信澳悦享利率债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：徽商银行股份有限公司

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。

基金托管人徽商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	信澳悦享利率债	
基金主代码	019502	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 12 月 7 日	
报告期末基金份额总额	1,684,573,889.28 份	
投资目标	在追求本金安全和保持基金资产流动性的基础上，力争实现超越比较基准的投资收益。	
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、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债指数收益率	
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，属于证券投资基金中的中低风险收益品种。	
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	徽商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳悦享利率债 A	信澳悦享利率债 C
下属分级基金的交易代码	019502	021014
报告期末下属分级基金的份额总额	1,684,198,048.06 份	375,841.22 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)	
	信澳悦享利率债 A	信澳悦享利率债 C
1.本期已实现收益	6,924,065.85	2,567.91
2.本期利润	6,269,594.30	1,997.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052	0.0040
4.期末基金资产净值	1,719,935,604.74	383,466.52
5.期末基金份额净值	1.0212	1.0203

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

信澳悦享利率债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	0.51%	0.04%	0.87%	0.04%	-0.36%	0.00%
过去六个月	1.36%	0.04%	2.01%	0.05%	-0.65%	-0.01%
过去一年	1.83%	0.06%	3.24%	0.05%	-1.41%	0.01%
自基金合同生效起至今	5.96%	0.09%	12.11%	0.09%	-6.15%	0.00%

信澳悦享利率债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	0.46%	0.04%	0.87%	0.04%	-0.41%	0.00%
过去六个月	1.26%	0.04%	2.01%	0.05%	-0.75%	-0.01%
过去一年	1.64%	0.06%	3.24%	0.05%	-1.60%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.97%	0.09%	9.40%	0.09%	-5.43%	0.00%

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

信澳悦享利率债 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 12 月 7 日至 2026 年 9 月 30 日）



信澳悦享利率债 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

（2024 年 3 月 13 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		
赵琳婧	本基金的基金经理	2023-12-07	-	17 年	莫纳什大学经济学硕士。历任光大永明资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，泓德基金管理有限公司基金经理，招商信诺资产管理有限公司固定收益部高级投资

					经理。2023 年 4 月加入信达澳亚基金管理有限公司。曾任信澳鑫怡债券基金基金经理（2025 年 3 月 18 日起至 2026 年 8 月 12 日）。现任信澳汇享三个月定期开放债券基金基金经理（2023 年 6 月 7 日起至今）、信澳慧管家货币基金基金经理（2023 年 8 月 18 日起至今）、信澳悦享利率债基金基金经理（2023 年 12 月 7 日起至今）、信澳中债 0-3 年政策性金融债指数基金基金经理（2024 年 5 月 29 日起至今）、信澳稳悦 60 天滚动持有债券基金基金经理（2024 年 12 月 10 日起至今）、信澳月月盈 30 天持有期债券基金基金经理（2025 年 9 月 19 日起至今）、信澳鑫诚 3 个月持有期债券基金基金经理（2025 年 11 月 25 日至今）、信澳丰享利率债债券基金基金经理（2025 年 12 月 17 日起至今）、信澳水星聚利中短债债券基金基金经理（2026 年 3 月 24 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

三季度以来，海外经济整体保持韧性，AI 产业链强劲扩张推升通胀压力，美联储重启加息，紧缩预期升温，美国政府债务负担加重引发美债收益率上行。三季度国内经济延续平稳运行，生产和出口保持较强增速，但消费、投资等内需修复相对较慢，房地产调整仍是主要拖累，民间投资和传统制造业扩张动力不足，内需不足仍是制约未来经济增速的主要因素。工业生产、新兴产业和企业利润延续结构性改善，PMI 景气度边际修复，CPI 温和修复，PPI 上行主要受上游涨价驱动，终端需求对物价拉动有限。

货币市场方面，三季度货币政策延续偏弱扩张，资金供给相对充裕但实体经济融资需求不足。央行宽松基调延续，更加精细化调控资金面，7 天逆回购在资金面偏松时降至地量，隔夜逆回购频率增加且主要集中在月中和月末投放，削峰填谷特征明显。三季度货政例会释放中性偏积极信号，删除了“跨周期”的表述，显示货币政策对“逆周期”的关注有所提升。三季度，资金利率中枢有所上移，隔夜资金利率向政策利率收敛。作为货币基金的主要投资品种，同业存单收益率基本保持平稳，6 个月和 1 年股份制银行存单发行利率与二季度基本持平，分别为 1.45%和 1.48%。

债券市场方面，在基本面偏弱、资金面总体平稳偏松以及机构配置需求支撑下，三季度债市整体呈现震荡走强态势，收益率曲线呈现结构性牛平。三季度利率债收益率下行主要分为两个阶段：第一阶段，自 7 月底到 8 月中旬，投资者对权益回报预期下降，同时地方债发行相对平缓，市场对于长债买入意愿上升，保险加大配置力度；第二阶段，9 月下旬，在利空因素始终未兑现情况下，市场抢跑意愿强，债市收益率出现二次上涨行情。信用债收益率与国债收益率波动趋同、震荡下行，且低等级、长久期信用债收益率下行幅度更为显著。

报告期内，我们判断债券市场整体处于顺风期，扰动有限。虽然收益率已处于年内偏低位置，但考虑到了整体的经济环境及债券资产状况，产品久期保持中性偏长，获取一定的资本利

得。

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 1.0212 元，份额累计净值为 1.0587 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.51%，同期业绩比较基准收益率为 0.87%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0203 元，份额累计净值为 1.0519 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.46%，同期业绩比较基准收益率为 0.87%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,537,542,892.17	89.34
	其中：债券	1,537,542,892.17	89.34
	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	180,013,257.53	10.46
	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	3,465,466.44	0.20
8	其他资产	-	-
9	合计	1,721,021,616.14	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金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

本基金本报告期末未持有股票。

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	141,805,969.69	8.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,395,736,922.48	81.13
	其中：政策性金融债	1,395,736,922.48	81.13
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	-	-
10	合计	1,537,542,892.17	89.38

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	220220	22 国开 20	2,000,000	218,850,904.11	12.72
2	250203	25 国开 03	1,500,000	150,543,739.73	8.75
3	240210	24 国开 10	1,400,000	148,068,027.40	8.61
4	260210	26 国开 10	1,100,000	110,404,287.67	6.42
5	200210	20 国开 10	1,000,000	106,698,904.11	6.20

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。

本基金本报告期末无股票投资。

5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末无其他资产。

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	信澳悦享利率债A	信澳悦享利率债C
报告期期初基金份额总额	1,192,465,387.78	725,947.47
报告期期间基金总申购份额	686,534,117.11	157.26
减：报告期期间基金总赎回份额	194,801,456.83	350,263.51
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,684,198,048.06	375,841.22

§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08月20日-2026年09月30日	-	392,771,995.29	-	392,771,995.29	23.32%
	2	2026年07月01日-2026年09月30日	799,001,694.76	-	-	799,001,694.76	47.43%
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、《信澳悦享利率债债券型证券投资基金基金合同》；

3、《信澳悦享利率债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