

红土创新添利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：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 07 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	红土创新添利债券	
基金主代码	016005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 9 月 21 日	
报告期末基金份额总额	38,606,276.20 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	1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、港股通标的股票的投资策略；5、国债期货投资策略；	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数收益率*5%	
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，属于较低预期风险和预期收益的产品。	
基金管理人	红土创新基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	红土创新添利债券 A	红土创新添利债券 C
下属分级基金的交易代码	016005	016006
报告期末下属分级基金的份额总额	5,923,891.84 份	32,682,384.36 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）	
	红土创新添利债券 A	红土创新添利债券 C
1. 本期已实现收益	-25,766.62	-183,608.27
2. 本期利润	-87,538.46	-581,440.93
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0144	-0.0145
4. 期末基金资产净值	6,480,491.78	35,351,179.80
5. 期末基金份额净值	1.0940	1.0817

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损益。 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

红土创新添利债券 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	-1.33%	0.15%	1.34%	0.18%	-2.67%	-0.03%
过去六个月	-0.26%	0.15%	1.01%	0.17%	-1.27%	-0.02%
过去一年	0.19%	0.14%	1.94%	0.15%	-1.75%	-0.01%
过去三年	6.99%	0.12%	8.91%	0.16%	-1.92%	-0.04%
自基金合同生效起至今	9.40%	0.12%	9.27%	0.16%	0.13%	-0.04%

红土创新添利债券 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	-1.40%	0.15%	1.34%	0.18%	-2.74%	-0.03%
过去六个月	-0.41%	0.16%	1.01%	0.17%	-1.42%	-0.01%
过去一年	-0.11%	0.14%	1.94%	0.15%	-2.05%	-0.01%
过去三年	6.04%	0.12%	8.91%	0.16%	-2.87%	-0.04%

自基金合同 生效起至今	8.17%	0.12%	9.27%	0.16%	-1.10%	-0.04%
----------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

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



注：1、本基金基金合同于 2022 年 9 月 21 日正式生效，截至报告期末已满一年；

2、按照本基金的基金合同规定，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，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
陈若劲	本基金的基金经理	2022 年 9 月 21 日	-	24 年	香港中文大学金融 MBA。曾在宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员、固定收益部总监，宝盈增强收益债券型证券投资基金、宝盈货币市场证券投资基金、宝盈祥瑞混合型证券投资基金、宝盈祥泰混合型证券投资基金的基金经理。现任红土创新基金管理有限公司副总经理、固定收益部总监、红土创新稳健混合型证券投资基金、红土创新稳进混合型证券投资基金、红土创新增强收益债券型证券投资基金、红土创新添利债券型证券投资基金、红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金、红土创新添益债券型证券投资基金的基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新添利债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在不公平交易及异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，国内经济延续修复态势。6 月制造业 PMI 录得 50.3%，制造业景气边际修复。2 季度国内经济依旧呈现出结构分化特征，外需依旧为核心驱动力，后续经济修复成色仍待继续观察。报告期内，政策面整体以稳定为主。货币政策方面，二季度央行例会表示继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期、跨周期调节，总量与结构并重，强调增量+存量政策集成效应，增强政策前瞻性、灵活性、针对性。二季度流动性整体维持宽松，资金价格处于低位，流动性分层情况仅在季末较明显。此外，为进一步完善短端利率调控机制，人民银行宣布将适时增加隔夜逆回购操作品种，以更好匹配银行体系短期流动性需求。财政政策方面，2 季度财政支出节奏偏缓，财政政策工具多数落地。6 月底下达今年全部 2000 亿元设备更新、项目清单和第三批 625 亿元消费品以旧换新资金。地产方面，4 月 28 日中央政治局会议针对重点领域风险与房地产工作明确提出：“要有效防范化解重点领域风险。努力稳定房地产市场，扎实推进城市更新。房地产工作目标从“持续巩固稳定态势”转向“努力稳定房地产市场”，稳市场的底线权重进一步提升。城市更新从“加力实施”转向“扎实推进”，工作重心从扩规模转向重落地、求实效。整体而言，二季度城市更新政策的密集落地，对宏观经济、民生保障与房地产行业均具有里程碑式意义。

报告期内，对于债券市场投资，受益于资金面的宽松，收益率曲线整体下行。我们以持有中短久期高等级金融债为主要策略。对于权益市场投资，报告期内 AI 算力相关板块延续绝对牛市并对其他板块形成剧烈虹吸效应。我们在坚持长期投资的基础上，继续对组合进行优化，围绕 AI 算力产业、半导体产业等高端制造产业，增加了对确定性强的行业龙头的投资。同时，我们也持续对组合进行均衡优化配置，对短期因市场风格极致偏离，但企业经营稳健向好的标的逐步加大配置。港股方面，考虑到港股市场的流动性局限性，我们减少了配置。可转债方面，我们大比例增配了债性性价比较高的品种。

展望 2026 年 3 季度，预计后续货币政策继续维持“适度宽松”基调，财政货币仍将继续配合形成合力，基本面持续修复，叠加外需保持韧性，有助于宏观经济平稳运行。海外方面，地缘因

素影响下，需密切关注通胀演绎与外围局势对市场情绪的冲击。中期看，经济逐步改善但斜率温和，资金面中枢回归但整体充裕，共同决定市场走势将继续维持震荡，交易性机会依旧存在。对于债券市场，我们将积极跟踪生产、消费的修复进度，同时跟踪政策的变化和市场预期的变化，择机参与各期限债券的波段交易。

展望权益市场，我们观察到全球科技创新领域相关标志性标的近期都纷纷进入宽幅震荡阶段，反映出对未来技术路径的选择，未来资本开支是否能再掀起新一轮巨浪等不确定性的定价分歧加大，我们将密切关注这类代表未来科技发展方向的优质长久期标的，同时我们仍将遵循“长期竞争格局改善、公司治理向好、股东回报有提升潜力”的方向，持有并发现长期可投标的。转债方面，我们会持续增配债性性价比高的品种替代纯债资产，伺机增配正股及行业有向好边际变化的转债标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末红土创新添利债券 A 的基金份额净值为 1.0940 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.33%；截至本报告期末红土创新添利债券 C 的基金份额净值为 1.0817 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.40%。同期业绩比较基准收益率为 1.34%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，因赎回等原因，本基金于 2026 年 5 月 15 日至 2026 年 6 月 30 日出现连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万的情形，基金管理人已采取适当措施。本报告期内本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形。

§ 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	6,413,899.56	13.20
	其中：股票	6,413,899.56	13.20
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	41,115,846.29	84.62
	其中：债券	41,115,846.29	84.62
	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	1,018,179.60	2.10
8	其他资产	42,685.00	0.09
9	合计	48,590,610.45	100.00

注：权益投资中通过港股机制的公允价值为 348,462.26 元，占基金资产净值比例 0.8330%。

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	3,565,885.36	8.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	363,916.06	0.87
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	5,180.00	0.01
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	43,065.00	0.10
J	金融业	1,243,600.00	2.97
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	843,790.88	2.02
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	6,065,437.30	14.50

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（%）
基础材料	—	—
消费者必需品	—	—
消费者常用品	—	—
能源	348,462.26	0.83
金融	—	—
医疗保健	—	—
工业	—	—
信息技术	—	—

电信服务	—	—
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	348,462.26	0.83

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	600519	贵州茅台	1,000	1,185,490.00	2.83
2	600323	瀚蓝环境	30,728	843,790.88	2.02
3	002422	科伦药业	20,868	803,835.36	1.92
4	600036	招商银行	20,000	710,000.00	1.70
5	002020	京新药业	35,000	437,150.00	1.05
6	300308	中际旭创	300	381,000.00	0.91
7	01088	中国神华	10,000	348,462.26	0.83
8	688002	睿创微纳	2,000	309,380.00	0.74
9	000100	TCL 科技	50,000	291,000.00	0.70
10	601601	中国太保	10,000	285,200.00	0.68

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	2,624,314.74	6.27
2	央行票据	—	—
3	金融债券	32,307,893.25	77.23
	其中：政策性金融债	10,863,760.27	25.97
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	6,183,638.30	14.78
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	41,115,846.29	98.29

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	210316	21 进出 16	105,000	10,863,760.27	25.97
2	102381577	23 中电投 MTN022B	30,000	3,094,147.07	7.40
3	102381695	23 大唐发电 MTN007	30,000	3,089,491.23	7.39
4	2128049	21 建设银行二级 05	30,000	3,083,635.56	7.37

5	2128051	21 工商银行二级 02	30,000	3,083,406.74	7.37
---	---------	-----------------	--------	--------------	------

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

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中的中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局处罚，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行处罚，中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局行政处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期末未有被立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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

无。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,964.38
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	34,120.62
4	应收利息	—
5	应收申购款	600.00
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	42,685.00

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

由于四舍五入的原因，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	红土创新添利债券 A	红土创新添利债券 C
报告期期初基金份额总额	6,387,855.80	46,999,224.76
报告期期间基金总申购份额	109,038.92	8,523,893.26
减:报告期期间基金总赎回份额	573,002.88	22,840,733.66
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	5,923,891.84	32,682,384.36

§ 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

单位：份

项目	红土创新添利债券 A	红土创新添利债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	3,078,240.85	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00

报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,078,240.85	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	51.96	0.00

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

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （1）中国证监会批准红土创新添利债券型证券投资基金设立的文件
- （2）红土创新添利债券型证券投资基金基金合同
- （3）红土创新添利债券型证券投资基金托管协议
- （4）基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- （5）报告期内红土创新添利债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

- （1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- （2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人红土创新基金管理有限公司，客户服务电话：4000603333（免长途话费）

红土创新基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日