信澳鑫益债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告
2026 年 9 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳鑫益债券	
基金主代码	013724	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 11 月 2 日	
报告期末基金份额总额	540,431,004.86 份	
投资目标	在控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。	
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、资产支持证券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*80%+中证 800 指数收益率*18%+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，理论上其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳鑫益债券 A	信澳鑫益债券 C
下属分级基金的交易代码	013724	013725
报告期末下属分级基金的份额总额	399,881,120.72 份	140,549,884.14 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	信澳鑫益债券 A	信澳鑫益债券 C
1.本期已实现收益	-7,587,260.51	-2,362,516.84
2.本期利润	-25,099,331.75	-7,299,133.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0593	-0.0541
4.期末基金资产净值	451,338,992.11	155,678,826.52
5.期末基金份额净值	1.1287	1.1076

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

信澳鑫益债券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	-4.58%	0.51%	-1.64%	0.27%	-2.94%	0.24%
过去六个月	0.24%	0.45%	1.51%	0.27%	-1.27%	0.18%
过去一年	-0.56%	0.37%	2.03%	0.24%	-2.59%	0.13%
过去三年	14.36%	0.36%	15.99%	0.23%	-1.63%	0.13%
自基金合同生效起至今	12.87%	0.34%	17.63%	0.22%	-4.76%	0.12%

信澳鑫益债券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	-4.68%	0.52%	-1.64%	0.27%	-3.04%	0.25%
过去六个月	0.03%	0.45%	1.51%	0.27%	-1.48%	0.18%
过去一年	-0.99%	0.37%	2.03%	0.24%	-3.02%	0.13%
过去三年	13.00%	0.36%	15.99%	0.23%	-2.99%	0.13%
自基金合同生效起至今	10.76%	0.34%	17.63%	0.22%	-6.87%	0.12%

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

信澳鑫益债券 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

（2021 年 11 月 2 日至 2026 年 9 月 30 日）



信澳鑫益债券 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

（2021 年 11 月 2 日至 2026 年 9 月 30 日）



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张旻	本基金的基金经理	2022-09-01	-	16 年	复旦大学学士、剑桥大学硕士。2010 年 7 月至 2016 年 6 月先后于交通银行资产管理业务中心任高级投资经理、于交银国际控股有限公司任董事总经理，2016 年 6 月至 2020 年

					12 月先后于中信银行资产管理业务中心任副处长、于信银理财有限公司任部门副总经理。2020 年 12 月加入信达澳亚基金管理有限公司，任混合资产投资部总监，曾任信澳安盛纯债基金基金经理（2021 年 12 月 20 日起至 2023 年 2 月 10 日）、信澳优享债券基金基金经理（2021 年 12 月 23 日起至 2023 年 11 月 13 日）、信澳鑫享债券基金基金经理（2022 年 11 月 1 日起至 2023 年 11 月 17 日）、信澳恒瑞 9 个月持有期混合基金基金经理（2024 年 8 月 23 日起至 2026 年 7 月 15 日）。现任信澳信用债债券基金基金经理（2021 年 6 月 8 日起至今）、信澳鑫益债券基金基金经理（2022 年 9 月 1 日起至今）、信澳鑫裕 6 个月持有期债券基金基金经理（2024 年 3 月 21 日起至今）。
黄韧	本基金的基金经理	2026-05-27	-	7 年	新加坡国立大学硕士研究生。曾任平安资产管理有限责任公司研究员、投资经理。现任信达澳亚基金管理有限公司基金经理。现任信澳鑫益债券基金基金经理（2026 年 5 月 27 日起至今）、信澳新目标灵活配置混合基金基金经理（2026 年 7 月 17 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《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 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

三季度国内经济延续了生产与出口强于内需的分化格局，结构上出现一个值得关注的变化：出口的高增长正在从量的扩张转向价的推升。前期支撑出口的三个因素——全球 AI 产业增长的带动、美国补库周期的拉动、以及贸易摩擦缓和后出口份额的回升——本季仍然成立，但出口金额的增速越来越依赖产品涨价而非出货数量。内需的修复则是一个偏慢变量：居民消费倾向与杠杆率同步回落，表明居民仍处在修复资产负债表的阶段，政策向消费端的传导需要时间；除高技术制造业外，多数行业的产能利用率处于近年低位，制造业资本开支缺少扩张依据。价格端的回升主要来自输入型因素，对中下游企业更多体现为成本而非收入。海外流动性是三季度最重要的宏观变量：美联储 9 月实施三年来首次加息，10 年期美债收益率持续新高，叠加美伊冲突反复推升油价，全球流动性宽松的宏观叙事出现明显反转。

权益市场在本季完成了一次再平衡，二季度的主线是动量、高 beta 和偏大市值暴露占优，三季度则表现为小市值、价值回升明显。从行业上面来看，双创指数的回调幅度明显超过主板，前期配置最为集中的 AI 硬件产业链跌幅居前，而低估值红利、医药、农业等方向获得修复。我们认为产业趋势本身并未发生改变：前三季度出口增量的绝大部分仍由装备制造业贡献，三季报业绩预告中 AI 算力链依然是维持较高增长的方向之一，订单与产能利用率的改善仍在延续。发生变化的是定价逻辑，市场从估值扩张切换至盈利验证，关注重心由当期利润转向竞争格局与资本开支的可持续性。七月中报披露期出清的主要是缺乏订单支撑的概念标的，九月的调整则更多来自海外云厂商资本开支指引的分歧与长端美债利率上行对成长板块估值锚的影

响。

债券市场与权益形成跷跷板，走出一轮长端与超长端领涨的牛平行情，十年期国债收益率下行至 1.7% 下方，短端受资金利率中枢制约小幅上行，收益率曲线显著平坦化。驱动主要来自资产荒与宽松预期以及避险情绪。在当前位置上，信用下沉的性价比已明显下降，而市场整体久期与部分品种的拥挤度处于较高水平，组合在久期与流动性管理上需要更为审慎。

报告期内，7 月市场快速调整初期，组合从绝对收益角度出发适度控制了弹性敞口，随后在产业趋势未破坏、估值与筹码充分消化的判断下，保持了 AI 科技相关产业链的核心配置，并在板块内部进行结构调整，更多向有三季报盈利支撑的细分领域集中。债券方面，保持中性久期，结构上增配超长债。考虑到市场波动持续放大，后续会进一步深化资产配置在组合管理中的应用，发挥多资产在组合管理上的协同优势。股票上持续选择预期向好、盈利稳健、估值更具性价比的标的，提升投资者的持有体验并持续努力为投资者带来稳健收益。

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 1.1287 元，份额累计净值为 1.1287 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-4.58%，同期业绩比较基准收益率为-1.64%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.1076 元，份额累计净值为 1.1076 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-4.68%，同期业绩比较基准收益率为-1.64%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	110,360,890.29	17.75
	其中：股票	110,360,890.29	17.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	502,221,317.26	80.79
	其中：债券	502,221,317.26	80.79
	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	1,499,841.59	0.24
	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	5,979,874.32	0.96
8	其他资产	1,590,587.18	0.26
9	合计	621,652,510.64	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 15,483,576.07 元，占期末净值比例为 2.55%。

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	6,649,270.00	1.10
C	制造业	78,208,566.66	12.88
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	1,299,696.00	0.21
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	6,476,076.56	1.07
J	金融业	1,770,705.00	0.29
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	473,000.00	0.08
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	94,877,314.22	15.63

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	450,378.64	0.07
非日常生活消费品	994,961.83	0.16
信息技术	8,718,110.44	1.44
电信业务	5,320,125.16	0.88

合计	15,483,576.07	2.55

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	688498	源杰科技	3,361	5,421,293.00	0.89
2	06166	剑桥科技	13,550	1,288,780.28	0.21
2	603083	剑桥科技	18,800	3,862,460.00	0.64
3	002384	东山精密	28,800	4,821,120.00	0.79
4	688256	寒武纪	3,594	3,626,381.94	0.60
5	300502	新易盛	8,500	3,306,500.00	0.54
6	300394	天孚通信	11,800	3,077,086.00	0.51
7	06082	壁仞科技	95,600	3,067,587.91	0.51
8	002281	光迅科技	17,500	2,885,400.00	0.48
9	603986	兆易创新	7,100	2,512,690.00	0.41
10	00148	建滔集团	50,000	2,392,845.75	0.39

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	138,823,263.01	22.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	112,352,493.14	18.51
	其中：政策性金融债	31,282,375.71	5.15
4	企业债券	219,396,269.96	36.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	20,450,042.66	3.37
8	同业存单	-	-
9	其他	11,199,248.49	1.84
10	合计	502,221,317.26	82.74

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	019832	26 国债 06	480,000	48,368,087.67	7.97
2	019797	25 国债 24	400,000	40,480,219.18	6.67
3	148707	24 中山 K2	200,000	20,260,839.45	3.34
4	018012	国开 2003	182,040	18,728,100.64	3.09
5	241926	24 兴业 09	170,000	17,386,235.34	2.86

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约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	162,176.46
2	应收证券清算款	1,389,448.14
3	应收股利	38,905.58
4	应收利息	-
5	应收申购款	57.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,590,587.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113661	福 22 转债	2,035,157.96	0.34
2	127103	东南转债	1,992,681.11	0.33
3	127108	太能转债	1,936,489.77	0.32
4	111000	起帆转债	1,458,845.92	0.24
5	113688	国检转债	1,427,093.10	0.24
6	123225	翔丰转债	1,342,742.67	0.22
7	123076	强力转债	1,167,808.25	0.19
8	123247	万凯转债	879,286.84	0.14
9	123158	宙邦转债	840,159.02	0.14
10	128136	立讯转债	830,625.28	0.14
11	118056	路维转债	826,971.74	0.14
12	127070	大中转债	823,191.72	0.14
13	118058	微导转债	789,236.87	0.13
14	118024	冠宇转债	785,297.38	0.13
15	113677	华懋转债	777,248.70	0.13
16	127037	银轮转债	771,925.17	0.13
17	123241	欧通转债	743,585.73	0.12

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	信澳鑫益债券A	信澳鑫益债券C
报告期期初基金份额总额	373,594,456.26	131,636,734.06
报告期期间基金总申购份额	127,702,556.08	10,838,590.88
减：报告期期间基金总赎回份额	101,415,891.62	1,925,440.80
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	399,881,120.72	140,549,884.14

§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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日	176,844,884.65	-	-	176,844,884.65	32.72%
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、《信澳鑫益债券型证券投资基金基金合同》；

3、《信澳鑫益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

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日