

信澳鑫怡债券型证券投资基金
2026 年中期报告
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：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年八月三十一日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
7.6 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	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	43
7.8 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贵金属投资明细	43
7.9 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	43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44

7.12 投资组合报告附注	44
§8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	46
§9 开放式基金份额变动	46
§10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	48
10.8 其他重大事件	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息	49
11.1 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	49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	49
§12 备查文件目录	49
12.1 备查文件目录	49
12.2 存放地点	50
12.3 查阅方式	50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	信澳鑫怡债券型证券投资基金	
基金简称	信澳鑫怡债券	
基金主代码	022059	
交易代码	022059	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 3 月 18 日	
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	中信建投证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	73,943,243.45 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	信澳鑫怡债券 A	信澳鑫怡债券 C
下属分级基金的交易代码	022059	022060
报告期末下属分级基金的份额总额	4,693,739.44 份	69,249,504.01 份

2.2 基金产品说明

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、债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×90%+中证全指指数收益率×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，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，属于证券投资基金中的中低风险收益品种。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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		信达澳亚基金管理有限公司	中信建投证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	余源志	邱珂磊
	联系电话	0755-83172666	4008-888-108
	电子邮箱	service@fscinda.com	service@csc.com.cn
客户服务电话		400-8888-118	95587
传真		0755-83196151	010-56162085
注册地址		广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区科苑南路 2666 号中国	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

	华润大厦 L1001	
办公地址	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 10 层	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 8 层/18 层, 北京市朝阳区光华路 10 号院中信大厦 82 层
邮政编码	518054	100020
法定代表人	方敬	刘成

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.fscinda.com
基金中期报告置备地点	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 10 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	信达澳亚基金管理有限公司	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 10 层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）	
	信澳鑫怡债券 A	信澳鑫怡债券 C
本期已实现收益	42,260.41	104,826.49
本期利润	21,951.73	55,024.89
加权平均基金份额本期利润	0.0046	0.0055
本期加权平均净值利润率	0.45%	0.54%
本期基金份额净值增长率	0.31%	0.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	信澳鑫怡债券 A	信澳鑫怡债券 C
期末可供分配利润	89,311.50	1,044,747.34
期末可供分配基金份额利润	0.0190	0.0151
期末基金资产净值	4,783,050.94	70,294,251.35
期末基金份额净值	1.0190	1.0151
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	信澳鑫怡债券 A	信澳鑫怡债券 C
基金份额累计净值增长率	1.90%	1.51%

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）扣除相关费用和信用减值后的余额，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、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

信澳鑫怡债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.21%	0.08%	1.86%	0.13%	-2.07%	-0.05%
过去六个月	0.31%	0.10%	2.42%	0.13%	-2.11%	-0.03%
过去一年	1.47%	0.09%	3.73%	0.11%	-2.26%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.90%	0.08%	5.69%	0.11%	-3.79%	-0.03%

信澳鑫怡债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.28%	0.08%	1.86%	0.13%	-2.14%	-0.05%
过去六个月	0.17%	0.10%	2.42%	0.13%	-2.25%	-0.03%
过去一年	1.18%	0.08%	3.73%	0.11%	-2.55%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.51%	0.08%	5.69%	0.11%	-4.18%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

信澳鑫怡债券 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 3 月 18 日至 2026 年 6 月 30 日)



信澳鑫怡债券 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 3 月 18 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：按基金合同规定，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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人信达澳亚基金管理有限公司（原“信达澳银基金管理有限公司”，以下简称“公司”）经中国证监会批准（批准文号：中国证监会证监基金字[2006]71 号文）成立于 2006 年 6 月 5 日成立。公司注册资本 1 亿元人民币，总部设在中国深圳，在北京和上海设有分公司，是由中国信达资产管理股份有限公司（以下简称“中国信达”）和澳大利亚联邦银行全资子公司设立的合资公司。2015 年 5 月 22 日，信达证券股份有限公司受让中国信达资产管理股份有限公司持有的股权，与 East Topco Limited 共同持有公司股份，持股比例分别为 54%和 46%。2022 年 3 月 21 日，由于公司外方股东的实际控制人变更，以及公司国际化发展战略需要，公司正式更名为信达澳亚基金管理有限公司。2025 年 6 月 5 日，经中国证券监督管理委员会核准，公司实际控制人由中华人民共和国财政部变更为中央汇金投资有限公司，公司控股股东仍为信达证券股份有限公司。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 98 只公募基金产品。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵琳婧	本基金的基金经理	2025-03-18	-	17 年	莫纳什大学经济学硕士。历任光大永明资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，泓德基金管理有限公司基金经理，招商信诺资产管理有限公司固定收益部高级投资经理。2023 年 4 月加入信达澳亚基金管理有限公司。现任信澳汇享三个月定期开放债券基金基金经理（2023 年 6 月 7 日起至今）、信澳慧管家货币基金基金经理（2023 年 8 月 18 日起至今）、信澳悦享利率债基金基金经理(2023 年 12 月 7 日起至今)、信澳中债 0-3 年政策性金融债指数基金基金经理（2024 年 5 月 29 日起至今）、信澳稳悦 60 天滚动持有债券基金基金经理（2024 年 12 月 10 日起至今）、信澳鑫怡

					债券基金基金经理（2025 年 3 月 18 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）、信澳鑫诚 3 个月持有期债券基金基金经理（2025 年 11 月 25 日至今）、信澳丰享利率债债券基金基金经理（2025 年 12 月 17 日起至今）、信澳水星聚利中短债债券基金基金经理（2026 年 3 月 24 日起至今）。
林景艺	本基金的基金经理	2025-03-18	-	15.5 年	北京大学管理学硕士、理学硕士。2010 年起于博时基金管理有限公司先后任量化分析师、基金经理助理、基金经理。2023 年 3 月加入信达澳亚基金管理有限公司任量化投资部总监。曾任信澳国企智选混合基金基金经理（2024 年 5 月 28 日起至 2026 年 1 月 28 日）。现任信澳宁隽智选混合基金基金经理（2023 年 12 月 20 日至今）、信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合基金基金经理（2023 年 12 月 28 日起至今）、信澳核心智选混合基金基金经理（2024 年 2 月 2 日起至今）、信澳红利智选混合基金基金经理（2024 年 3 月 20 日起至今）、信澳鑫怡债券基金基金经理（2025 年 3 月 18 日起至今）、信澳星瑞智选混合基金基金经理（2025 年 3 月 18 日起至今）、信澳信利 6 个月持有期债券基金基金经理（2025 年 9 月 19 日起至今）、信澳鑫丰债券基金基金经理（2025 年 12 月 30 日起至今）、信澳中证港股通综合指数增强基金基金经理（2026 年 6 月 16 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。

3、基金管理人于 2026 年 8 月 12 日发布公告，自 2026 年 8 月 12 日起聘任杨喆先生担任本基金基金经理、赵琳婧女士不再担任本基金基金经理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年在资金的推动及经济 K 型分化下整体表现较佳。年初受披露的地方债等品种发行计划影响，债市大跌。但伴随部分监管政策明朗化清晰化，债市情绪有所修复。同时，银行等主力配置机构在年初受益于相应风险指标的调整及传统季节性配置需求的释放，在一季度充分参与利率品种配置，保持了收益率曲线在陡峭化的同时整体稳定。而存款搬家现象好于此前市场预期，相较于之前市场担忧的存款非银活化对债市带来的负面影响，银行负债整体稳定。以上均从机构行为上为债市营造了有利空间。从基本面方面来看，年初亦为信贷投放的高峰期，市场对此也充分定价。

虽然一季度已公布的信贷数据显示了中国经济渐进修复的持续韧性，但私人部门的需求不足给经济带来的拖累仍需更长时间熨平。同时，市场已充分预期年内通胀数据边际好转，尤其是年内通胀数据改善虽有节假日效应带来的消费数据提振，但更多仍体现在大宗商品，尤其是贵金属等品种的贡献。活存自律新规下，市场利率进一步下行，资金冗余情况有一定持续性。匿名资金价格较好，银行融出积极。海外地缘政策风险同样令债市在一季度阶段性承压，但由于较为充裕的流动性环境，令债市收益率曲线陡峭化处于近期历史同期高位。从市场表现来看，一季度伊始，长债在多重因素触发下承压，随后伴随配置盘的强劲需求快速修复。相较于长债，短债表现更为稳定。受益于宽松的流动性局面，短债收益间或触及阶段性低点。二季度经济 K 型分化延续。财政消费补贴退潮后，虽然出口维持高增，但固投和社零相继转为负增长。进出口方面，拉动出口高增依旧是 AI 产业链及资源品。固投和社零增速在 2 季度相继滑落至负增长区间。商品零售、餐饮、服务消费读数均在下行。25 年固投增速滑落至负增长后，开年稳投资的诉求明显提升，以基建投资为代表，1-2 月固投增速出现脉冲上行，但随后，固投增速再次回落。4 月已重新降至负增长，后续跌幅进一步扩大。金融数据方面，居民和企业中长贷是最主要的拖累项，居民部门信用继续收缩，房地产复苏仍需时日，居民部门资产负债表修复路遥且阻。25 年企稳的企业部门信用也有再次转弱迹象。物价数据上，5 月 PPI 同比继续上行的同时，核心 CPI 出现小幅回落，指向价格传导依旧不顺畅。二季度初，叠加财政支出偏慢，政府债发行靠后等影响，隔夜资金中枢显著回落。匿名利率在较长时间内保持在 1.25% 左右。随后，央行多次向市场传达收敛冗余流动性的政策信号。同时央行通过买断式逆回购缩量等货币政策工具灵活操作，回笼长期资金，通过 OMO 等调整狭义流动性水位。进入 5 月下旬后，资金中枢缓慢抬升。6 月资金面继续收敛。在此过程中，央行强调呵护流动性的基调不变。随着 R001 价格稳步回升，一年期国股大行存单从年内最低 1.43% 附近上行至 1.5%。临近季末，资金市场有稳定的诉求。央行于 6 月末新增隔夜逆回购操作净投放 6000 亿元。市场资金价格也基本完成向政策利率的收敛，但资金价格中枢抬升且内生稳定性有所降低。在以上背景下，一季度及二季度初债市整体震荡偏强。但节奏看来，季度初受益于宽松的流动性，债市各期限品种收益率全面下行，短端品种表现尤其抢眼。长端也随后跟随压缩期限利差。十年国债于 5 月底达到年内收益率的低点 1.70%。进入 6 月，伴随着狭义流动性的回收，各期限收益率缓步回升。但整体回调幅度有限。债市收益率在 6 月围绕资金面窄幅震荡，短端波动相对较大。

报告期内，本产品整体以利率债配置为主，配合权益资产贡献票息收益。

权益资产方面，2026 年上半年，A 股市场走出了一轮极具戏剧张力的结构性牛市行情——“先扬后抑再修复”的三阶段走势贯穿始终，科技成长与价值红利之间的极致割裂成为上半年最鲜明的市场标签。科创 50 大涨 64.3%，而沪深 300 仅涨 7.5%，上证综指微涨 3.2%，市场呈现鲜明的小盘成长

偏好。这一分化格局的底层逻辑清晰：AI 产业趋势从算力硬件到上游材料的全产业链爆发，叠加一季报业绩的强劲兑现，形成了“产业趋势+业绩验证”的双重驱动；而传统经济板块受内需偏弱和地产链调整的拖累，在存量博弈中持续失血。波动率方面，沪深 300 上半年年化波动率在 12% 左右，处于历史中等偏低水平。但日度波动分布并不均匀。呈现“低-高-低-高”的脉冲式特征，地缘政治冲击与科技股拥挤度变化是波动的主要触发因素。行业板块表现方面，上半年的行业涨跌幅同样呈现出极端的两极分化格局。申万一级行业中，电子板块以 86.3% 的涨幅高居榜首，通信板块以 73.6% 紧随其后；而在跌幅榜上，商贸零售、农林牧渔、美容护理等消费板块以超过 20% 的回撤居于前列。31 个申万一级行业中，仅 11 个行业录得正收益，行业涨跌幅中位数为 -10.3%，这意味着超过六成的行业在上半年实际是下跌的。这一数据再次印证了上半年行情的极端结构性特征——AI 算力产业链（电子、通信）及其上游材料（建材、化工）是仅有的显著正收益方向，而消费、地产链、农业等内需板块则承受了显著的下行压力。港股市场下跌 14.1%，受全球流动性收紧和地缘风险双重压制，与 A 股科技行情形成鲜明反差。万得偏股型基金指数（885001）上半年上涨 18.2%，显著跑赢沪深 300，体现了主动管理基金在结构性行情中的选股优势。这一表现也意味着，对于普通投资者而言，通过主动偏股基金参与上半年行情是性价比较高的方式。

在权益部分的投资运作上，配置思路是以整体产品的绝对收益为目标，结合基金的安全垫情况来小幅调整权益仓位。策略逻辑方面，我们的股票策略以量化多因子模型进行全市场选股为主体，量化打分逻辑从基本面价值出发，综合考虑个股的估值、质量、成长性和当前交易特征等多方面信息。我们更加注重基本面信息在模型中的作用，而不仅仅依赖于相对黑箱的机器学习技术，所有因子设计和策略设计都基于人类的洞见，可解释、可分析、可验证，同时对股票的估值进行针对性控制，相对中证全指会更加注重低估值红利风格的暴露和波动率的控制。转债策略以绝对收益为目标，在控制信用风险的基础上，更加聚焦低估的转债。2026 年上半年，由于红利风格的持续回撤，产品净值也遇到挑战，虽然我们的仓位控制在中性仓位以下，但是权益端还是给产品带来负面影响。展望下半年，A 股市场大概率延续震荡向上格局，但波动可能加大，配置上，我们还是会以相对稳健的策略应对，希望通过资产和策略的多样性，在纯债资产的基础上，为投资者提供更多元和低相关的收益来源，从而更好地实现产品的绝对收益目标。

4.4.2 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 1.0190 元，份额累计净值为 1.0190 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.31%，同期业绩比较基准收益率为 2.42%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0151 元，份额累计净值为 1.0151 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.17%，同期业绩比较基准收益率为 2.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济内外分化的局面或有一定延续性。外需或仍将保持相对强势，内需的改善仍需观察。私人部门的融资需求企稳可能还需要一些时间。从物价层面，上半年海外局势动荡，叠加贵金属避险情绪的拉升，带来了原油等价格层面的阶段性企稳。下半年，物价是否面临回落的压力需要进一步观察。在此背景下，货币政策仍有较大的概率维持逆周期支持总基调。财政方面更倾向于落实好年初的存量政策，政治局会议后财政政策年内加码的概率有限。基于此，下半年基本面及资金面对债市不算逆风。三季度仍存在一定供给压力，需关注配置型机构的承接能力。综上，考虑到基本面及机构投资者行为等多重因素，下半年债市环境仍属顺风，但仍需关注供需节奏带来的市场冲击。

权益市场方面，展望 2026 年下半年，我们认为 A 股市场将从前期的极致分化逐步走向再均衡，但科技成长主线不会轻易终结，市场更可能呈现“科技高位震荡、内需边际修复、风格趋于均衡”的格局。

宏观经济层面，我们预计下半年国内经济将维持温和复苏态势，区间运行。三季度财政发力节奏有望加快，这将为基建投资和内需稳定提供支撑。货币政策方面，央行大概率维持适度宽松基调，但输入型通胀压力将制约进一步降息空间，预计下半年总量工具使用趋于审慎，更多依赖结构性工具精准发力。全球环境仍面临不确定性：美联储年内降息概率较低，欧洲央行可能还有 1-2 次加息，全球流动性收紧趋势短期难以逆转，但中东局势若进一步缓和，油价回落将为全球货币政策腾挪空间。

证券市场整体展望方面，我们认为下半年 A 股指数层面下行风险可控，但上行空间需要盈利扩散的验证。当前沪深 300 估值处于历史中等偏低水平，全 A 盈利周期已确认拐点，市场系统性下跌的风险有限。然而，上半年科技板块累计涨幅巨大，CPO、PCB 等细分领域估值已处于历史极高水平，短期存在消化估值的压力。我们预计下半年市场风格将从极致成长向均衡方向修复：小盘成长仍将保持相对优势，但大盘价值在估值极端压缩后可能出现阶段性修复。若内需政策超预期加码，或消费、地产链中报出现企稳信号，风格切换的契机可能到来。

风险因素方面，下半年需重点关注以下扰动：一是全球流动性超预期收紧的风险——若油价持续高企推动核心通胀上行，主要央行可能加大加息力度，对全球风险资产估值形成压制；二是地缘政治尾部风险——中东局势、中美关系等变数仍可能阶段性冲击市场情绪；三是国内政策节奏的不

确定性——若三季度财政发力不及预期，内需复苏可能进一步延迟；四是科技板块高拥挤度交易下的回调风险——一旦产业催化不及预期，获利盘集中了结可能引发剧烈波动。

总的来说，我们对 2026 年下半年 A 股市场持“中性偏积极”态度。从积极面看，A 股盈利周期已确认拐点，全 A 一季度盈利增速回升至 7% 以上，为市场提供了基本面支撑。从挑战面看，全球流动性收紧趋势、输入型通胀压力以及内需复苏的波折，构成了下半年的主要不确定性。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值工作严格按照相关法律法规、基金合同以及《信达澳亚基金管理有限公司估值委员会议事规则》进行。

为确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了估值委员会；估值委员会负责人由公司领导担任；估值委员会成员由权益投资部门、固收投资部门、风险控制部、监察稽核部、基金核算部指定专人担任；估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

基金经理对基金的估值原则和估值程序可以提出建议，但不参与最终决策和日常估值工作。参与估值流程各方包括基金托管人和会计师事务所，各方之间不存在任何重大利益冲突。

截止报告期末，本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票流动性折扣、预期信用损失等估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同要求，本基金管理人可以根据基金实际运作情况进行利润分配。

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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，截至报告期末本基金资产净值已达到五千万元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在本报告期内，本基金托管人在托管信澳鑫怡债券型证券投资基金过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持

有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

在本报告期内，本基金托管人按照相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中财务指标、净值收益表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告的数据真实、准确和完整（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分，以及涉及关联方和基金份额持有人信息等相关数据未在托管人复核范围内）。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：信澳鑫怡债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资产：		-	-
货币资金	6.4.7.1	7,423,021.74	1,919,769.84
结算备付金		1,504.24	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	68,158,738.00	15,256,766.17
其中：股票投资		677,463.62	1,627,252.58
基金投资		-	-
债券投资		67,481,274.38	13,629,513.59
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		75,000.00	5,810.00
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.5	9,300.00	708.20
资产总计		75,667,563.98	17,183,054.21
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	1,500,502.15
应付清算款		-	-
应付赎回款		568,733.46	415,462.68
应付管理人报酬		12,316.77	8,407.43
应付托管费		2,052.76	1,401.25
应付销售服务费		5,115.57	2,861.03
应付投资顾问费		-	-
应交税费		36.18	9.56
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	2,006.95	73,568.37
负债合计		590,261.69	2,002,212.47
净资产：		-	-
实收基金	6.4.7.7	73,943,243.45	14,967,269.73
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	1,134,058.84	213,572.01
净资产合计		75,077,302.29	15,180,841.74
负债和净资产总计		75,667,563.98	17,183,054.21

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 73,943,243.45 份。其中信澳鑫怡债券 A 基金份额净值 1.0190 元，基金份额总额 4,693,739.44 份；信澳鑫怡债券 C 基金份额净值 1.0151 元，基金份额总额 69,249,504.01 份。

6.2 利润表

会计主体：信澳鑫怡债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日（基 金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		155,386.81	704,121.91
1.利息收入		3,968.72	413,388.50
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,920.43	34,873.08

债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		48.29	378,515.42
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		221,528.15	254,982.67
其中：股票投资收益	6.4.7.10	50,210.51	1,294.42
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	160,179.79	236,808.07
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	11,137.85	16,880.18
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-70,110.28	35,750.74
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	0.22	-
减：二、营业总支出		78,410.19	394,059.91
1. 管理人报酬	6.4.10.2	44,071.73	208,694.99
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2. 托管费	6.4.10.2	7,345.20	34,782.48
3. 销售服务费	6.4.10.2	14,683.78	85,242.50
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		12,302.93	6,438.39
其中：卖出回购金融资产支出		12,302.93	6,438.39
6. 信用减值损失	6.4.7.16	-	-
7. 税金及附加		6.55	552.90
8. 其他费用	6.4.7.17	-	58,348.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		76,976.62	310,062.00
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		76,976.62	310,062.00
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		76,976.62	310,062.00

6.3 净资产变动表

会计主体：信澳鑫怡债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	14,967,269.73	-	213,572.01	15,180,841.74
二、本期期初净资产	14,967,269.73	-	213,572.01	15,180,841.74
三、本期增减变动 额（减少以“-”号填 列）	58,975,973.72	-	920,486.83	59,896,460.55
（一）、综合收益 总额	-	-	76,976.62	76,976.62
（二）、本期基金 份额交易产生的 净资产变动数（净 资产减少以“-”号 填列）	58,975,973.72	-	843,510.21	59,819,483.93
其中：1.基金申购 款	70,798,085.71	-	1,077,640.29	71,875,726.00
2.基金赎回 款	-11,822,111.99	-	-234,130.08	-12,056,242.07
（三）、本期向基 金份额持有人分 配利润产生的净 资产变动（净资产 减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	73,943,243.45	-	1,134,058.84	75,077,302.29
项目	上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
二、本期期初净资产	256,614,323.86	-	-	256,614,323.86
三、本期增减变动 额（减少以“-”号填 列）	-217,422,776.21	-	139,075.45	-217,283,700.76
（一）、综合收益 总额	-	-	310,062.00	310,062.00
（二）、本期基金 份额交易产生的 净资产变动数（净 资产减少以“-”号	-217,422,776.21	-	-170,986.55	-217,593,762.76

填列)				
其中：1.基金申购款	1,405,803.17	-	2,100.60	1,407,903.77
2.基金赎回款	-218,828,579.38	-	-173,087.15	-219,001,666.53
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	39,191,547.65	-	139,075.45	39,330,623.10

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

方敬	于鹏	刘玉兰
_____	_____	_____
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

信澳鑫怡债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）二零二四年八月十三日印发的证监许可（2024）1158 号文“关于准予信澳鑫怡债券型证券投资基金注册的批复”的核准，由信达澳亚基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《信澳鑫怡债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集，募集期为 2025 年 2 月 12 日至 2025 年 3 月 14 日。募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2025）验字第 70013104_H02 号验资报告后，向中国证监会备案。基金合同于 2025 年 3 月 18 日正式生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次设立募集的有效净认购资金（本金）为人民币 256,567,362.48 元，在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币 46,961.38 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 256,614,323.86 元，折合 256,614,323.86 份基金份额。本基金的基金管理人为信达澳亚基金管理有限公司，注册登记机构为信达澳亚基金管理有限公司，基金托管人为中信建投证券股份有限公司。

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、地方政府债、金

融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国内依法发行上市的股票（包括创业板及其他依法发行、上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、信用衍生品、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%，投资于股票（含存托凭证）、可转换债券（含可分离交易可转债）和可交换债券的比例不超过基金资产的 20%（其中投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的 50%）；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

中债综合财富（总值）指数收益率×90%+中证全指指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2%

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号<会计报表附注的编制及披露>》、中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期间无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期间无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

(1) 增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（4）印花税（如适用）

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰ 调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会

财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	7,287,365.81
等于：本金	7,286,270.68
加：应计利息	1,095.13
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	135,655.93
等于：本金	135,648.91
加：应计利息	7.02
合计	7,423,021.74

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		725,908.79	-	677,463.62	-48,445.17
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所	139,758.09	890.05	130,732.15	-9,915.99
	市场				
	银行间	65,209,260.80	2,177,182.23	67,350,542.23	-35,900.80
	市场				
合计		65,349,018.89	2,178,072.28	67,481,274.38	-45,816.79
资产支持证券		-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	66,074,927.68	2,178,072.28	68,158,738.00	-94,261.96

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	9,300.00
待摊费用	-
合计	9,300.00

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,993.15
其中：交易所市场	-
银行间市场	1,993.15
应付利息	-
其他	13.80
合计	2,006.95

6.4.7.7 实收基金

信澳鑫怡债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	5,149,114.83	5,149,114.83
本期申购	1,227,577.50	1,227,577.50
本期赎回（以“-”号填列）	-1,682,952.89	-1,682,952.89
本期末	4,693,739.44	4,693,739.44

信澳鑫怡债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	9,818,154.90	9,818,154.90
本期申购	69,570,508.21	69,570,508.21
本期赎回（以“-”号填列）	-10,139,159.10	-10,139,159.10
本期末	69,249,504.01	69,249,504.01

注：本期申购中包含转入份额及金额，本期赎回中包含转出份额及金额。

6.4.7.8 未分配利润**信澳鑫怡债券 A**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	83,572.64	-1,787.62	81,785.02
本期期初	83,572.64	-1,787.62	81,785.02
本期利润	42,260.41	-20,308.68	21,951.73
本期基金份额交易产生的变动数	-15,817.89	1,392.64	-14,425.25
其中：基金申购款	28,734.56	-3,538.09	25,196.47
基金赎回款	-44,552.45	4,930.73	-39,621.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	110,015.16	-20,703.66	89,311.50

信澳鑫怡债券 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	135,471.42	-3,684.43	131,786.99
本期期初	135,471.42	-3,684.43	131,786.99
本期利润	104,826.49	-49,801.60	55,024.89
本期基金份额交易产生的变动数	1,110,968.54	-253,033.08	857,935.46
其中：基金申购款	1,344,707.95	-292,264.13	1,052,443.82
基金赎回款	-233,739.41	39,231.05	-194,508.36
本期已分配利润	-	-	-

本期末	1,351,266.45	-306,519.11	1,044,747.34
-----	--------------	-------------	--------------

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	3,517.66
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	395.05
结算备付金利息收入	4.24
其他	3.48
合计	3,920.43

注：其他包括直销申购款利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	7,342,768.38
减：卖出股票成本总额	7,281,929.07
减：交易费用	10,628.80
买卖股票差价收入	50,210.51

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	162,941.18
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-2,761.39
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	160,179.79

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	6,873,237.68
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	6,776,476.25
减：应计利息总额	98,420.88
减：交易费用	1,101.94
买卖债券差价收入	-2,761.39

6.4.7.12 衍生工具收益

本基金本期无衍生工具收益。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	11,137.85
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	11,137.85

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
1.交易性金融资产	-70,110.28
——股票投资	-54,345.15
——债券投资	-15,765.13
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-70,110.28

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
基金赎回费收入	0.22

合计	0.22
----	------

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产即为基金赎回费收入。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中不低于赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产即为基金转换费收入。

6.4.7.16 信用减值损失

本基金本期无信用减值损失。

6.4.7.17 其他费用

本基金本期无其他费用。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
信达澳亚基金管理有限公司（“信达澳亚基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中信建投证券股份有限公司（“中信建投证券”）	基金托管人、基金代销机构
信达证券股份有限公司（“信达证券”）	基金管理人的控股股东
East Topco Limited	基金管理人的股东
惠达新兴（北京）项目管理有限公司	基金管理人的参股公司
中国信达资产管理股份有限公司	对公司法人股东直接持股 20% 以上的股东

注：1、本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信建投	4,426,250.85	32.24%	-	-
中信建投证券	-	-	1,398,199.45	47.62%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信建投	886,510.20	73.47%	-	-
中信建投证券	-	-	26,207,654.72	69.79%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中信建投	510,000.00	49.04%	-	-
中信建投证券	-	-	852,015,000.00	96.35%

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信建投	1,962.67	32.10%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信建投证券	686.66	48.44%	-	-

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日（基金合 同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	44,071.73	208,694.99
其中：应支付销售机构的客户维护费	21,084.62	101,060.27
应支付基金管理人的净管理费	22,987.11	107,634.72

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6%的年费率计提，每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.6%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日（基金合 同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	7,345.20	34,782.48

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.1%的年费率计提，每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.1%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各 关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	信澳鑫怡债券 A	信澳鑫怡债券 C	合计
中信建投证券股份有 限公司	0.00	7,403.72	7,403.72
信达澳亚基金公司	0.00	1.81	1.81
信达证券股份有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	7,405.53	7,405.53
获得销售服务费的各 关联方名称	上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	信澳鑫怡债券 A	信澳鑫怡债券 C	合计
中信建投证券股份有 限公司	0.00	43,130.36	43,130.36

信达澳亚基金公司	0.00	0.00	0.00
信达证券股份有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	43,130.36	43,130.36

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，本基金 C 类份额的年销售服务费率为 0.30%。销售服务费每日计提，按月支付，在次月初支付给注册登记机构，再由注册登记机构计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费 = 前一日 C 类份额的基金资产净值 × 0.30% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行转融通证券出借交易。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 3 月 18 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信建投证券股份有限公司	7,287,365.81	3,517.66	-	-
中信建投证券-其他存款	-	-	18,476.58	4,636.59
中信建投证券-银行存款	-	-	27,293,966.51	30,035.83

注：本基金的银行存款由基金托管人中信建投证券保管，银行存款账户开立在中国建设银行，按银行同业利率计息；本基金的其他存款为存放在中信建投证券基金专用证券账户的证券交易结算资金，按约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本期无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配情况。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额，无作为质押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额，无抵押债券。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有从事转融通证券出借业务交易的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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，属于证券投资基金中的中低风险收益品种。本基金的投资范围主要为具有良好流动性的债券投资。

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人秉承全面风险管理的理念，将风险管理融入业务中，建立了由董事会风险控制委员会、经营层风险管理委员会、督察长、风险控制部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。在董事会下设立风险控制委员会，负责审定重大风险管理战略、风险政策和风险

控制制度；在经营层面设立风险管理委员会，对公司风险管理和控制政策、程序的制定、风险限额的设定等提出意见和建议，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面的风险控制主要由风险控制部、监察稽核部负责督促与协调，各业务部门负责人为其所在部门的风险管理第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控和及时报告的义务，员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立在国股大行的银行存款账户，存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	3,035,281.64
合计	-	3,035,281.64

注：1.短期债券为债券发行日至到期日的期间在 1 年以内（含 1 年）的债券。

2.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

3.未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年末 2025 年 12 月 31 日
AAA	81,327.05	252,222.82
AAA 以下	49,405.10	210,324.20
未评级	67,350,542.23	10,131,684.93
合计	67,481,274.38	10,594,231.95

注：1.长期债券为债券发行日至到期日的期间在 1 年以上的债券。
2.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。
3.未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《货币市场基金监督管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于上市交易的证券，均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	7,423,021.74	-	-	-	7,423,021.74
结算备付金	1,504.24	-	-	-	1,504.24
交易性金融资产	7,201,656.57	58,770,313.32	1,509,304.49	677,463.62	68,158,738.00
应收申购款	-	-	-	75,000.00	75,000.00
其他资产	-	-	-	9,300.00	9,300.00
资产总计	14,626,182.55	58,770,313.32	1,509,304.49	761,763.62	75,667,563.98
负债					
应付赎回款	-	-	-	568,733.46	568,733.46
应付管理人报酬	-	-	-	12,316.77	12,316.77
应付托管费	-	-	-	2,052.76	2,052.76
应付销售服务费	-	-	-	5,115.57	5,115.57
应交税费	-	-	-	36.18	36.18
其他负债	-	-	-	2,006.95	2,006.95
负债总计	-	-	-	590,261.69	590,261.69
利率敏感度缺口	14,626,182.55	58,770,313.32	1,509,304.49	171,501.93	75,077,302.29
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,919,769.84	-	-	-	1,919,769.84
交易性金融资产	13,360,224.76	262,976.51	6,312.32	1,627,252.58	15,256,766.17
应收申购款	-	-	-	5,810.00	5,810.00

其他资产	-	-	-	708.20	708.20
资产总计	15,279,994.60	262,976.51	6,312.32	1,633,770.78	17,183,054.21
负债					
应付赎回款	-	-	-	415,462.68	415,462.68
应付管理人报酬	-	-	-	8,407.43	8,407.43
应付托管费	-	-	-	1,401.25	1,401.25
应付销售服务费	-	-	-	2,861.03	2,861.03
应交税费	-	-	-	9.56	9.56
其他负债	-	-	-	73,568.37	73,568.37
卖出回购金融资产款	1,500,502.15	-	-	-	1,500,502.15
负债总计	1,500,502.15	-	-	501,710.32	2,002,212.47
利率敏感度缺口	13,779,492.45	262,976.51	6,312.32	1,132,060.46	15,180,841.74

注：上表按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者对金融资产和金融负债的期限予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的	
		影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	311,544.59	20,886.56
	2.市场利率上升 25 个基点	-308,640.72	-20,809.69

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	677,463.62	0.90	1,627,252.58	10.72
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	677,463.62	0.90	1,627,252.58	10.72

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证全指指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	中证全指指数上升 5%	1,920.70	1,794.19
	中证全指指数下降 5%	-1,920.70	-1,794.19

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果 所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	808,195.77	2,089,799.60
第二层次	67,350,542.23	13,166,966.57
第三层次	-	-
合计	68,158,738.00	15,256,766.17

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 08 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	677,463.62	0.90
	其中：股票	677,463.62	0.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	67,481,274.38	89.18
	其中：债券	67,481,274.38	89.18
	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	7,424,525.98	9.81
8	其他各项资产	84,300.00	0.11
9	合计	75,667,563.98	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	138,194.00	0.18
C	制造业	297,655.62	0.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,832.00	0.02
E	建筑业	14,355.00	0.02
F	批发和零售业	13,916.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	73,040.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,661.00	0.02
J	金融业	84,296.00	0.11
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,382.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,132.00	0.01
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	677,463.62	0.90

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300223	北京君正	100	24,890.00	0.03
2	000672	上峰材料	800	18,944.00	0.03
3	000933	神火股份	800	16,960.00	0.02
4	600350	山东高速	1,400	15,582.00	0.02
5	600177	雅戈尔	2,000	15,060.00	0.02

6	000429	粤高速 A	1,100	15,015.00	0.02
7	688388	嘉元科技	339	14,916.00	0.02
8	601000	唐山港	3,500	14,525.00	0.02
9	601939	建设银行	1,500	14,445.00	0.02
10	600502	安徽建工	3,300	14,355.00	0.02
11	601988	中国银行	2,500	14,300.00	0.02
12	600188	兖矿能源	800	14,216.00	0.02
13	600012	皖通高速	900	14,184.00	0.02
14	601838	成都银行	800	14,160.00	0.02
15	600015	华夏银行	2,200	14,058.00	0.02
16	600985	淮北矿业	1,000	14,050.00	0.02
17	600919	江苏银行	1,300	14,014.00	0.02
18	000408	藏格矿业	200	13,864.00	0.02
19	603706	东方环宇	800	13,832.00	0.02
19	600256	广汇能源	2,800	13,832.00	0.02
21	600971	恒源煤电	2,000	13,800.00	0.02
22	002558	巨人网络	500	13,780.00	0.02
23	603565	中谷物流	1,400	13,734.00	0.02
24	600938	中国海油	500	13,575.00	0.02
25	002154	报喜鸟	3,800	13,528.00	0.02
26	002043	兔宝宝	1,200	13,296.00	0.02
27	002572	索菲亚	1,800	13,140.00	0.02
28	600546	山煤国际	1,200	13,116.00	0.02
29	601857	中国石油	1,500	13,020.00	0.02
30	601699	潞安环能	900	12,852.00	0.02
31	600153	建发股份	1,600	12,688.00	0.02
32	601225	陕西煤业	600	12,210.00	0.02
33	601666	平煤股份	1,700	12,155.00	0.02
34	002142	宁波银行	400	11,876.00	0.02
35	002266	浙富控股	2,200	11,132.00	0.01
36	000807	云铝股份	500	11,070.00	0.01
37	002956	西麦食品	520	10,795.20	0.01
38	000301	东方盛虹	900	10,305.00	0.01
39	301216	万凯新材	400	9,196.00	0.01
40	000792	盐湖股份	300	9,057.00	0.01
41	688653	康希通信	459	7,977.42	0.01
42	301500	飞南资源	300	7,815.00	0.01
43	002833	弘亚数控	400	7,716.00	0.01
44	603025	大豪科技	500	6,820.00	0.01
45	605228	神通科技	500	6,715.00	0.01
46	002653	海思科	100	6,634.00	0.01
47	600961	株冶集团	200	6,478.00	0.01
48	301606	绿联科技	100	6,102.00	0.01

49	603233	大参林	400	6,012.00	0.01
50	002709	天赐材料	100	5,143.00	0.01
51	301608	博实结	100	5,026.00	0.01
52	601061	中信金属	400	4,308.00	0.01
53	300590	移为通信	300	4,305.00	0.01
54	600499	科达制造	300	4,140.00	0.01
55	000703	恒逸石化	300	4,071.00	0.01
56	002414	高德红外	300	3,978.00	0.01
57	600489	中金黄金	200	3,610.00	0.00
58	603939	益丰药房	200	3,596.00	0.00
59	603390	通达电气	300	3,132.00	0.00
60	002838	道恩股份	100	3,062.00	0.00
61	603329	上海雅仕	300	2,694.00	0.00
62	603638	艾迪精密	100	2,345.00	0.00
63	300153	科泰电源	100	2,262.00	0.00
64	601233	桐昆股份	100	2,165.00	0.00
65	002493	荣盛石化	200	2,150.00	0.00
66	300432	富临精工	100	2,009.00	0.00
67	600037	歌华有线	300	1,881.00	0.00
68	300483	首华燃气	100	1,758.00	0.00
69	600595	中孚实业	300	1,686.00	0.00
70	601788	光大证券	100	1,443.00	0.00
71	603998	方盛制药	100	903.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002043	兔宝宝	124,772.00	0.82
2	600295	鄂尔多斯	104,974.00	0.69
3	600096	云天化	103,716.00	0.68
4	000983	山西焦煤	96,485.00	0.64
5	000933	神火股份	88,855.00	0.59
6	301109	军信股份	83,978.00	0.55
7	601168	西部矿业	80,744.00	0.53
8	601666	平煤股份	79,225.00	0.52
9	000672	上峰材料	78,680.00	0.52
10	600502	安徽建工	78,485.00	0.52
11	601699	潞安环能	77,390.00	0.51
12	600177	雅戈尔	76,891.00	0.51
13	603565	中谷物流	75,829.00	0.50

14	002956	西麦食品	75,746.00	0.50
15	601216	君正集团	75,119.00	0.49
16	600350	山东高速	74,329.00	0.49
17	002563	森马服饰	70,306.00	0.46
18	603233	大参林	66,316.80	0.44
19	600012	皖通高速	65,443.00	0.43
20	600985	淮北矿业	64,663.00	0.43

注：本表中累计买入金额是按照买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600295	鄂尔多斯	144,132.00	0.95
2	600096	云天化	115,903.00	0.76
3	002043	兔宝宝	115,003.00	0.76
4	603565	中谷物流	94,316.00	0.62
5	000983	山西焦煤	93,210.00	0.61
6	601168	西部矿业	91,989.00	0.61
7	601088	中国神华	89,749.00	0.59
8	601009	南京银行	85,195.00	0.56
9	600938	中国海油	84,004.00	0.55
10	301109	军信股份	79,584.00	0.52
11	601216	君正集团	78,034.00	0.51
12	600741	华域汽车	77,719.00	0.51
13	601988	中国银行	77,605.00	0.51
14	600273	嘉化能源	75,804.00	0.50
15	600039	四川路桥	75,232.00	0.50
16	601939	建设银行	72,673.00	0.48
17	000157	中联重科	69,082.00	0.46
18	000933	神火股份	68,975.00	0.45
19	601963	重庆银行	68,879.00	0.45
20	000672	上峰材料	67,693.00	0.45

注：本表中累计卖出金额是按照卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	6,386,485.26
卖出股票的收入（成交）总额	7,342,768.38

注：本表中买入股票成本（成交）总额、卖出股票收入（成交），总额均按照买卖成交金额（成

交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,502,545.11	2.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	65,847,997.12	87.71
	其中:政策性金融债	65,847,997.12	87.71
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	130,732.15	0.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	67,481,274.38	89.88

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	180210	18 国开 10	500,000	54,592,328.77	72.71
2	230413	23 农发 13	70,000	7,147,853.42	9.52
3	190401	19 农发 01	20,000	2,148,860.27	2.86
4	240203	24 国开 03	19,000	1,958,954.66	2.61
5	260010	26 附息国债 10	15,000	1,502,545.11	2.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

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

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	75,000.00
6	其他应收款	9,300.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,300.00

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	------	------------------

1	113056	重银转债	8,719.76	0.01
2	113042	上银转债	8,086.85	0.01
3	113052	兴业转债	8,056.14	0.01
4	127089	晶澳转债	7,321.06	0.01
5	127045	牧原转债	7,041.53	0.01
6	123107	温氏转债	6,661.32	0.01
7	110073	国投转债	6,409.75	0.01
8	113053	隆 22 转债	5,954.54	0.01
9	110075	南航转债	5,484.27	0.01
10	113062	常银转债	5,072.14	0.01
11	113037	紫银转债	4,393.58	0.01
12	128129	青农转债	4,307.16	0.01
13	127110	广核转债	3,950.89	0.01
14	113043	财通转债	3,905.47	0.01
15	128136	立讯转债	2,820.04	0.00
16	110099	福能转债	2,808.49	0.00
17	113661	福 22 转债	2,797.73	0.00
18	127084	柳工转 2	2,750.11	0.00
19	127108	太能转债	2,492.27	0.00
20	113070	渝水转债	2,476.03	0.00
21	113067	燃 23 转债	2,451.09	0.00
22	110087	天业转债	2,384.43	0.00
23	128134	鸿路转债	2,374.43	0.00
24	113054	绿动转债	2,371.74	0.00
25	110086	精工转债	2,359.92	0.00
26	113605	大参转债	2,245.49	0.00
27	127064	杭氧转债	1,522.90	0.00
28	111002	特纸转债	1,356.39	0.00
29	113046	金田转债	1,333.83	0.00
30	110097	天润转债	1,315.94	0.00
31	113631	皖天转债	1,313.67	0.00
32	113048	晶科转债	1,264.12	0.00
33	127054	双箭转债	1,215.82	0.00
34	111017	蓝天转债	1,196.41	0.00
35	127031	洋丰转债	1,165.50	0.00
36	128142	新乳转债	1,131.45	0.00
37	123064	万孚转债	1,119.28	0.00
38	128128	齐翔转 2	1,100.61	0.00

7.12.5 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未存在流通受限情况。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
信澳鑫怡债券 A	92	51,018.91	0.00	0.00%	4,693,739.44	100.00%
信澳鑫怡债券 C	342	202,483.93	25,716,819.40	37.14%	43,532,684.61	62.86%
合计	434	170,376.14	25,716,819.40	34.78%	48,226,424.05	65.22%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	信澳鑫怡债券 A	51,182.12	1.09%
	信澳鑫怡债券 C	12,216.70	0.02%
	合计	63,398.82	0.09%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	信澳鑫怡债券 A	0~10
	信澳鑫怡债券 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	信澳鑫怡债券 A	0~10
	信澳鑫怡债券 C	0
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信澳鑫怡债券 A	信澳鑫怡债券 C
----	----------	----------

基金合同生效日（2025 年 3 月 18 日）基金份额总额	38,768,132.72	217,846,191.14
本报告期期初基金份额总额	5,149,114.83	9,818,154.90
本报告期基金总申购份额	1,227,577.50	69,570,508.21
减：本报告期基金总赎回份额	1,682,952.89	10,139,159.10
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	4,693,739.44	69,249,504.01

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，未召开基金份额持有人大会，未有相关决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2026 年 1 月 22 日，经公司股东会决定，由唐伦飞先生、李泉先生、方敬先生、刘兴华先生担任公司第七届董事会董事职务；由陈建瑜先生、陈蓉女士、谭劲松先生担任第七届董事会独立董事职务；宋若冰先生、杨棉之先生、屈文洲先生不再担任公司独立董事职务。2026 年 1 月 22 日，第七届董事会第一次会议决定，唐伦飞担任信达澳亚基金管理有限公司董事长，李泉担任董事会副董事长。2026 年 4 月 8 日，第七届董事会第三次会议决定，李晓西先生离任公司副总经理。

自 2026 年 1 月起，中信建投证券股份有限公司托管部行政负责人由朱志明变更为孙祥磊。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，未发生基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

报告期内，管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
上海证券	3	9,303,002.79	67.76%	4,167.46	67.60%	-
中信建投	3	4,426,250.85	32.24%	1,997.57	32.40%	-

注：1、专用交易单元的选择标准：

- (1) 财务状况良好；
- (2) 经营行为规范；
- (3) 最近三年内没有因重大违法违规行、重大失信行为被监管部门采取行政处罚或者刑事处罚；
- (4) 不存在对拟提供交易、研究服务已经造成或者可能造成不良影响的诉讼、仲裁或其他重大事项；
- (5) 具备产品运作所需的高效、安全的通讯和硬件条件，交易设施满足产品证券交易的需要；
- (6) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期不定期地向公司提供高质量的宏观、行业、市场、个股的分析研究报告及全面丰富的信息服务；能根据公司所管理产品的特定要求，提供专门定制的研究服务；
- (7) 提供券商结算业务的证券公司应具备相应的风险控制能力；
- (8) 能协助公司拓展资产管理业务和能力，促进公司业务发展。

2、基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作的证券公司。基金管理人与被选择的证券公司签订相关协议。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
上海证券	320,167.18	26.53%	530,000.00	50.96%	-	-
中信建投	886,500.10	73.47%	510,000.00	49.04%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	信达澳亚基金管理有限公司关于对个人投资者通过超级现金宝交易实施费率优惠的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-13
2	信达澳亚基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理本公司旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-15
3	信澳鑫怡债券型证券投资基金 2025 年第四季度报告	中国证监会规定媒介	2026-01-22
4	信达澳亚基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-24
5	信达澳亚基金管理公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	中国证监会规定媒介	2026-03-30
6	信澳鑫怡债券型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会规定媒介	2026-03-30
7	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-10
8	信澳鑫怡债券型证券投资基金 2026 年第一季度报告	中国证监会规定媒介	2026-04-21
9	信达澳亚基金管理有限公司关于调整旗下部分基金风险等级的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-27
10	信达澳亚基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证监会规定媒介	2026-06-19
11	信达澳亚基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定媒介	2026-06-26
12	信澳鑫怡债券型证券投资基金基金合同更新	中国证监会规定媒介	2026-06-26

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；

- 2、《信澳鑫怡债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳鑫怡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。

12.2 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。

12.3 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

二〇二六年八月三十一日