

信澳鑫丰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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行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	8
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	15
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	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
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	47
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	48
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	48
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	48
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	48

7.12 投资组合报告附注	48
§8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
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	51
§9 开放式基金份额变动	51
§10 重大事件揭示	51
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	52
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	53
10.8 其他重大事件	56
§11 影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	信澳鑫丰债券型证券投资基金	
基金简称	信澳鑫丰债券	
基金主代码	026051	
交易代码	026051	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 12 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	
报告期末基金份额总额	69,010,683.55 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	信澳鑫丰债券 A	信澳鑫丰债券 C
下属分级基金的交易代码	026051	026052
报告期末下属分级基金的份额总额	52,932,137.87 份	16,078,545.68 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×88%+中证 800 指数收益率×10%+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。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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	余源志	王小飞
	联系电话	0755-83172666	021-60637103
	电子邮箱	service@fscinda.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-118	021-60637228
传真		0755-83196151	021-60635778
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	北京市西城区金融大街 25 号

	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	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	518054	100033
法定代表人	方敬	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
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）	
	信澳鑫丰债券 A	信澳鑫丰债券 C
本期已实现收益	617,381.70	381,598.14
本期利润	891,794.15	452,007.61
加权平均基金份额本期利润	0.0107	0.0048
本期加权平均净值利润率	1.07%	0.48%
本期基金份额净值增长率	1.29%	1.12%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	信澳鑫丰债券 A	信澳鑫丰债券 C
期末可供分配利润	467,990.67	115,611.16
期末可供分配基金份额利润	0.0088	0.0072
期末基金资产净值	53,612,845.35	16,258,710.36
期末基金份额净值	1.0129	1.0112
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	信澳鑫丰债券 A	信澳鑫丰债券 C
基金份额累计净值增长率	1.29%	1.12%

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

信澳鑫丰债券 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	1.37%	0.16%	2.22%	0.16%	-0.85%	0.00%
过去六个月	1.29%	0.13%	2.63%	0.15%	-1.34%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.29%	0.13%	2.61%	0.15%	-1.32%	-0.02%

信澳鑫丰债券 C

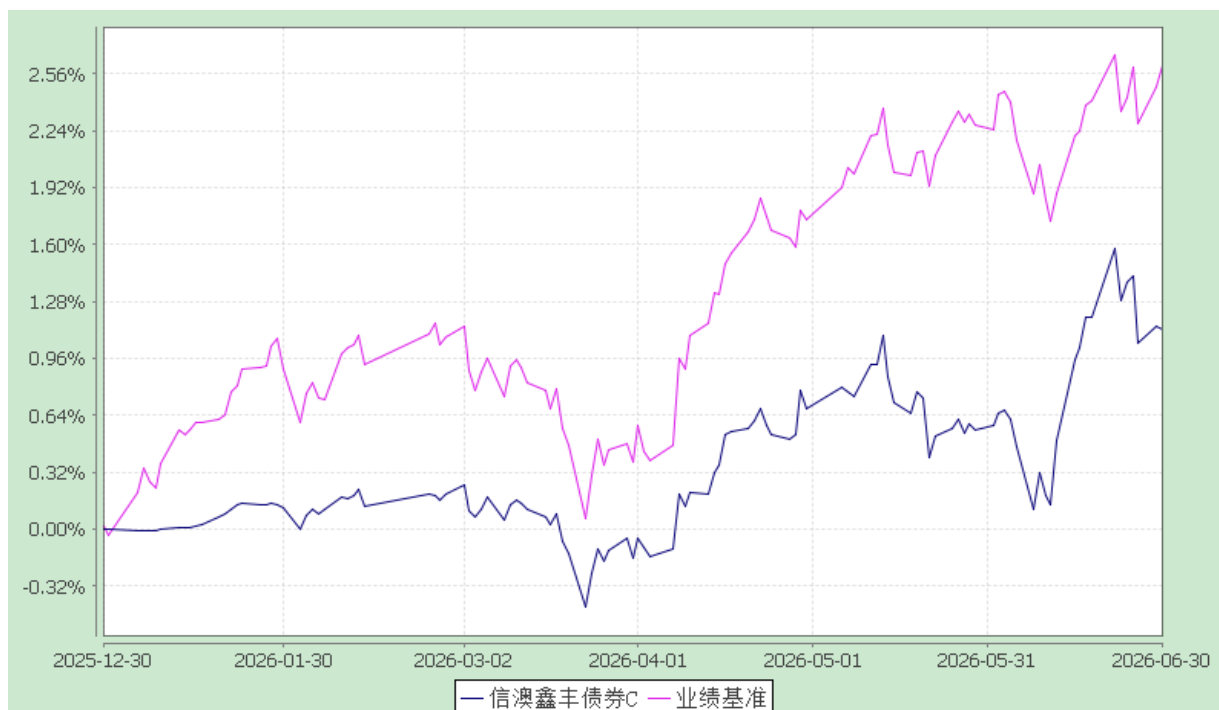
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.28%	0.16%	2.22%	0.16%	-0.94%	0.00%
过去六个月	1.12%	0.13%	2.63%	0.15%	-1.51%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.12%	0.13%	2.61%	0.15%	-1.49%	-0.02%

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

信澳鑫丰债券 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 12 月 30 日至 2026 年 6 月 30 日)



信澳鑫丰债券 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 12 月 30 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：1、本基金合同于 2025 年 12 月 30 日生效，自合同生效日起至披露时点未满一年。
2、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		
林景艺	本基金的基金经理	2025-12-30	-	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）。现任信澳宁隼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)。
周帅	本基金的基金经理	2025-12-30	-	16.5 年	南开大学金融学硕士。曾任南京银行金融市场部高级交易员,资产管理部投资经理、江苏银行投行与资产管理总部团队负责人、交银康联资产管理有限公司固定收益部副总经理、西部利得基金管理有限公司混合资产部副总经理兼基金经理。2023 年 2 月加入信达澳亚基金管理有限公司,曾任信澳恒瑞 9 个月持有期混合基金基金经理(2024 年 8 月 26 日起至 2026 年 7 月 15 日)。现任信澳瑞享利率债基金基金经理(2023 年 9 月 14 日起至今)、信澳优享债券基金基金经理(2023 年 9 月 25 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)、信澳鑫享债券基金基金经理(2024 年 2 月 29 日起至今)、信澳安盛纯债基金基金经理(2024 年 2 月 29 日起至今)、信澳稳宁 30 天滚动持有债券基金基金经理(2024 年 7 月 10 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)、信澳鑫丰债券基金基金经理(2025 年 12 月 30 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

本基金在 2026 年上半年采取的策略是“自上而下的宏观驱动”叠加“自下而上的交易策略”：在宏观研判中，叠加货币、信用周期和库存周期的判断进行辅助，并最终综合投资标的性价比和未来趋势判断，进行决策。

上半年来看，2026 年中国宏观经济在货币、信用、库存三大周期的协同作用下，延续“韧性修复、结构优化”的核心特征。从周期维度看，三大周期形成“货币适度宽松托底、信用结构换挡、库存主动回补”的共振格局，这不仅是短期经济调节的成效，更折射出中国经济在全球秩序重构背景下，

从“高速增长”向“高质量发展”转型的深层逻辑——不再追求单一增速指标，而是以“周期协同”实现增长质量与风险防控的动态平衡。

货币周期层面，央行上半年继续实施适度宽松的货币政策，延续“稳总量、调结构、降成本”的调控思路。货币供应量保持合理增长：6 月末广义货币（M2）余额 356.71 万亿元，同比增长 8.0%，增速继续高于名义 GDP 增速；狭义货币（M1）同比增长 4.0%，企业活期存款有所修复，经营活跃度逐步提升。值得关注的是，2026 年上半年货币政策的突出特点仍是“精准滴灌”取代“大水漫灌”：年初央行即下调各类结构性货币政策工具利率 0.25 个百分点，并完善再贷款工具的创设与管理，加力支持民营、科创、绿色、消费等重点领域；6 月末央行还通过开展隔夜逆回购操作，进一步提升对短端资金利率的调控精准性，银行间市场流动性总体充裕、分层现象持续缓解。融资成本方面，6 月新发放企业贷款加权平均利率约 3.0%，较上年同期低约 20 个基点，社会综合融资成本处于历史较低水平。这一变化背后，是中国金融体系从“规模扩张”向“效率提升”转型的必然要求，也是在全球货币政策分化加剧背景下，坚守“以我为主”调控逻辑的战略选择。

信用周期层面，呈现“总量平稳、结构换挡”的特征。上半年社会融资规模增量累计 20.84 万亿元，比上年同期少 2.02 万亿元；6 月末社融存量同比增长 7.4%，仍高于名义 GDP 增速，信用环境总体保持宽松。结构上，与 2025 年有所不同的是，政府债券净融资 6.44 万亿元、同比少增 1.22 万亿元，而企业债券净融资 2.07 万亿元、同比多增 9167 亿元，企业直接融资明显接棒，债券融资占社融比重显著提升。上半年人民币贷款增加 10.72 万亿元，信贷投放节奏更趋均衡，普惠小微、工业中长期、服务业中长期贷款增速均高于全部贷款增速，信贷结构继续优化。从更长远的视角看，金融资源正在从传统高耗能、高杠杆领域向高质量发展赛道集中，这既是应对全球产业竞争的迫切需要，也是构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进新发展格局的金融支撑。

库存周期层面，经历 2025 年下半年以来的库存筑底后，2026 年上半年全工业行业整体进入主动补库存阶段，成为经济修复的重要推动力量：5 月工业企业产成品存货同比增速升至 8.8%，全工业行业连续两月呈现“主动补库存”，且“主动补”的范围明显向中游扩散。分行业看，中游装备制造业补库存最为明显，主要受益于设备更新政策与出口景气度超预期；下游消费行业库存时隔约一年再现回补迹象，上游原材料行业则以被动补库为主。这种库存调整，叠加 PPI 大幅转正、企业盈利改善，为经济长期可持续增长奠定了基础。

具体落实到 2026 年上半年的投资上，市场呈现出与 2025 年迥异的新逻辑新常态，也给我们带来了新挑战：一方面，债券市场一改上年波动加剧的格局，转入“低波动、窄区间”的运行状态——10 年期国债收益率由 1 月初的 1.86% 震荡下行至 6 月末的 1.73%，上半年核心波动区间仅 1.70%—1.90%，振幅不足 20BP，较上年明显收窄；其背后是流动性充裕与机构行为取代基本面单边驱动，成为市场

的核心定价逻辑。另一方面，在收益率绝对低位、信用利差被压缩至历史低位的“资产荒”格局下，市场筹码结构趋于脆弱，估值赔率偏低、安全边际不足，收益获取难度显著上升，交易情绪对资金面边际变化和止盈扰动的敏感度明显提高，这要求我们重新审视并校准传统的投资框架。

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。

本基金在建仓期的基本原则是先通过相对低风险的固收资产积累安全垫，再逐步增加权益资产的仓位，所以在一季度的建仓期中，在成立之初市场年初的一波上涨中仓位相对较低，虽然也显著控制了组合的回撤，但是整体来看弹性相对有限。二季度随着市场的上涨我们逐步将仓位做到中性仓位以上，为基金积累了一定的安全垫。在权益资产方面，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，对标中证 800，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 800 会更加重视估值和成长性相匹配的标的。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 年上半年基本是产品的建仓期，当前产品进入平稳运作，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，我们还是会更加注重组合股票的实际业绩成长性和注意控制组合波动，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 1.0129 元，份额累计净值为 1.0129 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.29%，同期业绩比较基准收益率为 2.63%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0112 元，份额累计净值为 1.0112 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.12%，同期业绩比较基准收益率为 2.63%。

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 2026 年下半年，债券市场面临的宏观环境依然偏正面。从基本面来看，经济动能正从“外需好于内需”向“内外需协调、投资与消费协同”转变：消费政策重心预计从实物补贴转向服务提质，房地产投资降幅有望明显收窄，基建投资在“十五五”重大项目集中开工带动下有所回升，出口则呈现“稳中趋缓、结构升级”的特征；货币政策方面，预计央行将继续实施好适度宽松的货币政策。

基于上述考虑，支撑利率低位运行的结构性因素——新旧动能转换深化、实体融资需求偏弱、货币政策保持宽松——没有根本变化，债市维持低利率环境仍然可能是一个偏长期的逻辑。

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

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、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、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

§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：信澳鑫丰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	3,735,435.10	276,886,113.92
结算备付金		586,337.21	-
存出保证金		6,620.21	-
交易性金融资产	6.4.7.2	65,771,046.09	16,553,609.18
其中：股票投资		9,149,429.74	-
基金投资		-	-
债券投资		56,621,616.35	16,553,609.18
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	1,800,000.00	254,500,000.00

应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		359.87	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		71,899,798.48	547,939,723.10
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		-	-
应付清算款		1,802,572.42	271,061,034.18
应付赎回款		30,274.70	-
应付管理人报酬		46,332.18	4,551.51
应付托管费		11,583.07	1,137.88
应付销售服务费		9,453.81	1,289.49
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,527.62	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	125,498.97	-
负债合计		2,028,242.77	271,068,013.06
净资产：		-	-
实收基金	6.4.7.7	69,010,683.55	276,880,830.12
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	860,872.16	-9,120.08
净资产合计		69,871,555.71	276,871,710.04
负债和净资产总计		71,899,798.48	547,939,723.10

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 69,010,683.55 份。其中信澳鑫丰债券 A 基金份额净值 1.0129 元，基金份额总额 52,932,137.87 份；信澳鑫丰债券 C 基金份额净值 1.0112 元，基金份额总额 16,078,545.68 份。

6.2 利润表

会计主体：信澳鑫丰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
----	-----	---------------------------------------

一、营业总收入		2,242,847.66
1.利息收入		405,570.02
其中：存款利息收入	6.4.7.9	37,653.12
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		367,916.90
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,492,377.42
其中：股票投资收益	6.4.7.10	184,222.41
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	1,178,496.65
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	129,658.36
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	344,821.92
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	78.30
减：二、营业总支出		899,045.90
1. 管理人报酬	6.4.10.2	531,909.12
其中：暂估管理人报酬（若有）		-
2. 托管费	6.4.10.2	132,977.33
3. 销售服务费	6.4.10.2	141,079.57
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		809.90
其中：卖出回购金融资产支出		809.90
6. 信用减值损失	6.4.7.16	-
7. 税金及附加		1,749.74
8. 其他费用	6.4.7.17	90,520.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,343,801.76
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,343,801.76
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		1,343,801.76

注：本基金合同生效日为 2025 年 12 月 30 日，无可比期间数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：信澳鑫丰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	276,880,830.12	-	-9,120.08	276,871,710.04
二、本期期初净资产	276,880,830.12	-	-9,120.08	276,871,710.04
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-207,870,146.57	-	869,992.24	-207,000,154.33
（一）、综合收益总额	-	-	1,343,801.76	1,343,801.76
（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）	-207,870,146.57	-	-473,809.52	-208,343,956.09
其中：1.基金申购款	264,062.53	-	2,330.58	266,393.11
2.基金赎回款	-208,134,209.10	-	-476,140.10	-208,610,349.20
（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	69,010,683.55	-	860,872.16	69,871,555.71

注：本基金合同生效日为 2025 年 12 月 30 日，无可比期间数据。

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

信澳鑫丰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”）证监许可（2025）2364 号文《关于准予信澳鑫丰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《信澳鑫丰债券型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）负责公开募集，募集期为 2025 年 12 月 15 日至 2025 年 12 月 26 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_H08 号验资报告后，向中国证监会备案。基金合同于 2025 年 12 月 30 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 276,815,518.39 元，在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币 65,311.73 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 276,880,830.12 元，折合 276,880,830.12 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及招募说明书的有关规定，本基金的投资范围主要为符合法律法规的金融工具，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）。

本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）和可交换债券占基金资产的比例为 5%-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%），且投资于境内股票资产的比例不低于基金资产的 5%；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。

本基金的业绩比较基准为：中债综合财富（总值）指数收益率×88%+中证 800 指数收益率×10%+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

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 30 日（基金合同生效日）起至 2025 年 12 月 31 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符

合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值

技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

（1）对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1) 本基金收取股利的权利已经确立；2) 与股利相关的经济利益很可能流入本基金；3) 股利的金额能够可靠计量。

(3) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民

币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期间无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

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

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

本基金的主要税项列示如下：

（1）增值税及附加

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定：资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人。自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税；公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税；金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以

及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入。取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

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《财政部 国家税务总局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《财政部 国家税务总局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《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《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，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《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，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

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《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《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	3,735,435.10
等于：本金	3,735,189.89
加：应计利息	245.21
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	3,735,435.10

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		8,982,006.54	-	9,149,429.74	167,423.20
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所 市场	18,100,367.18	84,938.00	18,064,576.90	-120,728.28

	银行间				
	市场	38,011,898.00	254,439.45	38,557,039.45	290,702.00
	合计	56,112,265.18	339,377.45	56,621,616.35	169,973.72
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		65,094,271.72	339,377.45	65,771,046.09	337,396.92

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	1,800,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	1,800,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本期末无其他资产。

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	44,135.51
其中：交易所市场	41,023.98
银行间市场	3,111.53
应付利息	-

预提费用	81,363.46
合计	125,498.97

6.4.7.7 实收基金

信澳鑫丰债券 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	119,993,943.29	119,993,943.29
本期申购	149,389.46	149,389.46
本期赎回（以“-”号填列）	-67,211,194.88	-67,211,194.88
本期末	52,932,137.87	52,932,137.87

信澳鑫丰债券 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	156,886,886.83	156,886,886.83
本期申购	114,673.07	114,673.07
本期赎回（以“-”号填列）	-140,923,014.22	-140,923,014.22
本期末	16,078,545.68	16,078,545.68

注：（1）本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

（2）本基金合同于 2025 年 12 月 30 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 276,880,830.12 份基金份额，其中认购资金利息折合 65,311.73 份基金份额。

6.4.7.8 未分配利润

信澳鑫丰债券 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	-175.77	-3,217.83	-3,393.60
本期期初	-175.77	-3,217.83	-3,393.60
本期利润	617,381.70	274,412.45	891,794.15
本期基金份额交易产生的变动数	-149,215.26	-58,477.81	-207,693.07
其中：基金申购款	623.66	827.01	1,450.67
基金赎回款	-149,838.92	-59,304.82	-209,143.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	467,990.67	212,716.81	680,707.48

信澳鑫丰债券 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	-1,519.31	-4,207.17	-5,726.48
本期期初	-1,519.31	-4,207.17	-5,726.48
本期利润	381,598.14	70,409.47	452,007.61
本期基金份额交易产生的变动数	-264,467.67	-1,648.78	-266,116.45
其中：基金申购款	438.89	441.02	879.91
基金赎回款	-264,906.56	-2,089.80	-266,996.36
本期已分配利润	-	-	-
本期末	115,611.16	64,553.52	180,164.68

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	36,340.91
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,305.35
其他	6.86
合计	37,653.12

注：其他为结算保证金利息收入。

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	71,722,392.62
减：卖出股票成本总额	71,423,203.92
减：交易费用	114,966.29
买卖股票差价收入	184,222.41

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	741,270.54
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	437,226.11

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	1,178,496.65

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	180,108,394.98
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	177,648,831.16
减：应计利息总额	2,018,241.62
减：交易费用	4,096.09
买卖债券差价收入	437,226.11

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	129,658.36
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	129,658.36

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	344,821.92
——股票投资	167,423.20
——债券投资	177,398.72
——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	344,821.92

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	3.05
基金转换费收入	75.25
合计	78.30

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

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	17,356.09
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	400.00
银行结算费用	5,396.78
帐户维护费	7,860.00
合计	90,520.24

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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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、基金代销机构
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**

本基金本期无通过关联方交易单元进行的交易。

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
当期发生的基金应支付的管理费	531,909.12
其中：应支付销售机构的客户维护费	262,168.04
应支付基金管理人的净管理费	269,741.08

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60%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×0.60%/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
当期发生的基金应支付的托管费	132,977.33

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.15%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×0.15%/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

	信澳鑫丰债券 A	信澳鑫丰债券 C	合计
中国建设银行股份有限公司	0.00	140,919.95	140,919.95
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	140,919.95	140,919.95

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 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	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	3,735,435.10	36,340.91

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

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，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	13,966,932.14	16,553,609.18
合计	13,966,932.14	16,553,609.18

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	1,525,781.91	-
AAA 以下	996,324.44	-
未评级	40,132,577.86	-
合计	42,654,684.21	-

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	3,735,435.10	-	-	-	3,735,435.10
结算备付金	586,337.21	-	-	-	586,337.21
存出保证金	6,620.21	-	-	-	6,620.21
交易性金融资产	14,846,133.66	40,504,500.42	1,270,982.27	9,149,429.74	65,771,046.09
买入返售金融资产	1,800,000.00	-	-	-	1,800,000.00
应收申购款	-	-	-	359.87	359.87
资产总计	20,974,526.18	40,504,500.42	1,270,982.27	9,149,789.61	71,899,798.48
负债					
应付赎回款	-	-	-	30,274.70	30,274.70
应付管理人报酬	-	-	-	46,332.18	46,332.18
应付托管费	-	-	-	11,583.07	11,583.07
应付清算款	-	-	-	1,802,572.42	1,802,572.42
应付销售服务费	-	-	-	9,453.81	9,453.81
应交税费	-	-	-	2,527.62	2,527.62
其他负债	-	-	-	125,498.97	125,498.97
负债总计	-	-	-	2,028,242.77	2,028,242.77
利率敏感度缺口	20,974,526.18	40,504,500.42	1,270,982.27	7,121,546.84	69,871,555.71
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	276,886,113.92	-	-	-	276,886,113.92

交易性金融资产	16,553,609.18	-	-	-	16,553,609.18
买入返售金融资产	254,500,000.00	-	-	-	254,500,000.00
资产总计	547,939,723.10	-	-	-	547,939,723.10
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	4,551.51	4,551.51
应付托管费	-	-	-	1,137.88	1,137.88
应付清算款	-	-	-	271,061,034.18	271,061,034.18
应付销售服务费	-	-	-	1,289.49	1,289.49
负债总计	-	-	-	271,068,013.06	271,068,013.06
利率敏感度缺口	547,939,723.10	-	-	-271,068,013.06	276,871,710.04

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	517,027.13	-
	2.市场利率上升 25 个基点	-509,222.49	-

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	9,149,429.74	13.09	-	-
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	9,149,429.74	13.09	-	-

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证 800 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 800 指数上升 5%	39,286.06	-
	中证 800 指数下降 5%	-39,286.06	-

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	11,671,536.09	-
第二层次	54,099,510.00	16,553,609.18
第三层次	-	-
合计	65,771,046.09	16,553,609.18

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

计量整体而言具有的重要意义的输入所属的最低层次，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	9,149,429.74	12.73
	其中：股票	9,149,429.74	12.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	56,621,616.35	78.75
	其中：债券	56,621,616.35	78.75
	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	1,800,000.00	2.50
	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	4,321,772.31	6.01
8	其他各项资产	6,980.08	0.01

9	合计	71,899,798.48	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	76,098.00	0.11
B	采矿业	1,137,004.00	1.63
C	制造业	5,993,845.10	8.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	147,432.00	0.21
E	建筑业	84,825.00	0.12
F	批发和零售业	182,158.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	449,700.00	0.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	347,773.64	0.50
J	金融业	360,836.00	0.52
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	39,054.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	177,496.00	0.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	75,917.00	0.11
Q	卫生和社会工作	39,585.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	37,706.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	9,149,429.74	13.09

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	688498	源杰科技	217	409,262.00	0.59
2	688766	普冉股份	249	190,883.40	0.27
3	000807	云铝股份	7,600	168,264.00	0.24
4	688002	睿创微纳	992	153,452.48	0.22
5	688059	华锐精密	712	142,193.52	0.20
6	002266	浙富控股	27,200	137,632.00	0.20
7	002558	巨人网络	4,900	135,044.00	0.19
8	002956	西麦食品	6,500	134,940.00	0.19

9	688110	东芯股份	660	134,442.00	0.19
10	301216	万凯新材	5,800	133,342.00	0.19
11	688525	佰维存储	264	130,608.72	0.19
12	688416	恒烁股份	914	127,960.00	0.18
13	300308	中际旭创	100	127,000.00	0.18
14	000408	藏格矿业	1,800	124,776.00	0.18
15	000933	神火股份	5,800	122,960.00	0.18
16	600938	中国海油	4,500	122,175.00	0.17
17	600188	兖矿能源	6,800	120,836.00	0.17
18	601838	成都银行	6,800	120,360.00	0.17
19	600919	江苏银行	11,000	118,580.00	0.17
20	688257	新锐股份	1,137	115,860.30	0.17
21	000703	恒逸石化	8,000	108,560.00	0.16
22	603256	宏和科技	400	106,132.00	0.15
23	688275	万润新能	806	102,805.30	0.15
24	688388	嘉元科技	2,333	102,652.00	0.15
25	600737	中粮糖业	8,300	102,339.00	0.15
26	300223	北京君正	400	99,560.00	0.14
27	301217	铜冠铜箔	600	99,042.00	0.14
28	002709	天赐材料	1,900	97,717.00	0.14
29	001309	德明利	100	94,290.00	0.13
30	600256	广汇能源	18,100	89,414.00	0.13
31	600350	山东高速	7,900	87,927.00	0.13
32	601168	西部矿业	3,200	86,848.00	0.12
33	600295	鄂尔多斯	8,100	86,832.00	0.12
34	601000	唐山港	20,800	86,320.00	0.12
35	600177	雅戈尔	11,400	85,842.00	0.12
36	002540	亚太科技	18,300	85,461.00	0.12
37	601988	中国银行	14,900	85,228.00	0.12
38	002756	永兴材料	1,500	84,960.00	0.12
39	600971	恒源煤电	12,300	84,870.00	0.12
40	600502	安徽建工	19,500	84,825.00	0.12
41	000429	粤高速 A	6,200	84,630.00	0.12
42	002154	报喜鸟	23,700	84,372.00	0.12
43	002043	兔宝宝	7,600	84,208.00	0.12
44	002572	索菲亚	11,500	83,950.00	0.12
45	601717	中创智领	6,000	83,460.00	0.12
46	301500	飞南资源	3,200	83,360.00	0.12
47	601857	中国石油	9,600	83,328.00	0.12
48	600546	山煤国际	7,600	83,068.00	0.12
49	600985	淮北矿业	5,900	82,895.00	0.12
50	300438	鹏辉能源	1,000	82,850.00	0.12
51	603565	中谷物流	8,400	82,404.00	0.12

52	601699	潞安环能	5,700	81,396.00	0.12
53	601666	平煤股份	11,200	80,080.00	0.11
54	000975	山金国际	4,400	74,800.00	0.11
55	301308	江波龙	100	70,380.00	0.10
56	688045	必易微	683	55,172.74	0.08
57	601869	长飞光纤	100	54,590.00	0.08
58	688221	前沿生物	1,977	44,284.80	0.06
59	301606	绿联科技	700	42,714.00	0.06
60	603233	大参林	2,800	42,084.00	0.06
61	688309	恒誉环保	680	41,398.40	0.06
62	600233	圆通速递	2,600	40,950.00	0.06
63	000404	长虹华意	5,200	40,872.00	0.06
64	688615	合合信息	359	40,602.90	0.06
65	300418	昆仑万维	1,000	40,360.00	0.06
66	603345	安井食品	500	40,095.00	0.06
67	600499	科达制造	2,900	40,020.00	0.06
68	301391	卡莱特	700	39,970.00	0.06
69	000596	古井贡酒	500	39,900.00	0.06
70	300867	圣元环保	2,200	39,864.00	0.06
71	300124	汇川技术	600	39,798.00	0.06
72	603998	方盛制药	4,400	39,732.00	0.06
73	301239	普瑞眼科	1,300	39,585.00	0.06
74	603025	大豪科技	2,900	39,556.00	0.06
75	002271	东方雨虹	3,300	39,171.00	0.06
76	603187	海容冷链	3,400	39,066.00	0.06
77	300662	科锐国际	2,300	39,054.00	0.06
78	002111	威海广泰	4,300	38,700.00	0.06
79	002772	众兴菌业	3,400	38,624.00	0.06
80	603799	华友钴业	800	38,608.00	0.06
81	300122	智飞生物	3,300	38,577.00	0.06
82	600588	用友网络	4,200	38,556.00	0.06
83	002998	优彩资源	5,900	38,409.00	0.05
84	300490	华自科技	2,900	38,367.00	0.05
85	600893	航发动力	1,000	38,340.00	0.05
86	300413	芒果超媒	2,600	38,038.00	0.05
87	600661	昂立教育	5,500	38,005.00	0.05
88	605098	行动教育	700	37,912.00	0.05
89	000333	美的集团	500	37,765.00	0.05
90	603939	益丰药房	2,100	37,758.00	0.05
90	603392	万泰生物	1,400	37,758.00	0.05
92	601899	紫金矿业	1,500	37,710.00	0.05
93	300251	光线传媒	3,400	37,706.00	0.05
94	603893	瑞芯微	200	37,672.00	0.05

95	002780	三夫户外	3,100	37,634.00	0.05
96	002415	海康威视	1,100	37,620.00	0.05
97	002648	卫星化学	1,600	37,584.00	0.05
98	600438	通威股份	3,100	37,541.00	0.05
99	600066	宇通客车	1,400	37,534.00	0.05
100	001218	丽臣实业	1,700	37,502.00	0.05
101	300970	华绿生物	2,050	37,474.00	0.05
102	600875	东方电气	1,300	37,401.00	0.05
103	603365	水星家纺	2,400	37,368.00	0.05
104	600023	浙能电力	7,100	37,346.00	0.05
105	301608	博实结	743	37,343.18	0.05
106	603600	永艺股份	4,200	37,254.00	0.05
107	300628	亿联网络	1,100	37,202.00	0.05
108	600150	中国船舶	1,100	37,169.00	0.05
109	600104	上汽集团	3,800	37,088.00	0.05
110	601985	中国核电	4,100	37,023.00	0.05
111	002001	新和成	1,300	36,946.00	0.05
112	600547	山东黄金	1,600	36,944.00	0.05
113	003816	中国广核	9,400	36,754.00	0.05
114	601127	赛力斯	600	36,750.00	0.05
115	002838	道恩股份	1,200	36,744.00	0.05
116	300803	指南针	400	36,668.00	0.05
117	600989	宝丰能源	1,800	36,594.00	0.05
118	601898	中煤能源	3,000	36,540.00	0.05
119	600219	南山铝业	9,100	36,309.00	0.05
119	603706	东方环宇	2,100	36,309.00	0.05
121	601600	中国铝业	4,400	36,168.00	0.05
122	600489	中金黄金	2,000	36,100.00	0.05
123	600801	华新建材	2,300	35,880.00	0.05
123	600426	华鲁恒升	1,500	35,880.00	0.05
125	002049	紫光国微	400	35,500.00	0.05
126	000338	潍柴动力	1,300	35,425.00	0.05
127	002532	天山铝业	3,300	35,409.00	0.05
128	002475	立讯精密	500	35,200.00	0.05
129	300896	爱美客	400	34,880.00	0.05
130	300972	万辰集团	200	34,682.00	0.05
131	601233	桐昆股份	1,600	34,640.00	0.05
132	002028	思源电气	200	34,600.00	0.05
133	600309	万华化学	500	34,205.00	0.05
134	600026	中远海能	1,900	34,086.00	0.05
135	601872	招商轮船	1,900	33,383.00	0.05
136	300475	香农芯创	100	30,000.00	0.04
137	605228	神通科技	300	4,029.00	0.01

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	002956	西麦食品	821,607.80	0.30
2	000807	云铝股份	731,771.00	0.26
3	000933	神火股份	669,679.00	0.24
4	600502	安徽建工	624,955.00	0.23
5	600188	兖矿能源	616,176.00	0.22
6	600350	山东高速	598,191.00	0.22
7	002043	兔宝宝	597,548.00	0.22
8	000983	山西焦煤	572,329.00	0.21
9	000408	藏格矿业	542,568.00	0.20
10	000792	盐湖股份	532,124.00	0.19
11	600039	四川路桥	517,857.00	0.19
12	002558	巨人网络	515,493.00	0.19
13	600961	株冶集团	482,092.00	0.17
14	000975	山金国际	467,464.00	0.17
15	603993	洛阳钼业	454,573.00	0.16
16	603565	中谷物流	451,266.00	0.16
17	601009	南京银行	444,594.00	0.16
18	000301	东方盛虹	435,748.00	0.16
19	601666	平煤股份	430,449.00	0.16
20	688002	睿创微纳	427,661.52	0.15

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	002956	西麦食品	663,747.40	0.24
2	600188	兖矿能源	570,645.00	0.21
3	600350	山东高速	567,043.00	0.20
4	600502	安徽建工	541,258.00	0.20
5	000983	山西焦煤	530,808.00	0.19
6	000792	盐湖股份	512,867.00	0.19
7	002043	兔宝宝	511,409.00	0.18
8	600961	株冶集团	506,793.00	0.18
9	000933	神火股份	490,454.00	0.18

10	000807	云铝股份	486,252.00	0.18
11	600039	四川路桥	475,966.00	0.17
12	601009	南京银行	441,167.00	0.16
13	603993	洛阳钼业	440,581.00	0.16
14	600012	皖通高速	423,706.00	0.15
15	000301	东方盛虹	416,040.00	0.15
16	000672	上峰材料	404,287.00	0.15
17	000408	藏格矿业	402,980.00	0.15
18	688257	新锐股份	402,710.26	0.15
19	600015	华夏银行	392,158.00	0.14
20	300475	香农芯创	380,591.00	0.14

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	80,405,210.46
卖出股票的收入（成交）总额	71,722,392.62

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	15,542,470.55	22.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	38,557,039.45	55.18
	其中：政策性金融债	38,557,039.45	55.18
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）	2,522,106.35	3.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	56,621,616.35	81.04

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	260203	26 国开 03	300,000	30,368,572.60	43.46

2	250218	25 国开 18	80,000	8,188,466.85	11.72
3	019835	26 国债 09	62,000	6,210,203.67	8.89
4	102326	国债 2601	60,000	6,038,891.51	8.64
5	019792	25 国债 19	17,000	1,717,836.96	2.46

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规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	6,620.21
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	359.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,980.08

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	127045	牧原转债	150,219.22	0.21
2	113042	上银转债	150,184.37	0.21
3	113052	兴业转债	149,613.94	0.21
4	113056	重银转债	145,744.50	0.21
5	132026	G 三峡 EB2	128,766.58	0.18
6	123107	温氏转债	124,344.70	0.18
7	113062	常银转债	98,906.67	0.14
8	110075	南航转债	97,619.95	0.14
9	127110	广核转债	84,285.76	0.12
10	127089	晶澳转债	71,990.41	0.10
11	110099	福能转债	67,403.72	0.10
12	118024	冠宇转债	59,759.48	0.09
13	113661	福 22 转债	58,752.36	0.08
14	113067	燃 23 转债	57,600.57	0.08
15	127108	太能转债	57,322.11	0.08
16	110087	天业转债	57,226.35	0.08
17	113053	隆 22 转债	54,781.73	0.08
18	113051	节能转债	51,609.26	0.07
19	127084	柳工转 2	50,877.08	0.07
20	113054	绿动转债	48,620.71	0.07
21	127083	山路转债	42,548.33	0.06
22	113070	渝水转债	42,092.57	0.06
23	128129	青农转债	41,994.77	0.06

24	113046	金田转债	38,680.99	0.06
25	113048	晶科转债	37,923.74	0.05
26	113652	伟 22 转债	36,005.47	0.05
27	113043	财通转债	35,149.23	0.05
28	113605	大参转债	34,805.14	0.05
29	113659	莱克转债	31,743.70	0.05
30	110097	天润转债	30,266.61	0.04
31	113696	伯 25 转债	28,600.00	0.04
32	128136	立讯转债	28,200.41	0.04
33	128142	新乳转债	26,023.30	0.04
34	128128	齐翔转 2	25,313.99	0.04
35	111017	蓝天转债	25,124.69	0.04
36	123064	万孚转债	24,624.21	0.04
37	127054	双箭转债	23,100.64	0.03
38	110086	精工转债	22,419.27	0.03
39	127050	麒麟转债	21,494.00	0.03
40	113066	平煤转债	18,374.39	0.03
41	128134	鸿路转债	17,808.25	0.03
42	127111	金威转债	17,562.87	0.03
43	123257	安克转债	16,159.35	0.02
44	127064	杭氧转债	15,228.96	0.02
45	127031	洋丰转债	13,985.95	0.02
46	113627	太平转债	13,658.97	0.02
47	111002	特纸转债	12,207.49	0.02
48	113631	皖天转债	11,823.04	0.02
49	113674	华设转债	11,366.65	0.02
50	113671	武进转债	10,023.22	0.01
51	113037	紫银转债	1,098.39	0.00
52	110073	国投转债	1,068.29	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
信澳鑫丰债券 A	199	265,990.64	0.00	0.00%	52,932,137.87	100.0 0%
信澳鑫丰债券 C	158	101,762.95	0.00	0.00%	16,078,545.68	100.0 0%
合计	357	193,307.24	0.00	0.00%	69,010,683.55	100.0 0%

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	信澳鑫丰债券 A	0.00	0.00%
	信澳鑫丰债券 C	0.00	0.00%
	合计	0.00	0.00%

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	信澳鑫丰债券 A	0
	信澳鑫丰债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开 放式基金	信澳鑫丰债券 A	0
	信澳鑫丰债券 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信澳鑫丰债券 A	信澳鑫丰债券 C
基金合同生效日（2025 年 12 月 30 日）基金份额总额	119,993,943.29	156,886,886.83
本报告期期初基金份额总额	119,993,943.29	156,886,886.83
本报告期基金总申购份额	149,389.46	114,673.07
减：本报告期基金总赎回份额	67,211,194.88	140,923,014.22
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	52,932,137.87	16,078,545.68

§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。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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。

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

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

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	
招商证券	2	85,385,425.52	56.13%	38,897.50	56.11%	-
中信证券	5	66,742,177.56	43.87%	30,429.40	43.89%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
财信证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	2	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
东海证券	2	-	-	-	-	-
东莞证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国联民生	4	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通	4	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	3	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	4	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
华兴证券	1	-	-	-	-	-
汇丰前海	1	-	-	-	-	-
江海证券	2	-	-	-	-	-
金融街证券	2	-	-	-	-	-

金元证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	3	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	4	-	-	-	-	-
申港证券	1	-	-	-	-	-
世纪证券	2	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	4	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
五矿证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
新时代证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	3	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
野村东方	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	5	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

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为、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
招商证券	39,105,961.39	73.29%	620,896,000.00	100.00%	-	-
中信证券	14,252,682.22	26.71%	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
财信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
华兴证券	-	-	-	-	-	-

汇丰前海	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
金融街证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
申港证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
野村东方	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

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

4	信澳鑫丰债券型证券投资基金开放申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-30
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
7	信澳鑫丰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
8	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
9	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 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

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
个人	1	2026 年 02 月 03 日 -2026 年 06 月 10 日	51,543,712.89	-	51,543,712.89	-	-
产品特有风险							
(1) 持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险； (2) 持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险； (3) 持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的赎回申请延期办理的风险； (4) 持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于5000万元的风险等。							

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、《信澳鑫丰债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳鑫丰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