

# 信澳添利 3 个月持有期债券型证券投资基金

## 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	信澳添利 3 个月持有期债券	
基金主代码	025212	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 9 月 19 日	
报告期末基金份额总额	25,979,611.50 份	
投资目标	本基金在严格控制风险和满足充分流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，努力为投资者实现资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略等。	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%	
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。	
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳添利 3 个月持有期债券 A	信澳添利 3 个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	025212	025213
报告期末下属分级基金的份额总额	25,141,658.24 份	837,953.26 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)	
	信澳添利3个月持有期债券A	信澳添利3个月持有期债券C
1.本期已实现收益	130,717.94	1,068.45
2.本期利润	45,667.14	-4,174.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017	-0.0073
4.期末基金资产净值	28,462,958.54	947,142.79
5.期末基金份额净值	1.1321	1.1303

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

##### 信澳添利3个月持有期债券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	0.19%	0.16%	0.37%	0.10%	-0.18%	0.06%
过去六个月	1.42%	0.13%	0.86%	0.10%	0.56%	0.03%
自基金合同 生效起至今	1.71%	0.12%	0.91%	0.10%	0.80%	0.02%

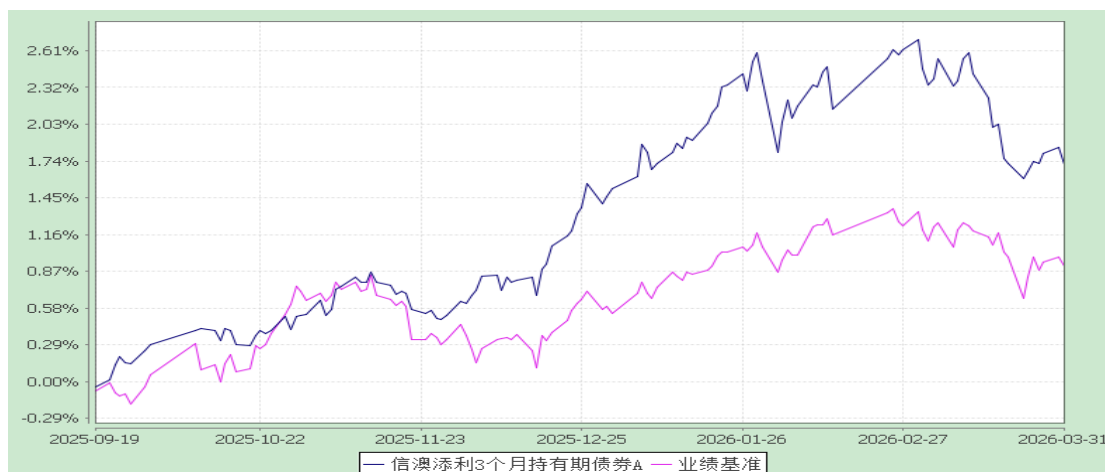
##### 信澳添利3个月持有期债券C

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%	0.16%	0.37%	0.10%	-0.26%	0.06%
过去六个月	1.25%	0.13%	0.86%	0.10%	0.39%	0.03%
自基金合同 生效起至今	1.55%	0.12%	0.91%	0.10%	0.64%	0.02%

#### 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

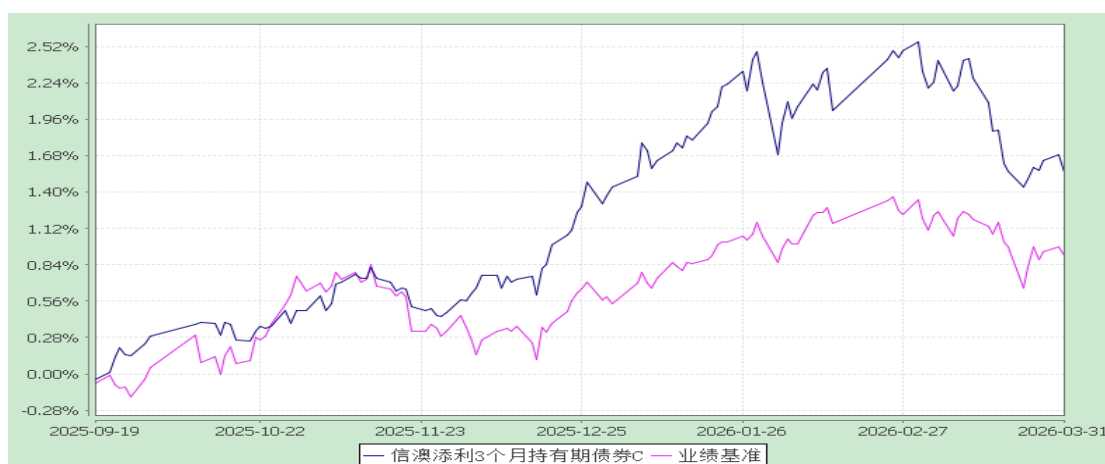
信澳添利3个月持有期债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 9 月 19 日至 2026 年 3 月 31 日)



信澳添利 3 个月持有期债券 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 9 月 19 日至 2026 年 3 月 31 日)



注：本基金由信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划变更而来，基金合同生效日为 2025 年 9 月 19 日。根据基金合同约定，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		
马俊飞	本基金的基金经理	2025-09-26	-	8.5 年	中央财经大学经济学硕士。2017 年 6 月加入信达澳亚基金管理有限公司，从事固定收益业务投研工作，先后担任研究员、基金经理助理、投资经理。曾任信澳恒盛混合基金基金经理（2023 年 3 月 2 日起至 2025 年 1 月 9 日）。现任信澳慧理

					财货币基金基金经理（2022年12月14日起至今）、信澳优享债券基金基金经理（2022年12月14日起至今）、信澳瑞享利率债基金基金经理（2023年9月5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）、信澳臻享债券基金基金经理（2024年7月29日起至今）、信澳鑫悦智选6个月持有期混合基金基金经理（2025年1月7日起至今）、信澳添利3个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025年9月26日起至今）、信澳水星聚利中短债债券基金基金经理（2025年12月1日起至今）。
易文斐	本基金的基金经理	2025-09-19	-	17.5年	复旦大学经济学硕士。曾先后担任全国社会保障基金理事会投资部副主任科员、上海国际集团资产管理公司投资经理、平安集团投资管理中心投资经理、平安寿险总部投资管理中心投资经理。2018年11月加入平安基金管理有限公司,担任资产配置部多资产投资团队负责人,基金经理。2024年7月加入信达澳亚基金管理有限公司,现任信澳添利3个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025年9月19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《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

2026 年一季度国内的债券市场总体行情向好，资金面持续宽松带动短端收益率下行至低位运行，长端受到供需预期调整以及风险偏好反复博弈的扰动，下行幅度较为克制。年初商品和权益市场延续去年底的气势如虹，风险偏好维持在高位，机构交投偏谨慎，10 年国债在政府债供给担忧下利率上行至 1.9% 触及一季度最高点。春节前，银行机构加大配置力度，政府债实际供给压力低于预期，央行加紧跨春节流动性投放维护资金面宽松，10 年国债利率持续下行至春节前的 1.79%。春节后，两会政策博弈以及关税裁定落地阶段性扰动市场，叠加止盈力量较强，利率短暂上行。但紧接 2 月末地缘冲突升温，美伊局势扰动全球资产走势，以石油为代表的上游原料价格短期急剧上涨，叠加国内经济开门红成良好，压制长端利率的表现，而短端则在资金面宽松环境下显著下行。进入 3 月份，两会相关政策导向符合市场预期，但美伊冲突持续升级，霍尔木兹海峡实质性封闭，油价持续高企引发通胀担忧，10 年国债利率一度回升至 1.83%，而后可能受机构提前抢跑影响，10 年国债季度末小幅收敛至 1.81%。同业存款利率自律管理机制进一步趋严，叠加今年以来短端债券供给相对偏少，机构形成有力买盘力量推动短端持续下行至年内低点。整体来看，资金面宽松下配置力量推动一季度利率债下行，1 年国债活跃券收益率由 1.34% 下行 14BP 至 1.20%，10 年由 1.85% 下行 4BP 至 1.81%，曲线走势趋向牛陡。信用债方面，一季度收益率整体呈现“长短端分化，短端表现强于长端，曲线陡峭化”特征，受油价上行、通胀预期升温及避险情绪驱动，资金集中在短端品种导致交易拥挤，短端收益率与信用利差均被压至历史偏低水平。信用利差方面，一季度信用债收益率多跟随利

率债下行，信用利差较 2025 年四季度普遍收窄。

2026 年一季度，权益市场受美以伊战争等因素影响波动加剧，整体下跌，结构性分化显著。一季度内组合的行业风格配置和市场契合度不高。展望后市，投资经理对权益市场观点边际上稍有调整，倾向于认为市场将可能震荡向上。一方面，包括类平准基金稳市、限制减持在内的对 A 股市场非常规性、重大政策利好对市场有明显支撑。低利率环境、迫使更多配置资金向股市倾斜，A 股市场存在赚钱效应，股票市场优于实业、债券等其他资产类别。但另一方面，我们也注意到市场的风险偏好有所下降。

在投资运作上，报告期相较之前，组合更多关注净值波动，板块和风格方面投资经理偏好价值风格，结构上继续偏向相对低估值的股票，未投资可转债。固收方面，本基金主要配置高等级信用债获取票息收益，辅以长端利率债捕捉交易机会，并根据资金面情况参与回购交易，报告期内基金资产整体实现稳健增长。2026 年一季度，权益市场受美以伊战争等因素影响波动加剧，整体下跌，结构性分化显著。一季度内组合的行业风格配置和市场契合度不高。

展望后市，投资经理对权益市场观点边际上稍有调整。倾向于认为市场将可能震荡向上。一方面，包括类平准基金稳市、限制减持在内的对 A 股市场非常规性、重大政策利好对市场有明显支撑。低利率环境、迫使更多配置资金向股市倾斜，A 股市场存在赚钱效应，股票市场优于实业、债券等其他资产类别。但另一方面，我们也注意到市场的风险偏好有所下降。相较之前，组合拟更多关注净值波动，板块和风格方面，投资经理偏好价值风格，结构上继续偏向相对低估值的股票。

#### 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 1.1321 元，份额累计净值为 1.1321 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.19%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.1303 元，份额累计净值为 1.1303 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 0.37%。

#### 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，本基金管理人已按照法规规定向监管机构报送说明报告并提出解决方案，截至报告期末本基金资产净值仍未达到五千万元。

## §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	1,450,172.00	4.60
	其中：股票	1,450,172.00	4.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	26,188,246.27	83.14
	其中：债券	26,188,246.27	83.14
	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	1,500,000.00	4.76
	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	250,374.86	0.79
8	其他资产	2,111,873.79	6.70
9	合计	31,500,666.92	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	60,000.00	0.20
C	制造业	1,057,605.00	3.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,336.00	0.06
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,984.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	296,445.00	1.01
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	8,802.00	0.03
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	1,450,172.00	4.93

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末未持有港股通股票。

### 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	301283	聚胶股份	3,800	168,264.00	0.57
2	601211	国泰海通	9,500	157,605.00	0.54
3	002001	新和成	4,200	145,110.00	0.49
4	600409	三友化工	20,600	142,964.00	0.49
5	601688	华泰证券	7,800	138,840.00	0.47
6	603876	鼎胜新材	4,900	108,584.00	0.37
7	600761	安徽合力	4,800	86,496.00	0.29
8	000157	中联重科	9,600	82,560.00	0.28
9	002206	海利得	12,800	77,568.00	0.26
10	300586	美联新材	7,800	71,448.00	0.24

### 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	22,087,915.80	75.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,100,330.47	13.94
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	26,188,246.27	89.05

### 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	019751	24 国债 16	69,000	7,006,010.47	23.82
2	019773	25 国债 08	32,000	3,242,478.47	11.03

3	019741	24 国债 10	31,000	3,171,516.58	10.78
4	019797	25 国债 24	30,000	3,016,160.55	10.26
5	019785	25 国债 13	26,000	2,624,724.93	8.92

## 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	5,126.64
2	应收证券清算款	2,100,147.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,599.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,111,873.79

#### 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	信澳添利3个月持有期债券A	信澳添利3个月持有期债券C
报告期期初基金份额总额	27,077,860.75	184,162.28
报告期期间基金总申购份额	4,257,497.71	672,778.68
减：报告期期间基金总赎回份 额	6,193,700.22	18,987.70
报告期期间基金拆分变动份 额	-	-
报告期期末基金份额总额	25,141,658.24	837,953.26

### §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

报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 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、《信澳添利 3 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳添利 3 个月持有期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。

### 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](http://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