

富达中债 0-5 年政策性金融债指数证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:富达基金管理(中国)有限公司

基金托管人:南京银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 07 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。

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

§ 2 基金产品概况

基金简称	富达中债 0-5 年政策性金融债
基金主代码	022641
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 12 月 17 日
报告期末基金份额总额	626,702,069.83 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的有效跟踪。 在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 本基金运作过程中，当标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。 1、优化抽样复制策略 本基金将采用抽样复制和动态最优化的方法，主要以标的

	指数的成份券构成为基础，综合考虑指数成份券流动性、基金日常申购赎回以及成份券交易特性及交易惯例等情况进行优化，以保证对标的指数的有效跟踪。 2、替代性策略 当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份券和备选成份券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份券和备选成份券外寻找其他证券构建替代组合，对指数进行跟踪复制。 3、其他债券投资策略 为了在一定程度上弥补基金费用，基金管理人还可以在控制风险的前提下，使用其他投资策略。	
业绩比较基准	中债-0-5 年政策性金融债指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 本基金为指数型基金，主要采用抽样复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	富达基金管理（中国）有限公司	
基金托管人	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富达中债 0-5 年政策性金融债 A	富达中债 0-5 年政策性金融债 C
下属分级基金的交易代码	022641	022642
报告期末下属分级基金的份额总额	626,490,022.22 份	212,047.61 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	富达中债 0-5 年政策性金融债 A	富达中债 0-5 年政策性金融债 C
1. 本期已实现收益	2,162,119.92	-13,891.03
2. 本期利润	2,593,714.62	497.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0002
4. 期末基金资产净值	636,860,348.93	214,868.17
5. 期末基金份额净值	1.0166	1.0133

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），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

富达中债 0-5 年政策性金融债 A 净值表现

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	0.62%	0.03%	-0.01%	0.02%	0.63%	0.01%
过去六个月	1.18%	0.03%	-0.16%	0.02%	1.34%	0.01%
过去一年	1.18%	0.04%	-0.34%	0.03%	1.52%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.66%	0.07%	-1.23%	0.03%	2.89%	0.04%

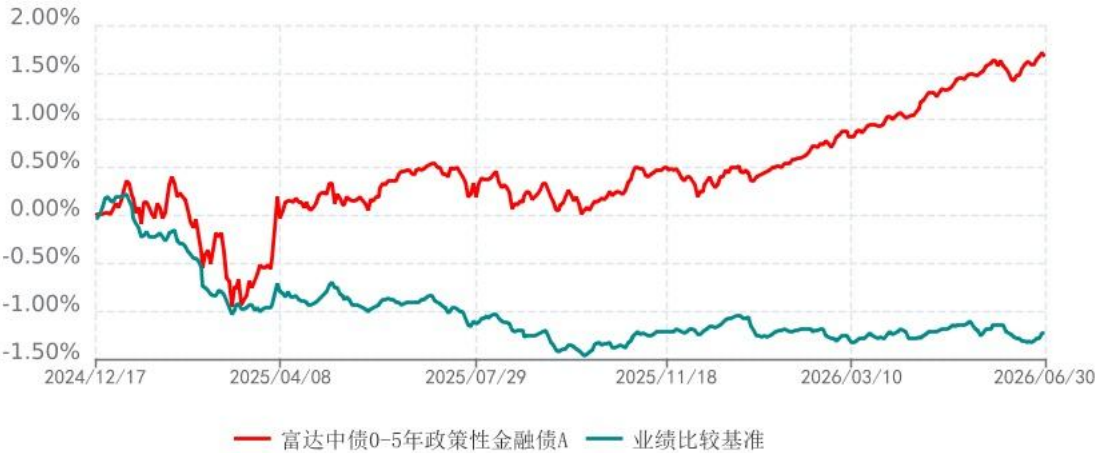
富达中债 0-5 年政策性金融债 C 净值表现

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	0.55%	0.03%	-0.01%	0.02%	0.56%	0.01%
过去六个月	1.06%	0.03%	-0.16%	0.02%	1.22%	0.01%
过去一年	1.00%	0.04%	-0.34%	0.03%	1.34%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.33%	0.07%	-1.23%	0.03%	2.56%	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

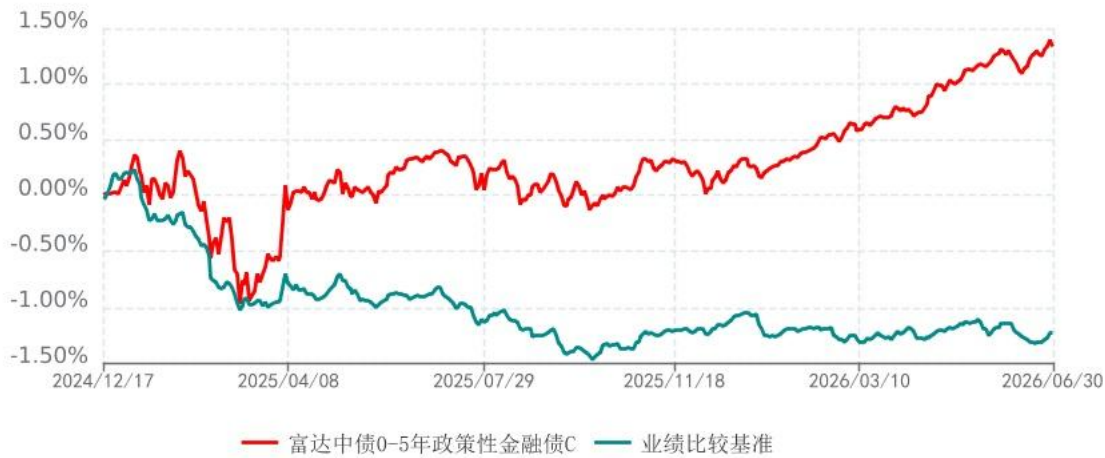
富达中债0-5年政策性金融债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2024年12月17日-2026年06月30日)



富达中债0-5年政策性金融债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2024年12月17日-2026年06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		
成皓	基金经理/ 固定收益部副总监	2024-12-17	-	16年	成皓先生，上海交通大学工学硕士学位，特许金融分析师资格。 2021年11月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任固定收益部副总监、基金经理。 2023年11月22日起任富达裕达纯债债券型证券投资基金基金经理、2024年1月30日起任富达90天持有期债券型证券投资基金基金经理、2024年9月19日至2025年12月16日任富达中债0-2年政策性金融债指数证券投资基金基金经理、2024年12月17日起任富达中债0-5年政策性金融债指数证券投资基金基金经理、2026年1月15日起任富达中

					债高等级科技创新及绿色债券指数证券投资基金基金经理。曾任富达利泰投资管理（上海）有限公司投资经理、固定收益研究员，惠誉（北京）信用评级有限公司上海分公司董事，财富里昂证券有限责任公司（现更名为上海华信证券有限责任公司）分析师，法国巴黎资本上海办事处分析师，艾意凯咨询有限公司助理咨询顾问等职务。
肖颖	基金经理助理/ 固定收益研究副总监	2024- 12-17	-	14 年	肖颖女士，中国人民大学管理学学士学位。 2021 年 11 月加入富达基金管理（中国）有限公司。现任固定收益研究副总监、基金经理助理。 曾任富达利泰投资管理（上海）有限公司固定收益研究员，北京亚迪瑞特咨询有限公司股票分析师等职务。
黄艾克	基金经理助理/ 固定收益研究员	2025- 07-01	-	3 年	黄艾克先生，美国太平洋大学工商管理学硕士学位。 2023 年 2 月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任固定收益部研究员、基金经理助理。 曾任惠誉（北京）信用评级有限公司国际公共融资团队董事，易唯思商务咨询(上海)有限公司高级分析师等职务。

注：（1）此处的任职日期和离任日期分别指公司决定确定的聘任日期和解聘日期，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

（2）证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 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》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司建立了《富达基金管理(中国)有限公司公平交易制度》等公平交易相关制度体系，并通过研究分析、投资决策、授权管理、交易执行、业绩评估等投资管理环节，进行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理，确保公平交易原则的实现。公司通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，确保所有组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时，通过对异常交易行为的监控、分析和评估，完成对公平交易过程和结果的有效监督。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，中国债券市场利率在基本面、流动性及风险偏好交织影响下震荡走低。

国内基本面继续呈现不均衡发展态势，出口与高技术行业产出、利润与投资等方面均较为亮眼，但内需、投资以及房地产等传统行业仍继续对整体经济产生拖拽。价格指数在二季度由于供给端扰动较去年同期有较大幅度回升，但需求的疲弱仍体现在猪肉价格等指标的弱势上。

为呵护基本面的向好回升，二季度国内流动性总体平稳充裕。存款类机构质押式回购利率 DR001/007 均在五月底探至政策区间下缘。6 月底开始虽央行对于过度丰沛的流动性进行纠偏，致收益率出现阶段性上行，但总体宽松与支持底色不变。

海外围绕美伊战争、AI 突进等叙事展开。国内权益市场受此影响涨幅集中在较少数板块而大盘波动增加。这些不确定性也对债券市场起到了一定的支撑作用。

利率债品种利差方面，在基金配置的需求推动下，政金债与国债利差大幅收缩。

本基金在二季度整体以持有标的指数成份券为主，并阶段性持有部分国债品种，动态调整久期。展望三季度，基本面方面我们预期在全球供需格局下，出口仍有望维持高增速。高技术行业在政策推动下仍然向好。内需的弱动能仍在等待进一步的政策拉动。流动性方面仍将维持较为支撑的态势，但仍需警惕市场过度透支宽松预期带来的波动。总体上来讲我们仍然认为基本面、流动性与配置需求仍将对债市形成较强的中长期支持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富达中债 0-5 年政策性金融债 A 基金份额净值为 1.0166 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.62%，同期业绩比较基准收益率为-0.01%；截至报告期末富达中债 0-5 年政策性金融债 C 基金份额净值为 1.0133 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.55%，同期业绩比较基准收益率为-0.01%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	621,420,278.86	97.52
	其中：债券	621,420,278.86	97.52
	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	3,830,995.84	0.60
8	其他资产	11,998,400.18	1.88
9	合计	637,249,674.88	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投资组合。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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	69,528,289.82	10.91

2	央行票据	-	-
3	金融债券	551,891,989.04	86.63
	其中：政策性金融债	551,891,989.04	86.63
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	621,420,278.86	97.54

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	230203	23 国开 03	1,300,000	134,327,682.19	21.09
2	230208	23 国开 08	1,200,000	122,838,542.47	19.28
3	250203	25 国开 03	900,000	89,921,145.21	14.11
4	190210	19 国开 10	500,000	53,325,000.00	8.37
5	220208	22 国开 08	500,000	50,710,273.97	7.96

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本报告期内基金投资的前十名证券除 22 国开 08(220208.IB), 26 农发 01(260401.IB), 25 国开 03(250203.IB), 19 国开 10(190210.IB), 23 国开 08(230208.IB), 23 国开 03(230203.IB), 26 农发清发 01(09260401.IB), 25 国开 11(250211.IB) 外其他证券的发行主体本期未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。

国家外汇管理局北京市分局 2025 年 07 月 25 日发布对国家开发银行的处罚(京汇罚(2025)30 号), 国家金融监督管理总局 2025 年 08 月 01 日发布对中国农业发展银行的处罚, 中国人民银行 2025 年 09 月 30 日发布对国家开发银行的处罚(银罚决字(2025)66 号)。

前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作, 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规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末未持有股票, 故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同约定之备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11,998,400.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,998,400.18

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因, 投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位: 份

	富达中债 0-5 年政策性金融债 A	富达中债 0-5 年政策性金融债 C
报告期期初基金份额总额	457,764,822.48	49,895,933.24
报告期期间基金总申购份额	218,404,708.49	1,338.27
减：报告期期间基金总赎回份额	49,679,508.75	49,685,223.90
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	626,490,022.22	212,047.61

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 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

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026 年 04 月 03 日-2026 年 06 月 25 日	99,440,330.05	-	-	99,440,330.05	15.87%
	2	2026 年 04 月 03 日-2026 年 06 月 25 日	99,768,970.34	-	-	99,768,970.34	15.92%
	3	2026 年 04 月 03 日-2026 年 06 月 25 日	99,057,949.48	-	-	99,057,949.48	15.81%
产品特有风险							
本基金在本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况，存在可能因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、巨额赎回风险、净值波动风险以及因巨额赎回造成基金规模持续低于正常水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同等特有风险。							

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、本基金的中国证监会准予注册的文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

以上备查文件存于基金管理人及基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站 (<https://www.fidelity.com.cn>) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

富达基金管理(中国)有限公司
二〇二六年七月二十一日