

信澳恒盛混合型证券投资基金
2026 年第 1 季度报告
2026 年 3 月 31 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年四月二十一日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳恒盛混合	
基金主代码	012005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 9 月 24 日	
报告期末基金份额总额	53,917,888.50 份	
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、股票投资策略、存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×20%+中证港股通综合指数收益率×10%+中债综合财富（总值）指数收益率×70%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。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。	
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳恒盛混合 A	信澳恒盛混合 C
下属分级基金的交易代码	012005	012006
报告期末下属分级基金的份额总额	31,161,738.35 份	22,756,150.15 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)	
	信澳恒盛混合 A	信澳恒盛混合 C
1.本期已实现收益	586,199.66	24,705.03
2.本期利润	255,887.90	-129,652.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0073	-0.0190
4.期末基金资产净值	30,714,864.49	22,030,244.36
5.期末基金份额净值	0.9857	0.9681

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

信澳恒盛混合A

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.21%	0.43%	-0.44%	0.33%	0.65%	0.10%
过去六个月	-2.15%	0.35%	-0.74%	0.31%	-1.41%	0.04%
过去一年	4.41%	0.29%	5.81%	0.32%	-1.40%	-0.03%
过去三年	1.27%	0.37%	15.52%	0.32%	-14.25%	0.05%
自基金合同 生效起至今	-1.43%	0.39%	14.51%	0.33%	-15.94%	0.06%

信澳恒盛混合C

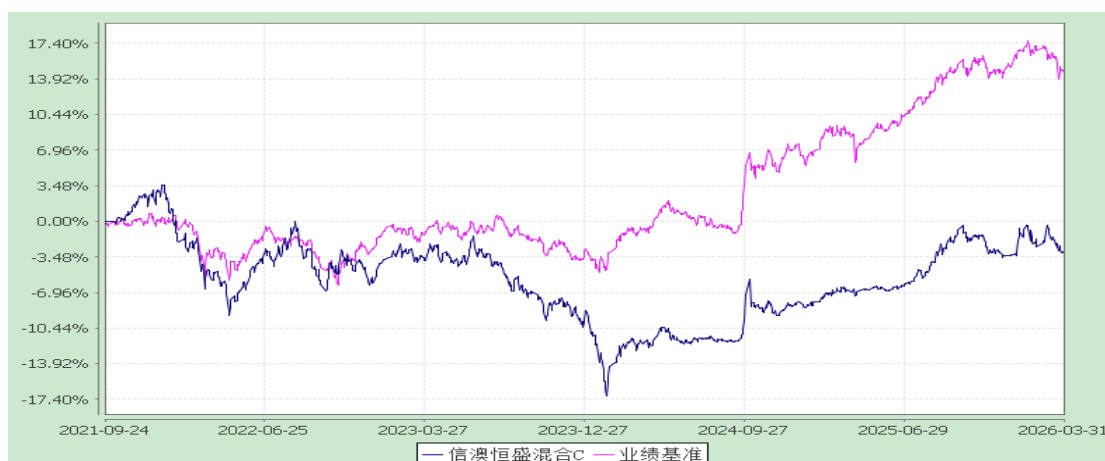
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.11%	0.43%	-0.44%	0.33%	0.55%	0.10%
过去六个月	-2.35%	0.35%	-0.74%	0.31%	-1.61%	0.04%
过去一年	3.98%	0.29%	5.81%	0.32%	-1.83%	-0.03%
过去三年	0.07%	0.37%	15.52%	0.32%	-15.45%	0.05%
自基金合同 生效起至今	-3.19%	0.39%	14.51%	0.33%	-17.70%	0.06%

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

信澳恒盛混合 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
(2021 年 9 月 24 日至 2026 年 3 月 31 日)



信澳恒盛混合 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
(2021 年 9 月 24 日至 2026 年 3 月 31 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		
王宇豪	本基金的基金经理	2026-01-08	-	8 年	中国科学技术大学应用物理学学士，加州大学洛杉矶分校电子电气工程硕士。曾任中泰证券股份有限公司研究员、广发证券股份有限公司分析师，2022 年 10 月加入信达

					澳亚基金管理有限公司先后任研究员、投资经理。现任信澳恒盛混合基金基金经理（2026 年 1 月 8 日起至今）、信澳量化先锋基金基金经理（2026 年 1 月 15 日起至今）。
李可博	本基金的基金经理	2025-11-07	-	10 年	天津财经大学珠江学院工学学士。2015 年 10 月加入信达澳亚基金管理有限公司任债券交易员、基金经理，现任信澳信利 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 19 日至今）、信澳睿益鑫享混合型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 24 日至今）、信澳新财富混合型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 23 日至今）、信澳恒盛混合基金基金经理（2025 年 11 月 7 日起至今）、信澳鑫瑞 6 个月持有期债券基金基金经理（2025 年 11 月 7 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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析；利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法，对连续四个季度内、不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析；对部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易进行了审核和监控，未发现公司所管理的投资组

合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未出现超过该证券当日成交量的 5% 的情况。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度，中国经济实现良好开局，主要得益于宏观政策的积极显效与内需的稳步改善。财政前置发力有效带动了基建投资，为固定资产投资提供了有力支撑。值得注意的是，受“春节错月”统计效应影响，部分经济指标的运行节奏与解读出现短期扰动。另一方面，外部环境不确定性有所增加。特别是 3 月以来的中东地缘冲突升级，其影响主要聚焦于两方面：一是国际油价上涨带来的输入性通胀压力；二是潜在能源供应链中断可能引发的供给冲击。油价与运费的攀升可能推动国内工业生产者出厂价格指数同比提前转正，并对部分中下游行业形成成本压力。但得益于国内流动性始终保持合理充裕，资金面的平稳为市场提供了有效支撑。

权益市场呈现显著的结构化特征。风格上，成长风格整体优于价值风格，中盘股表现相对突出。行业层面，两条主线较为清晰：其一，顺周期板块受益于全球制造业复苏迹象、供给侧政策持续优化及 PPI 回升预期，有色金属、基础化工、石油石化等行业表现强势；其二，以人工智能为代表的科技主线持续扩散，相关硬件与基础设施领域反复活跃，并带动通信、电子、计算机等 TMT 板块整体走强。

债券市场方面，一季度收益率走势呈震荡格局。年初，受权益市场走强及技术性因素影响，收益率整体承压。春节前结构性降息政策落地，市场情绪得以修复。节后，多重逆风因素累积，叠加中东地缘局势推升通胀预期，长端利率面临上行压力。至季末，市场对增长前景的担忧促使长端利率小幅回落。从期限利差看，市场呈现“短强长弱”的陡峭化特征，宽松资金面有力支撑短端利率，而长端则在通胀担忧与增长预期的博弈中高位震荡。具体看一季度利率债收益率整体下行，1 年、3 年、5 年、7 年、10 年国债收益率分别下行 11.1BP、6.6BP、8.59BP、6BP、2.6BP；信用债收益率同步整体下行，AA+评级的 1 年中票、3 年中票、5 年中票、3 年城投债、5 年城投债、7 年城投债收益率分别下行 13BP、16.6、16.2BP、10.7BP、16.7BP、22.7BP。

权益方面，今年以来，地缘政治冲突成为全球大类资产波动的核心变量。组合一季度通过对冲突不同阶段的预判，完成了如下策略落地：冲突之前，一月我们通过投资 AI 软硬件获取了春季躁动收益。冲突初期，基于原油可能重现 2022 年极端行情（100-120 美元）的推演，产

品提前预置了油气资源与油运板块仓位。该布局在春节前后的市场剧烈震荡中发挥了关键的净值保护作用。随着冲突升级引发通胀预期上行，美债收益率走高压制风险资产表现。我们实施仓位控制操作，将权益总仓位控制在 1 成以下。在减持高位能源标的同时，规避了市场随后的破位回撤。之后市场非理性抛盘后的估值修复，我们将重心转向低位资产。增持了具备宏观修复逻辑的有色金属（黄金、铜、铝）及具备长期确定性的科技标的。

展望后市，3 月份制造业采购经理指数重回扩张区间，新出口订单指数明显回升，预计出口对经济增长的支撑作用将持续。当前，地缘政治风险是市场最主要的不确定性来源，其演化路径与持续时间尚难预判。基于此，投资组合将采取审慎灵活的策略：将维持略低于中性的权益仓位，密切跟踪地缘局势的演变及市场情绪的消化情况。后续操作将更倾向于“右侧”参与，待风险因素明朗或市场情绪企稳后，再择机增配。方向上，仍看好科技主线投资机会，关注 AI 硬件与基础设施；其次，资源品配置价值凸显；此外，也关注消费与服务领域的布局机会。债券方面，在通胀上行与宽信用预期下，组合将对债券久期保持谨慎，而当前宽松的流动性环境使得票息策略的确定性依然较高，组合将继续以持有中高等级信用债为主，并积极把握信用利差收敛所带来的交易机会。

4.5 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 0.9857 元，份额累计净值为 0.9857 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.21%，同期业绩比较基准收益率为-0.44%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 0.9681 元，份额累计净值为 0.9681 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.44%。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，截至报告期末本基金资产净值已达到五千万元。

§5 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	5,549,397.47	10.49
	其中：股票	5,549,397.47	10.49

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,167,322.68	75.94
	其中：债券	40,167,322.68	75.94
	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	567,736.84	1.07
8	其他资产	6,608,041.87	12.49
9	合计	52,892,498.86	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 1,397,702.79 元，占期末净值比例为 2.65%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,587,887.00	3.01
C	制造业	2,437,813.28	4.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	125,994.40	0.24
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,151,694.68	7.87

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	917,031.87	1.74
工业	81,849.47	0.16
金融	145,538.41	0.28
信息技术	253,283.04	0.48
合计	1,397,702.79	2.65

注：以上分类采用中证行业分类标准。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600988	赤峰黄金	12,700	548,005.00	1.04
2	000506	招金黄金	31,000	525,760.00	1.00
3	002460	赣锋锂业	6,600	517,308.00	0.98
4	002475	立讯精密	10,400	512,304.00	0.97
5	01378	中国宏桥	16,500	506,407.14	0.96
6	03939	万国黄金集团	34,500	410,624.73	0.78
7	688608	恒玄科技	2,117	371,935.73	0.71
8	601899	紫金矿业	11,100	363,192.00	0.69
9	002241	歌尔股份	15,800	353,288.00	0.67
10	300308	中际旭创	600	341,646.00	0.65

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	24,171,054.79	45.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,908,739.73	18.79
	其中：政策性金融债	9,908,739.73	18.79
4	企业债券	6,087,528.16	11.54
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	40,167,322.68	76.15

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	250215	25 国开 15	100,000	9,908,739.73	18.79
2	019829	26 国债 03	60,000	6,022,707.95	11.42
3	019827	26 国债 01	60,000	6,015,841.64	11.41
4	019832	26 国债 06	50,000	5,004,504.11	9.49
5	019753	24 国债 17	40,000	4,127,693.15	7.83

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,投资超出基金合同规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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	15,787.89
2	应收证券清算款	6,592,194.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	59.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,608,041.87

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信澳恒盛混合A	信澳恒盛混合C
报告期期初基金份额总额	40,607,235.95	5,806,107.95
报告期期间基金总申购份额	43,845.45	19,469,785.30
减:报告期期间基金总赎回份额	9,489,343.05	2,519,743.10

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	31,161,738.35	22,756,150.15

§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

基金管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人报告期末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03月26日-2026年03月31日	-	17,410,897.17	-	17,410,897.17	32.29%
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

- 2、《信澳恒盛混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳恒盛混合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。

9.2 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。

9.3 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

二〇二六年四月二十一日