至今）、信澳水星聚利中短债债券基金基金经理（2025 年 12 月 1 日起至今）。
易文斐	本基金的基金经理	2025-09-19	-	17.5 年	复旦大学经济学硕士。曾先后担任全国社会保障基金理事会投资部副主任科员、上海国际集团资产管理公司投资经理、平安集团投资管理中心投资经理、平安寿险总部投资管理中心投资经理。2018 年 11 月加入平安基金管理有限公司,担任资产配置部多资产投资团队负责人,基金经理。2024 年 7 月加入信达澳亚基金管理有限公司,现任信澳添利 3 个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 19 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遵规守信情况的说明

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 年是“十五五”开局之年，今年政府工作报告对全年经济增长目标调整为 4.5%-5% 区间，一季度 GDP 增长 5.0%，领衔各项总量数据平稳开局。进入二季度，科技创新对经济增长的拉动作用提升，新质生产力产业景气度上升，推动总量经济转向高质量发展。外需支撑出口韧性，输入性通胀推高 PPI 读数而 CPI 表现温和，企业部门融资需求整体偏弱。二季度中上旬地缘风险较 3 月缓和，油价和美元指数回落，全球主要经济体以 AI 科技为代表的权益资产成为本轮结构性反弹的主线。

权益资产方面，二季度 A 股整体走出震荡抬升、极致分化行情，国内流动性维持合理充裕，产业政策持续加码新质生产力，叠加一季报科技产业链业绩集中兑现，双创成长主线持续走强；但 6 月受海外降息预期反复、科技板块交易拥挤度走高影响，市场波动显著放大，价值消费板块持续走弱，“成长强、价值弱、小票分化”成为本季度核心特征。

债券资产方面，4 月央行 OMO 开启地量投放，并通过买断式逆回购、MLF 等操作回收中长期流动性，但资金面维持惯性宽松，银行融出规模达到新高，理财申购基金大幅增长，非银资金充裕的逻辑驱动资金在各期限利差间快速切换。叠加 4 月的政治局会议强调存量政策组合切实推进、落地生效，短期内政策加码的诉求相对不强。5 月债市反映边际转弱的基本面和宽松流动性，收益率由震荡盘整向下突破，月末在央行逆回购、MLF 积极呵护流动性以及权益回调等因素催化下，十年国债收益率下行至 1.7% 附近。6 月中旬美伊签署谅解备忘录，市场对中东局势边际脱敏，更加关注新任美联储主席的表态及对基准利率的意向，各类资产开始定价

年内加息的预期。国内央行 OMO 操作规模缩量至零，3M 买断式逆回购缩量续作 3000 亿，银行净融出规模大幅回落，隔夜、7D 资金价格均回到 1.4% 上方，资金担忧驱动银行理财预防性赎回基金，债市震荡调整至 1.75% 附近。6 月中旬后，6M 买断式逆回购等量续作未进一步回笼、MLF 增量续作，叠加季末时点央行启动隔夜 OMO 操作，资金面边际企稳，收益率基本围绕在 1.7-1.75% 波动。整体上，二季度各类利差收敛，长短端国债收益率整体同步下行，截至季度末，十年期国债到期收益率报收 1.73%，较一季度末下行 8bp，季度低点为 1.70%，高点为 1.82%。

在权益部分的投资运作上，二季度本基金表现较差，主要原因是负责权益部分的基金经理投资风格和当下市场风格严重不符，投资经理深表歉意。二季度权益市场高度分化，AI 主题相关科技股上涨，而红利和价值相关股票下跌。投资经理风格相对偏价值，较少配置热门行业，个人投资纪律上也较少参与市销率估值高于 10 倍的个股，组合不仅踏空科技概念股牛市，反因因持仓传统行业的个股下跌而有波动回撤。投资经理并不是不认可 AI 技术革命，相反，投资经理本人也是重度的 AI 用户，对硬科技行业的进步和景气深信不疑，踏空主要原因还是投资经理对 AI 相关科技股的估值、对投资者群体性行为规律的理解不深。投资经理稍微担心大模型技术进步、龙头公司的 ARR 增长趋势、真实的资本开支进度有可能略滞后于资本市场的热情。在已经踏空的情况下，若转换投资风格去追逐科技股，组合可能面临较大波动风险。本组合的定位一直是低波固收加型产品，组合拟将保持偏稳健保守的投资策略，目标是中长期获得一个温和但波动较小的投资回报。

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 1.1301 元，份额累计净值为 1.1301 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-0.18%，同期业绩比较基准收益率为 2.26%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.1275 元，份额累计净值为 1.1275 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-0.25%，同期业绩比较基准收益率为 2.26%。

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	930,242.20	3.88
	其中：股票	930,242.20	3.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,969,361.50	91.68
	其中：债券	21,969,361.50	91.68
	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	700,000.00	2.92
	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	191,734.99	0.80
8	其他资产	171,679.24	0.72
9	合计	23,963,017.93	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

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	40,725.00	0.17
C	制造业	881,279.20	3.68
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	-	-
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	8,238.00	0.03
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	930,242.20	3.89

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

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	301283	聚胶股份	8,990	220,075.20	0.92
2	000333	美的集团	2,000	151,060.00	0.63
3	002001	新和成	4,200	119,364.00	0.50
4	600409	三友化工	13,100	80,041.00	0.33
5	600761	安徽合力	4,800	78,528.00	0.33
6	000157	中联重科	9,600	66,912.00	0.28
7	002206	海利得	12,800	66,176.00	0.28
8	600938	中国海油	1,500	40,725.00	0.17
9	600426	华鲁恒升	1,600	38,272.00	0.16
10	600686	金龙汽车	2,700	30,483.00	0.13

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	16,859,339.53	70.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,110,021.97	21.34
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	21,969,361.50	91.76

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	019751	24 国债 16	59,000	6,015,066.16	25.12
2	019741	24 国债 10	31,000	3,127,224.79	13.06

3	019785	25 国债 13	26,000	2,632,826.25	11.00
4	019735	24 国债 04	19,000	2,020,483.42	8.44
5	019797	25 国债 24	20,000	2,018,755.07	8.43

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	3,590.35
2	应收证券清算款	163,588.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	4,500.00
7	其他	-
8	合计	171,679.24

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	信澳添利3个月持有期债券A	信澳添利3个月持有期债券C
报告期期初基金份额总额	25,141,658.24	837,953.26
报告期期间基金总申购份额	891,874.12	329,484.98
减：报告期期间基金总赎回份额	5,431,732.13	582,562.02
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	20,601,800.23	584,876.22

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