# 信澳鑫瑞 6 个月持有期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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 | 信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 | |
| 基金主代码 | 018784 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2023 年 8 月 15 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 46,502,963.98 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、国债期货投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略。 | |
| 业绩比较基准 | 中债-综合财富(总值)指数收益率*90%+中证 800 指数收益率*7%+中证港股通综合指数(人民币）收益率*3% | |
| 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 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 A | 信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 018784 | 018785 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 13,594,405.02 份 | 32,908,558.96 份 |

注：自 2026 年 7 月 27 日，本基金的业绩比较基准由“中债综合财富(总值)指数收益率*90%+

中证 800 指数收益率*8%+中证港股通综合指数收益率*2%”变更为“中债-综合财富(总值)指数收益率*90%+中证 800 指数收益率*7%+中证港股通综合指数(人民币）收益率*3%”。

## §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<br>(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日) | |
|---|---|---|
| | 信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 A | 信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 C |
| 1.本期已实现收益 | 10,259.50 | -11,335.43 |
| 2.本期利润 | -338,840.85 | -844,680.98 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0248 | -0.0256 |
| 4.期末基金资产净值 | 14,877,036.71 | 35,558,299.87 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0943 | 1.0805 |

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

**信澳鑫瑞6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 | -2.22% | 0.14% | -0.07% | 0.12% | -2.15% | 0.02% |
| 过去六个月 | -0.26% | 0.17% | 1.90% | 0.13% | -2.16% | 0.04% |
| 过去一年 | -2.32% | 0.14% | 2.75% | 0.12% | -5.07% | 0.02% |
| 过去三年 | 9.77% | 0.24% | 14.76% | 0.12% | -4.99% | 0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.43% | 0.23% | 14.28% | 0.12% | -4.85% | 0.11% |

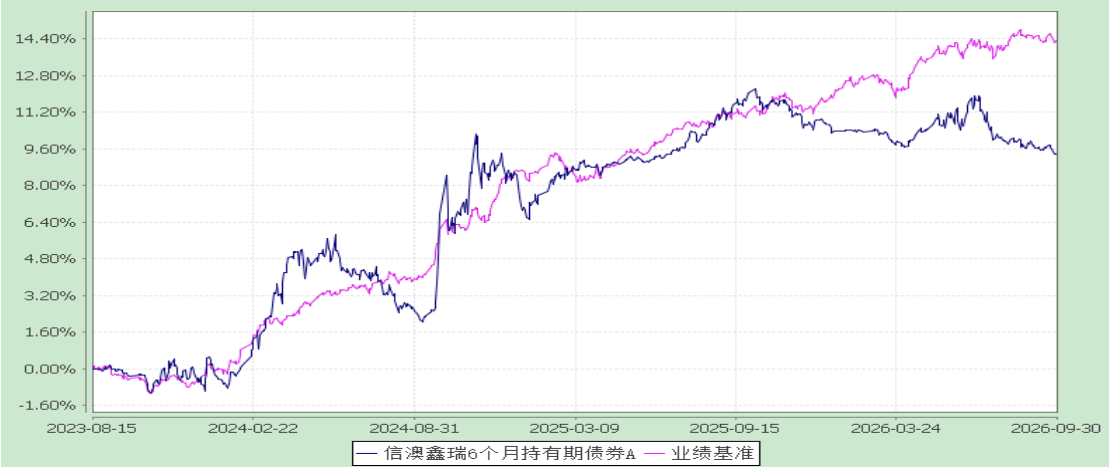
**信澳鑫瑞6个月持有期债券C**

| 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 | -2.31% | 0.14% | -0.07% | 0.12% | -2.24% | 0.02% |
| 过去六个月 | -0.45% | 0.17% | 1.90% | 0.13% | -2.35% | 0.04% |
| 过去一年 | -2.71% | 0.14% | 2.75% | 0.12% | -5.46% | 0.02% |

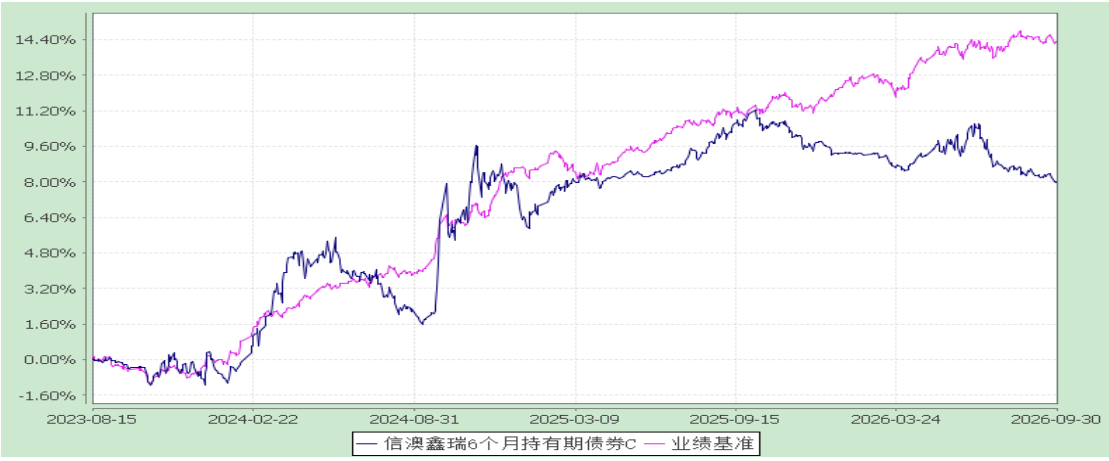
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三年 | 8.44% | 0.24% | 14.76% | 0.12% | -6.32% | 0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.05% | 0.23% | 14.28% | 0.12% | -6.23% | 0.11% |

### 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

信澳鑫瑞 6 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（2023 年 8 月 15 日至 2026 年 9 月 30 日）




信澳鑫瑞 6 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（2023 年 8 月 15 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 | | |
| 李可博 | 本基金的基金经理 | 2025-11-07 | - | 10.5 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《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

三季度宏观层面，国内经济延续"供强需弱、结构分化"的特征。外贸表现大幅超预期，工业端新动能支撑突出，但地产投资、民间投资仍处调整区间，居民消费修复偏缓。政策层面，央行延续宽松取向，货币政策例会强化“逆周期调节”，并新增“六张网”普惠金融服务体系建设的配套金融支持举措，搭配购房贷款贴息、结构性减税等政策协同稳增长；同时需应对地缘冲突、海外政策变动带来的外部不确定性，美联储时隔三年首次重启加息，日本央行同步跟进加息，全球流动性边际收紧。

权益资产方面，A 股市场经历了一轮剧烈调整与风格切换，成为年内波动最为显著的阶段。上市公司中报显示全 A 归母净利润同比增长超过 15%，盈利修复延续但结构性分化进一步加剧。主要宽基指数全线下跌，中证全指下跌 13.79%，创业板指下跌 27.80%、科创 50 大跌 30.70%，前期极致抱团的科技成长板块遭遇深度回调，而大盘价值指数逆势上涨，市场完成了从"成长极致占优"到"价值红利修复"的剧烈再平衡。行业层面呈现极致的"高低切换"，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行领涨，电子、通信、建筑材料、电力设备领跌，这一格局与中报基本面相互印证——上游周期盈利高增、科技板块估值高企。沪深 300 指数三季度下跌 12.49%，表现介于上证指数（-6.16%）与创业板指（-27.80%）之间，反映了大盘蓝筹相对中小成长更强的抗跌性。沪深 300 的下跌主要受其成分中科技成长与消费板块的拖累，但银行、煤炭、石油石化等权重板块的逆势上涨提供了重要缓冲。

转债市场权益属性同步走弱，整体表现疲弱，中证转债指数下跌 7.00%，其下跌核心驱动是正股市场大幅调整带动的权益端收益回撤，叠加市场由前期“高量、高估值”转向“缩量、估值高位盘整”格局，成交持续萎缩，估值对价格的支撑作用弱化，正股波动与流动性收缩成为转债市场最核心的结构矛盾。

债券市场整体震荡走强，收益率曲线进一步平坦化，超长端品种表现亮眼，核心驱动主线为资产荒下机构欠配压力持续释放，叠加市场对宽货币延续的预期不断强化。资金面在税期、跨月、跨节等多个传统扰动时点始终保持平稳充裕，未出现阶段性收紧。政策端从 7 月政治局会议定调，到 9 月结构性降息、地产贴息政策交替落地，持续催化市场情绪；供给端政府债集中发行与特别国债缴款仅带来阶段性供需扰动，未对市场趋势形成实质性冲击。期间，10 年期国债收益率一度下探至 1.66%，30 年期国债收益率最低触及 2.08%，季末受止盈盘兑现影响，收益率小幅回升。

在权益部分的投资运作上，仓位整体保持中性水平，通过再均衡调整适配组合的风险预算，

不做单边激进押注。投资方向紧扣“安全与发展”两大主线：重点聚焦能源、金融、数字相关的安全赛道，同步布局出口产业链机会，提升低估值高分红防御板块的占比，同时拿出部分弹性仓位在自主可控科技成长方向，把握阶段性行情。核心覆盖煤炭、银行、公用事业等板块，以及黄金、有色金属、高端制造等受益于供给侧改革的相关产业。债券投资部分严格控制信用风险和久期风险，不做信用下沉，力争获取稳定性收益。信用债投资以中短久期高等级信用债为主要持仓配置，以 AAA 国企为主要配置选择方向，获得稳定票息和杠杆收益；利率债投资方面，在确定性较强的情况下，适度拉长组合久期，把握本轮利率下行窗口扩大组合收益。

展望四季度，我们认为 A 股有望在货币政策宽松预期、三季报业绩验证与风格再平衡的支撑下逐步企稳，呈现"下有托底、上有空间"的震荡修复格局，结构性机会仍将主导市场，但需警惕美联储加息路径、地缘冲突与产业资本减持等风险。债市方面，中期顺风环境尚未逆转，但收益率下行最快阶段已过，市场将从单边行情逐步转向高位震荡与谨慎博弈的运行格局。配置层面，我们还是会更加注重组合股票的实际业绩成长性，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。

### 4.5 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 1.0943 元，份额累计净值为 1.0943 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-2.22%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0805 元，份额累计净值为 1.0805 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-2.31%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%。

### 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 | 4,463,592.33 | 8.79 |
| | 其中：股票 | 4,463,592.33 | 8.79 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 43,824,868.21 | 86.30 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 其中：债券 | 43,824,868.21 | 86.30 |
| | 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 | 1,999,551.23 | 3.94 |
| | 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 | 482,044.50 | 0.95 |
| 8 | 其他资产 | 10,992.91 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 50,781,049.18 | 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 203,016.33 元，占期末净值比例为 0.40%。

## 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 | 685,097.00 | 1.36 |
| C | 制造业 | 1,758,569.00 | 3.49 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 312,122.00 | 0.62 |
| E | 建筑业 | 111,568.00 | 0.22 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 125,846.00 | 0.25 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 101,250.00 | 0.20 |
| J | 金融业 | 756,588.00 | 1.50 |
| 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 | 409,536.00 | 0.81 |
| 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 | 4,260,576.00 | 8.45 |

### 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（%） |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 信息技术 | 55,024.72 | 0.11 |
| 电信业务 | 147,991.61 | 0.29 |
| 合计 | 203,016.33 | 0.40 |

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 | 688361 | 中科飞测 | 600 | 209,454.00 | 0.42 |
| 2 | 601918 | 新集能源 | 14,500 | 163,705.00 | 0.32 |
| 3 | 002039 | 黔源电力 | 8,200 | 160,228.00 | 0.32 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 3,800 | 156,788.00 | 0.31 |
| 5 | 600642 | 申能股份 | 17,300 | 151,894.00 | 0.30 |
| 6 | 002821 | 凯莱英 | 800 | 150,896.00 | 0.30 |
| 7 | 603259 | 药明康德 | 900 | 150,606.00 | 0.30 |
| 8 | 601398 | 工商银行 | 18,000 | 149,040.00 | 0.30 |
| 9 | 00700 | 腾讯控股 | 400 | 147,991.61 | 0.29 |
| 10 | 603083 | 剑桥科技 | 700 | 143,815.00 | 0.29 |

**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 | 12,892,271.40 | 25.56 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 10,135,987.67 | 20.10 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,135,987.67 | 20.10 |
| 4 | 企业债券 | 19,798,815.57 | 39.26 |
| 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 | 997,793.57 | 1.98 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 43,824,868.21 | 86.89 |

**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 | 220208 | 22 国开 08 | 50,000 | 5,087,928.77 | 10.09 |
| 2 | 260201 | 26 国开 01 | 50,000 | 5,048,058.90 | 10.01 |
| 3 | 019832 | 26 国债 06 | 44,000 | 4,433,741.37 | 8.79 |
| 4 | 019840 | 26 国债 11 | 44,000 | 4,420,913.86 | 8.77 |
| 5 | 102326 | 国债 2601 | 30,000 | 3,025,970.96 | 6.00 |

**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 | 7,520.51 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 100.00 |
| 6 | 其他应收款 | 3,372.40 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 10,992.91 |

**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 | 信澳鑫瑞6个月持有期债券A | 信澳鑫瑞6个月持有期债券C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 13,730,588.72 | 33,069,921.52 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 74,374.39 | 16,106.19 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 210,558.09 | 177,468.75 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 13,594,405.02 | 32,908,558.96 |

## §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

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、《信澳鑫瑞 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；

3、《信澳鑫瑞 6 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

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日