

苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:苏新基金管理有限公司

基金托管人:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 08 月 31 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。

基金托管人上海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	5
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	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
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	10
§ 5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	10
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	11
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	11
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	12
6.3 净资产变动表	13
6.4 报表附注	14
§ 7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况	32
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	33
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	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	33
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	34
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	34
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	34
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	34
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	34
7.11 投资组合报告附注	35
§ 8 基金份额持有人信息	35

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	36
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情况.....	36
§ 9 开放式基金份额变动	36
§ 10 重大事件揭示	36
10.1 基金份额持有人大会决议.....	36
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	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	36
10.4 基金投资策略的改变	37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	37
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	37
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	37
10.8 其他重大事件	38
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	38
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	38
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	39
§ 12 备查文件目录	39
12.1 备查文件目录.....	39
12.2 存放地点	39
12.3 查阅方式	39

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金
基金简称	苏新鑫盛利率债债券
基金主代码	022407
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 13 日
基金管理人	苏新基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	18,787,108,445.21 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于债券品种，在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	1、久期配置策略 本基金根据对宏观经济、货币政策等因素的分析，判断未来市场利率可能的变动方向，并在合理预测市场利率水平的基础上，在不同的市场环境下灵活调整组合的目标久期，提高债券投资收益。当预期市场利率上升时，通过增加持有短期债券或增持浮动利息债券等方式降低组合久期，以降低组合跌价风险；在预期市场利率下降时，通过增持长期债券等方式提高组合久期，以充分分享债券价格上升的收益。 2、期限结构配置策略 在确定组合久期后，针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构，包括采用集中策略、两端策略和梯形策略等，在长期、中期和短期债券间进行动态调整，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。 3、类属配置策略 在宏观分析及久期、期限结构配置的基础上，本基金根据不同类属资产的风险来源、收益率水平、利息支付方式、利息税务处理、类属资产收益差异、市场偏好以及流动性等因素，定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整，确定类属资产的配置比例。 4、跨市场投资策略 跨市场投资策略是根据银行间市场及交易所市场不同的运行规律和风险特性，构建和调整债券组合，提高投资收益。

	5、回购策略 该策略在资金相对充裕的情况下是风险较低的投资策略。即在基础组合的基础上，使用基础组合持有的债券进行回购融入短期资金滚动操作，同时选择适宜期限的交易所和银行间品种进行投资以获取骑乘及短期债券与货币市场利率的利差。
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债全价（总值）指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金，低于股票型、混合型基金。

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		苏新基金管理有限公司	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张玉梅	周直毅
	联系电话	021-60160867	021-68475608
	电子邮箱	zhangym002@susingfund.com	custody@bosc.cn
客户服务电话		400-622-8862	95594
传真		021-61390352	021-68476901
注册地址		中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路728号20层	上海市黄浦区中山南路688号
办公地址		上海市虹口区公平路18号-1栋6层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路168号37层
邮政编码		200082	200120
法定代表人		卢凯	顾建忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.susingfund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	苏新基金管理有限公司	上海市虹口区公平路18号-1栋6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 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
本期已实现收益	118,305,554.02
本期利润	160,083,922.10
加权平均基金份额本期利润	0.0112
本期加权平均净值利润率	1.11%
本期基金份额净值增长率	1.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）
期末可供分配利润	343,906,121.51
期末可供分配基金份额利润	0.0183
期末基金资产净值	19,131,014,566.72
期末基金份额净值	1.0183
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	2.85%

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	0.55%	0.02%	0.59%	0.05%	-0.04%	-0.03%
过去六个月	1.14%	0.02%	0.86%	0.06%	0.28%	-0.04%
过去一年	1.43%	0.03%	-0.41%	0.07%	1.84%	-0.04%
自基金合同生 效起至今	2.85%	0.04%	1.14%	0.09%	1.71%	-0.05%

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

苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金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11月13日-2026年06月30日)



注：本基金合同于 2024 年 11 月 13 日成立，按照基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§ 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

苏新基金管理有限公司是苏州银行股份有限公司联合 Capitaland Fund Management Pte. Ltd.（凯德基金管理有限公司）和苏州工业园区经济发展有限公司共同发起设立的基金公司，注册资本人民币 3 亿元。苏州银行出资额 1.68 亿元，出资比例 56%；凯德基金出资额 7200 万元，出资比例 24%；苏州工业园区经济发展有限公司出资额 6000 万元，出资比例 20%。

苏新基金于 2022 年 11 月 25 日获得中国证监会《关于核准设立苏新基金管理有限公司的批复》，于 2023 年 2 月 6 日取得营业执照，正式组建成立，并于 2024 年 4 月 22 日取得中国证监会核发的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司旗下管理 10 只证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		

刘大巍	固收业务管理部-副总经理（主持工作）、基金经理	2024-11-13	-	16 年	上海财经大学经济学博士，具有基金从业资格。2010 年 7 月进入万家基金管理有限公司工作，先后任固定收益部研究员、专户投资部投资经理。2014 年 1 月任泰信基金管理有限公司专户部总监助理。2014 年 4 月起先后任浦银安盛基金管理有限公司固定收益专户投资经理、固定收益基金经理。2023 年 5 月起先后任苏新基金管理有限公司投资研究部副总监（主持工作）、固定收益投资部副总经理（主持工作）。2025 年 12 月起任苏新基金管理有限公司固收业务管理部副总经理（主持工作）。2024 年 11 月至今任苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金基金经理。
-----	-------------------------	------------	---	------	--

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，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法律法规及行业协会的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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》等有关法律法规和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规制定了《苏新基金管理有限公司公平交易管理办法》，涵盖了投资研究、交易执行等投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合。公司通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，同时，对公平交易的过程和结果进行监督。本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度，公平对待各投资组合，不存在不公平交易和利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的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不存在超过该证券当日成交量 5% 的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 年上半年央行坚持适度宽松货币基调，机构配置需求较强，虽然有地缘冲突导致的流动性冲击和输入型通胀扰动，但债市震荡上涨，曲线走陡。

年初开始，我们判断由于 2026 年政府债发行节奏可能靠前，且商业银行负债稳定性会有所减弱，大概率会导致长债需求弱于短债，因此本组合逐步减持绝大部分长端利率债，转而以中短利率债持仓为主。整个一季度，受到期限利差走阔的带动，本组合净值获得了较好的增长率。年初的几个交易日由于债基赎回量偏大，本组合降低了长债的持仓比例，有效控制组合回撤幅度。其后由于 1 月银行存贷差走阔，银行配债力度较大，且美欧地缘冲突推升全球避险情绪，债券收益率逐步下行。在此期间，本组合逐步增加了 3 年左右期限的政金债，保证了组合净值顺势稳定增长。2 月央行大幅净投放资金支撑春节流动性需求，债市窄幅震荡，2 月末美伊冲突爆发，市场避险情绪再次升温，且冲突初期股债等大类资产均受到流动性收缩冲击。至 3 月中银行同业存款加强自律管理举措落地，短债利率明显下行，由短及长带动债市修复，而超长债受通胀预期回升及经济开门红影响，期限利差走阔。在此期间，本组合受益于收益率曲线走陡，获得了较好的超额收益，同时我们认为市场对于通胀和供给压力过度定价，在两者均可能存在预期差的情况下，收益率继续走陡的动力不强，因此开始逐步提升长债占比，力求获取可能存在的收益率曲线重新平坦化带来的交易机会。

二季度资金面松后收敛，机构配置需求较强，叠加中东地缘冲突趋缓，输入型通胀压力缓解，债券收益率震荡下行，中短端期限利差收窄，超长债期限利差仍处于偏高水平。4 月央行逐步回笼冗余流动性，但资金价格维持在历史低位，美伊冲突加剧风险偏高，现券收益率逐步下行。在此期间，本组合维持了中性久期和仓位，净值获得增长。5 月资金价格逐步回升，但信贷需求仍偏弱，叠加理财规模增长，机构配债需求偏强，且中东地缘冲突趋缓，输入性通胀压力缓解，现券收益率窄幅震荡。在此期间，我们判断央行对过于宽松的流动性有所关注，但基本面仍然支持债券市场的较好表现，因此维持了前期的组合久期，但在持仓结构上进行微调，降低中短期限品种的仓位，增加长端品种仓位，整体仓位略有降低，也增加了组合流动性。6 月初 10 年国债收益率一度下破年内低位，但随着资金面进一步收敛，加上债基赎回量一度较大，债市出现回调。随后央行恢复公开市场净投放，资金面逐步转松，全月现券收益率小幅上行。整个二季度，本组合保持了中性久期，在有效控制净值回撤的基础上，保证了一定程度的净值增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末苏新鑫盛利率债债券基金份额净值为 1.0183 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 1.14%，同期业绩比较基准收益率为 0.86%。

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，外需强，内需冷热不均的经济格局预计延续，机构配债需求支撑债市内在韧性。三季度将迎来政府债发行高峰，预计央行将坚持适度宽松的货币政策基调，通过综合运用多种流动性工具，降低资金面波动，财政支出或将加快，流动性环境有望保持均衡宽松。总体而言，我们认为下半年宏观环境、资金面和政策面对债市仍偏友好，债券收益率预计低位、箱体震荡为主。另外，权益市场或将保持向好走势，“固收+”基金规模有望增长迅速，或使得股债同向波动概率提升。

我们将秉持力争“为投资者提供长期稳定回报”的理念，精益求精，勤勉尽责，不辜负投资者对我们的信任和期望。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。本基金管理人建立估值决策委员会，负责建立健全估值决策体系，配备有投资、研究、交易、会计、风控和合规等岗位的资深人员。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本报告期内，上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

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、《基金合同》的约定以及本基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

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遵规守信情况声明

本报告期，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，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

本托管人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，认为复核内容真实、准确、完整，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：苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	7,657,187.83	2,285,586.82
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	14,154,468,807.90	18,826,979,597.29
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		14,154,468,807.90	18,826,979,597.29
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	4,953,095,499.99	1,802,399,309.32
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		19,999,900.00	5,997,001.50

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		19,135,221,395.72	20,637,661,494.93
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 06 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		-	100,006,359.34
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		3,351,707.35	3,529,755.95
应付托管费		558,617.89	588,292.63
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		94,297.12	66,050.85
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	202,206.64	196,881.55
负债合计		4,206,829.00	104,387,340.32
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	18,787,108,445.21	20,395,295,142.96
未分配利润	6.4.7.8	343,906,121.51	137,979,011.65
净资产合计		19,131,014,566.72	20,533,274,154.61
负债和净资产总计		19,135,221,395.72	20,637,661,494.93

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0183 元，基金份额总额 18,787,108,445.21 份。

6.2 利润表

会计主体：苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		188,296,458.55	87,452,005.97
1. 利息收入		6,770,534.58	25,782,231.81
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,493,420.82	1,054,716.46
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		3,277,113.76	24,727,515.35
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		139,747,555.89	113,462,061.75
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	139,747,555.89	113,462,061.75
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	41,778,368.08	-51,792,287.59
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
减：二、营业总支出		28,212,536.45	19,972,119.03
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	21,553,054.58	17,005,563.56
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,592,175.71	2,834,260.62
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		2,906,489.14	-
其中：卖出回购金融资产支出		2,906,489.14	-
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		45,021.83	16,448.38
8. 其他费用	6.4.7.19	115,795.19	115,846.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		160,083,922.10	67,479,886.94
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		160,083,922.10	67,479,886.94
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		160,083,922.10	67,479,886.94

6.3 净资产变动表

会计主体：苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期
-----	----

	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	20,395,295,142.96	137,979,011.65	20,533,274,154.61
二、本期期初净资产	20,395,295,142.96	137,979,011.65	20,533,274,154.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,608,186,697.75	205,927,109.86	-1,402,259,587.89
（一）、综合收益总额	-	160,083,922.10	160,083,922.10
（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）	-1,608,186,697.75	45,843,187.76	-1,562,343,509.99
其中：1. 基金申购款	8,091,951,689.31	136,030,690.72	8,227,982,380.03
2. 基金赎回款	-9,700,138,387.06	-90,187,502.96	-9,790,325,890.02
（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	18,787,108,445.21	343,906,121.51	19,131,014,566.72
项 目	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	10,607,061,215.24	105,637,160.09	10,712,698,375.33
二、本期期初净资产	10,607,061,215.24	105,637,160.09	10,712,698,375.33
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,914,583,904.55	-12,567,008.34	2,902,016,896.21
（一）、综合收益总额	-	67,479,886.94	67,479,886.94
（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）	2,914,583,904.55	576,665.71	2,915,160,570.26
其中：1. 基金申购款	6,229,717,162.01	30,792,444.14	6,260,509,606.15
2. 基金赎回款	-3,315,133,257.46	-30,215,778.43	-3,345,349,035.89
（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）	-	-80,623,560.99	-80,623,560.99
四、本期期末净资产	13,521,645,119.79	93,070,151.75	13,614,715,271.54

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：

卢凯	曹秋荣	陶浩然
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

苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024]1406 号文《关于准予苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金注册的批复》准予注册，由基金管理人苏新基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于 2024 年 11 月 13 日生效。首次设立时募集规模为 5,999,273,579.46 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构均为苏新基金管理有限公司，基金托管人为上海银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的债券（国债、央行票据、政策性金融债、地方政府债）、债券回购、银行存款、货币市场工具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）。本基金不投资股票、可转换债券和可交换债券，也不投资于公司债、企业债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等信用债品种、资产支持证券和国债期货。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：中债-国债及政策性银行债全价（总值）指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%。

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〉》、《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于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

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

6.4.6.1 增值税

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 826 号文《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 号文《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，对公募证券投资基金（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、债券取得的收入及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、国家税务总局公告 2025 年第 4 号文《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。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 11 号文《财政部 税务总局关于黄金有关税收政策的公告》的规定，会员单位或客户通过上海黄金交易所、上海期货交易所（以下称交易所）交易标准黄金，卖出方会员单位或客户销售标准黄金时，免征增值税。

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》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《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，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，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。

6.4.6.2 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

6.4.6.3 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。

6.4.6.4 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。

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 06 月 30 日
活期存款	7,478,302.89
等于：本金	7,474,711.61
加：应计利息	3,591.28
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	178,884.94
等于：本金	178,877.02
加：应计利息	7.92
减：坏账准备	-
合计	7,657,187.83

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-	-

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	70,807,100.00	230,841.10	71,519,911.10	481,970.00
	银行间市场	13,970,438,602.60	159,955,476.80	14,082,948,896.80	- 47,445,182.60
	合计	14,041,245,702.60	160,186,317.90	14,154,468,807.90	- 46,963,212.60
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		14,041,245,702.60	160,186,317.90	14,154,468,807.90	- 46,963,212.60

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

注：无。

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 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	4,953,095,499.99	-
合计	4,953,095,499.99	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.5 其他资产

注：无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 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	95,711.45
其中：交易所市场	-
银行间市场	95,711.45
应付利息	-
预提费用	106,495.19
合计	202,206.64

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	20,395,295,142.96	20,395,295,142.96
本期申购	8,091,951,689.31	8,091,951,689.31
本期赎回（以“-”号填列）	-9,700,138,387.06	-9,700,138,387.06
本期末	18,787,108,445.21	18,787,108,445.21

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

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	300,589,139.05	-162,610,127.40	137,979,011.65
本期期初	300,589,139.05	-162,610,127.40	137,979,011.65
本期利润	118,305,554.02	41,778,368.08	160,083,922.10
本期基金份额交易产生的变动数	14,446,974.69	31,396,213.07	45,843,187.76
其中：基金申购款	176,259,555.53	-40,228,864.81	136,030,690.72
基金赎回款	-161,812,580.84	71,625,077.88	-90,187,502.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	433,341,667.76	-89,435,546.25	343,906,121.51

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	3,460,387.78
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	10,949.70
结算备付金利息收入	-
其他	22,083.34
合计	3,493,420.82

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息。

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	178,993,699.69
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-39,246,143.80
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	139,747,555.89

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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	9,921,265,064.20
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	9,854,783,399.88
减：应计利息总额	105,655,372.23
减：交易费用	72,435.89
买卖债券差价收入	-39,246,143.80

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

注：无。

6.4.7.14 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.15 股利收益

注：无。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	41,778,368.08
——股票投资	—
——债券投资	41,778,368.08
——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	41,778,368.08

6.4.7.17 其他收入

注：无。

6.4.7.18 信用减值损失

注：无。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	37,687.82
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
账户查询费-上清所	600.00
账户维护费	18,000.00
合计	115,795.19

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，本基金无需要披露的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露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
苏新基金管理有限公司(以下简称“苏新基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
上海银行股份有限公司(以下简称“上海银行”)	基金托管人
苏州银行股份有限公司(以下简称“苏州银行”)	基金管理人的股东、基金销售机构
CapitaLand Fund Management Pte. Ltd. (凯德基金管理有限公司)	基金管理人的股东
苏州工业园区经济发展有限公司	基金管理人的股东
江苏盐城农村商业银行股份有限公司(以下简称“盐城农商行”)	其他关联方
东吴证券股份有限公司(以下简称“东吴证券”)	其他关联方、基金销售机构
东吴人寿保险股份有限公司(以下简称“东吴人寿”)	其他关联方

注：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

注：无。

6.4.10.1.2 权证交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券交易

注：无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.5 基金交易

注：无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：无。

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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	21,553,054.58	17,005,563.56
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,972,157.82	1,126,183.77
应支付基金管理人的净管理费	19,580,896.76	15,879,379.79

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.30% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E\times 0.30\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,592,175.71	2,834,260.62

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.05% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E\times 0.05\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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

注：无。

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

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

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

注：无。

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例	持有的基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例
苏州银行	7,948,090,074.25	42.31%	8,060,869,441.18	39.52%
上海银行	5,543,863,650.13	29.51%	5,973,235,398.44	29.29%
东吴证券	0	0%	99,264,443.12	0.49%
东吴人寿	0	0%	198,549,588.01	0.97%
盐城农商行	49,784,924.82	0.26%	49,784,924.82	0.24%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海银行	7,478,302.89	3,460,387.78	802,749.99	870,801.02

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

6.4.12 期末（2026 年 06 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

注：无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

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

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要有信用风险、流动性风险及市场风险等。本基金的基金管理人制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人建立了董事会、经营管理层、风险管理职能部门以及各个部门构成的风险管理架构体系。各部门负责人为本部门风险控制的第一责任人，投资组合经理是相应投资组合风险控制的第一责任人。公司全体员工是本岗位风险控制的直接责任人，负责具体风险控制职责的实施。本基金的基金管理人设立风险控制职能部门，负责执行公司风险管理战略和决策，对投资组合的风险进行独立地监控、评估及报告。

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于信用良好的银行。本基金对现券交易对手方采用黑名单方式管理，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，违约可能性较小；在银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，同时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严格的债券库制度以有效地控制信用风险，对债券发行人自身偿债能力及增信条款进行了充分的考虑并同时采取分散化投资方式防范信用风险。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

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	71,519,911.10	168,924,458.95
AAA 以下	0	0
未评级	14,082,948,896.80	18,658,055,138.34
合计	14,154,468,807.90	18,826,979,597.29

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级；
2. 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。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

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主要来自于基金份额持有人要求赎回其持有的基金份额，因投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变

现。

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》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取了一系列管理措施，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，对本基金进行流动性风险管理。本基金的基金管理人采用监控投资组合资产持仓集中度、流动性受限资产比例、7 个工作日可变现资产与净资产比例等方式防范流动性风险。此外，对本基金的申购赎回情况进行监控，保持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。

本基金持有的资产主要为银行存款及信用状况良好的固定收益类资产等，其中银行存款主要为活期存款，固定收益类资产主要为在交易所或银行间公开发发行上市且可自由流通的品种。本基金持有的流通受限资产比例较低，未对组合流动性造成重大影响，本基金未持有有重大流动性风险的投资品种。

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未来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。

本基金主要投资于固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 202 6 年 06 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	7,657,187.83	-	-	-	7,657,187.83
交易性金融资产	1,561,178,679.78	10,328,107,485.47	2,265,182,642.65	-	14,154,468,807.90
买入返售金融资产	4,953,095,499.99	-	-	-	4,953,095,499.99
应收申购款	-	-	-	19,999,900.00	19,999,900.00
资产总计	6,521,931,367.60	10,328,107,485.47	2,265,182,642.65	19,999,900.00	19,135,221,395.72
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	3,351,707.35	3,351,707.35
应付托管费	-	-	-	558,617.89	558,617.89

应 交 税 费	-	-	-	94,297.12	94,297.12
其 他 负 债	-	-	-	202,206.64	202,206.64
负 债 总 计	-	-	-	4,206,829.00	4,206,829.00
利 率 敏 感 度 缺 口	6,521,931,367.60	10,328,107,485.47	2,265,182,642.65	15,793,071.00	19,131,014,566.72
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	2,285,586.82	-	-	-	2,285,586.82
交 易 性 金 融 资 产	2,971,989,188.03	14,574,736,816.19	1,280,253,593.07	-	18,826,979,597.29
买 入	1,802,399,309.32	-	-	-	1,802,399,309.32

返售金融资产					
应收申购款	-	-	-	5,997,001.50	5,997,001.50
资产总计	4,776,674,084.17	14,574,736,816.19	1,280,253,593.07	5,997,001.50	20,637,661,494.93
负债					
卖出回购金融资产款	100,006,359.34	-	-	-	100,006,359.34
应付管理人报酬	-	-	-	3,529,755.95	3,529,755.95
应付托管费	-	-	-	588,292.63	588,292.63
应交税费	-	-	-	66,050.85	66,050.85
其他	-	-	-	196,881.55	196,881.55

负 债					
负 债 总 计	100,006,359.34	-	-	4,380,980.98	104,387,340.32
利 率 敏 感 度 缺 口	4,676,667,724.83	14,574,736,816.19	1,280,253,593.07	1,616,020.52	20,533,274,154.61

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	市场利率下降 25 个基点	138,527,143.17	129,733,815.22
	市场利率上升 25 个基点	-134,411,535.64	-127,249,197.00

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。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。本基金主要投资于固定收益类金融工具，主要市场风险为利率风险，其他的市场因素对本基金资产净值无重大影响。

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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	14,154,468,807.90	18,826,979,597.29
第三层次	-	-
合计	14,154,468,807.90	18,826,979,597.29

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、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，其账面价值与公允价值差异较小。

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，本基金无需要披露的重大承诺事项。

6.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 8 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,154,468,807.90	73.97
	其中：债券	14,154,468,807.90	73.97
	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	4,953,095,499.99	25.88
	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	7,657,187.83	0.04
8	其他各项资产	19,999,900.00	0.10
9	合计	19,135,221,395.72	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	1,014,319,224.70	5.30
2	央行票据	—	—
3	金融债券	13,068,629,672.10	68.31
	其中：政策性金融债	13,068,629,672.10	68.31
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	71,519,911.10	0.37
10	合计	14,154,468,807.90	73.99

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	260205	26 国开 05	10,000,000	1,018,602,520.55	5.32
2	240203	24 国开 03	8,000,000	824,809,413.70	4.31
3	09250207	25 国开清发 07	8,000,000	817,720,800.00	4.27
4	230315	23 进出 15	7,500,000	783,915,174.66	4.10
5	230208	23 国开 08	7,500,000	767,770,140.41	4.01

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行、中国进出口银行及中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到监管机构的处罚或警示。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

7.11.2 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。

7.11.3 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	19,999,900.00
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	19,999,900.00

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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

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
256	73,387,142.36	18,786,723,888.71	99.998%	384,556.50	0.002%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：无。

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情况

注：无。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2024 年 11 月 13 日）基金份额总额	5,999,273,579.46
本报告期期初基金份额总额	20,395,295,142.96
本报告期基金总申购份额	8,091,951,689.31
减：本报告期基金总赎回份额	9,700,138,387.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	18,787,108,445.21

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

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

- 1、本报告期内，本基金管理人未发生高管变动。
- 2、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

本基金本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

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

注：本报告期内，本基金管理人未受到调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人未受到调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚。

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	
金融街证券股份有限公司	2	-	-	12,815.89	100.00%	-
招商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金的比例限制。

2、本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。本基金管理人与选择的证券经纪商、本基金的托管人签订证券经纪服务协议，对账户管理、资金存管、交易执行、交易管理、佣金收取、清算交收、违约责任等作出约定。

3、本基金报告期内无其他新增或停止使用的交易单元。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
金融街证券股份有限公司	1,592,235,032.00	100.00%	0	0%	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	0	0%	0	0%	-	-	-	-

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	苏新鑫盛利率债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
2	苏新基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况公告(2025 年度)	中国证监会规定媒介	2026-03-30
3	苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会规定媒介	2026-03-31
4	苏新鑫盛利率债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	2026-04-22
5	《苏新基金管理有限公司对外行使表决权(2025 年度)情况信息披露》	中国证监会规定媒介	2026-04-22

§ 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		时间区 间					
机 构	1	202601 01 – 202606 30	8,060,869,441 .18	687,220,633.0 7	800,000,000.0 0	7,948,090,074 .25	42.31 %
	2	202601 01 – 202606 30	5,973,235,398 .44	1,570,628,251 .69	2,000,000,000 .00	5,543,863,650 .13	29.51 %
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

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、苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金基金合同
- 2、苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金托管协议
- 3、苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金招募说明书
- 4、关于准予苏新鑫盛利率债债券型证券投资基金注册的批复
- 5、报告期内披露的各项公告
- 6、法律法规要求备查的其他文件

12.2 存放地点

苏新基金管理有限公司办公地点：上海市虹口区公平路 18 号 1 栋 6 楼。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.susingfund.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

咨询电话：400-622-8862

苏新基金管理有限公司
二〇二六年八月三十一日