信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)
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	信澳鑫安债券(LOF)	
场内简称	信澳鑫安 LOF	
基金主代码	166105	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2015 年 5 月 7 日	
报告期末基金份额总额	420,184,686.85 份	
投资目标	通过积极主动的投资及严格的风险控制，追求长期稳定的回报，力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将通过对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素综合分析，评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，主动地对固定收益类资产、现金和权益类资产等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。	
业绩比较基准	中债总财富(总值)指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
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	信澳鑫安	信澳鑫安债券 C
下属分级基金的交易代码	166105	021130
报告期末下属分级基金	419,798,239.89 份	386,446.96 份

的份额总额		

§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)	
	信澳鑫安	信澳鑫安债券 C
1.本期已实现收益	-6,976,722.00	-137,809.92
2.本期利润	9,652,572.58	333,106.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0229	0.0448
4.期末基金资产净值	420,738,008.83	385,885.29
5.期末基金份额净值	1.002	0.999

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

信澳鑫安

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	2.35%	0.32%	-1.16%	0.20%	3.51%	0.12%
过去六个月	-1.96%	0.29%	1.52%	0.20%	-3.48%	0.09%
过去一年	-0.89%	0.26%	1.89%	0.18%	-2.78%	0.08%
过去三年	3.63%	0.27%	14.04%	0.17%	-10.41%	0.10%
过去五年	3.38%	0.27%	17.04%	0.17%	-13.66%	0.10%
过去七年	28.96%	0.39%	30.71%	0.18%	-1.75%	0.21%
过去十年	29.23%	0.41%	43.49%	0.18%	-14.26%	0.23%
自基金合同生效起至今	24.06%	0.45%	57.30%	0.17%	-33.24%	0.28%

信澳鑫安债券C

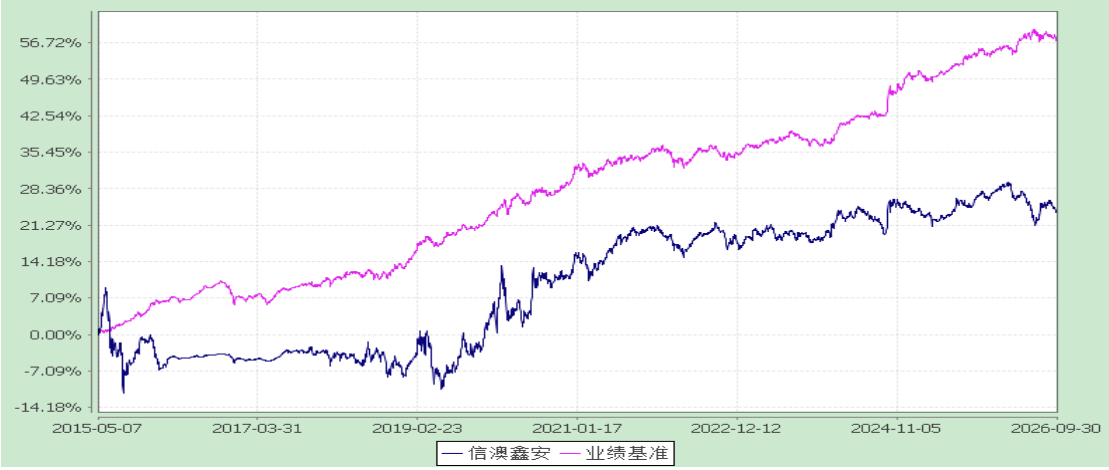
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.63%	0.34%	-1.16%	0.20%	2.79%	0.14%
过去六个月	-2.73%	0.30%	1.52%	0.20%	-4.25%	0.10%

过去一年	-1.77%	0.27%	1.89%	0.18%	-3.66%	0.09%
自基金合同生效起至今	1.33%	0.29%	11.80%	0.17%	-10.47%	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

信澳鑫安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

（2015 年 5 月 7 日至 2026 年 9 月 30 日）



信澳鑫安债券 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

（2024 年 3 月 28 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		
宋加旺	本基金的基金经	2024-02-02	-	18 年	天津大学技术经济及管理硕士研究生。2005 年 4 月至 2007 年 7 月于

	理，固收首席投资官				大公国际资信评估有限公司任信用分析师；2007 年 7 月至 2008 年 6 月于国民信托有限公司任高级信托经理；2008 年 6 月至 2015 年 6 月于国泰基金管理有限公司历任研究员、投资经理助理、投资经理；2015 年 9 月至 2020 年 10 月于建信养老金管理有限公司任投资管理部副总经理；2020 年 11 月至 2022 年 7 月于泰达宏利基金管理有限公司任总经理助理、投资总监（固定收益）、基金经理。2022 年 7 月加入信达澳亚基金管理有限公司，现任固收首席投资官、基金经理。信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)基金经理（2024 年 2 月 2 日起至今）、信澳鑫泰 6 个月持有期债券基金基金经理（2024 年 7 月 26 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）、信澳丰睿 6 个月持有期债券基金基金经理（2025 年 9 月 24 日至今）、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）。
杨彬	本基金的基金经理	2022-11-04	-	10 年	南开大学工商管理硕士。2016 年 4 月至 2022 年 8 月于建信养老金管理有限责任公司投资管理部先后任交易主管、投资经理助理等。2022 年 8 月加入信达澳亚基金管理有限公司。曾任信澳汇鑫两年封闭式债券基金基金经理（2023 年 4 月 21 日起至 2025 年 4 月 14 日）。现任信澳鑫安债券基金（LOF）基金经理（2022 年 11 月 4 日起至今）、信澳安益纯债债券基金基金经理（2022 年 12 月 13 日起至今）、信澳安盛纯债基金基金经理（2022 年 12 月 13 日起至今）、信澳新目标灵活配置混合型基金基金经理（2024 年 5 月 8 日起至今）、信澳鑫泰 6 个月持有期债券基金基金经理（2024 年 8 月 2 日起至今）、信澳季季鑫 90 天持有期债券基金基金经理（2025 年 4 月 29 日起至今）、信澳丰享利率债债券基金基金经理（2026 年 5 月 12

					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

2026 年三季度中国经济延续"温和复苏、结构分化"态势，但复苏动能较二季度有所走弱。制造业 PMI 均值回落至 49.7%，较二季度的 50.2%下降 0.5 个百分点，重新跌回荣枯线下方。高端装备制造与新能源产业链仍是结构性亮点。消费修复力度趋缓。三季度社零累计同比增速由二季度末的 1.3%回落至 1.1%左右，房地产相关消费疲弱，消费意愿有待提振。出口超预期强劲。三季度出口金额（人民币口径）累计同比增速升至 15%-16%区间，成为三季度经济的

重要支撑力量。三季度固定资产投资累计同比进一步下滑至-7.2%左右，地产与基建拖累明显。但高技术产业投资成为投资端的结构性亮点。物价方面，CPI 低位运行通胀压力温和；PPI 则由负转正并持续走高，9 月当月同比达 5.0%，反映上游价格回暖，但向下传导仍然存在障碍。

三季度 A 股市场呈现"深度调整、风格剧烈切换"特征。上证指数下跌 6.16%，创业板指大跌 27.80%，前期涨幅较大的成长赛道出现估值消化。市场风险偏好明显收缩，人工智能、半导体、新能源等前期热门赛道资金流出压力较大。三季度股市在经历二季度的上涨后进入调整阶段，成长与价值风格发生剧烈切换。

三季度债市呈现"收益率下行、曲线陡峭化"特征。截至 9 月末，10 年期国债收益率为 1.68%较二季度末下行约 5bp；30 年期国债收益率为 2.10%较二季度末下行约 14bp。随着经济复苏斜率放缓、通胀压力温和，叠加货币政策维持宽松取向，长端利率有所下行。信用债利差整体处于较低水平，高等级信用债配置需求依然旺盛。

展望四季度，货币政策预计保持稳健偏松，财政政策将继续加力提效，结构性工具精准滴灌。经济复苏基础仍需巩固，出口韧性有望延续，但内需修复与地产企稳仍是关键变量。股市经历三季度调整后估值有所消化，关注科技自主可控主线及行业内部的结构性机会。债市在经济弱复苏与宽松货币环境下，继续以票息策略为主，把握收益率波动带来的交易机会，等待合适时机适度拉长久期。

在权益资产投资方面，在仓位选择上，根据安全垫情况，在有限的风险预算里合理配置权益仓位，并根据大类资产配置策略情况进行适度调整。权益类资产投资方向上，关注能源安全、金融安全、粮食安全、数字安全等安全相关领域低估值、高分红板块的配置机会，关注气候变化带来的投资机会，关注自主可控科技成长板块的交易机会，关注海外市场通胀走向、加息预期对于资本开支可持续性的影响及带来的风险。重点关注的行业包括石油、煤炭、天然气、风能、核能、太阳能等能源行业以及化工、农业、电力设备、建筑建材、黄金和有色金属、高端制造行业及关注经营盈利预期边际改善的地产、消费等行业。

在债券资产投资方面，我们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，久期以 3 年以内期限为主，获得稳定票息和杠杆收益，同时通过适度参与优质含权债和永续债等品种来增厚收益；利率债投资方面，在确定性较强的情况下，部分仓位谨慎参与利率债的波段交易机会；可转债投资方面，主要以寻找这类资产中的绝对收益机会为主，布局低估值可转债及具有条款博弈机会的可转债。

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 1.002 元，份额累计净值为 1.380 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 2.35%，同期业绩比较基准收益率为-1.16%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 0.999 元，份额累计净值为 1.051 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.63%，同期业绩比较基准收益率为-1.16%。

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	79,383,699.00	16.68
	其中：股票	79,383,699.00	16.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	393,756,000.24	82.73
	其中：债券	393,756,000.24	82.73
	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	793,865.43	0.17
8	其他资产	2,020,073.46	0.42
9	合计	475,953,638.13	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	34,558,263.00	8.21
C	制造业	33,885,071.00	8.05
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	4,812,524.00	1.14
J	金融业	4,780,113.00	1.14
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,347,728.00	0.32
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	79,383,699.00	18.85

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

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	600938	中国海油	145,900	4,875,978.00	1.16
2	000975	山金国际	212,200	4,829,672.00	1.15
3	000858	五粮液	68,800	4,820,128.00	1.14
4	603993	洛阳钼业	285,400	4,817,552.00	1.14
5	600406	国电南瑞	213,700	4,812,524.00	1.14
6	600989	宝丰能源	213,700	4,799,702.00	1.14
7	601225	陕西煤业	183,900	4,786,917.00	1.14
8	601808	中海油服	391,600	4,785,352.00	1.14
9	600519	贵州茅台	3,800	4,782,756.00	1.14
10	601318	中国平安	89,700	4,780,113.00	1.14

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	13,968,857.40	3.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	212,702,186.30	50.51
	其中：政策性金融债	202,687,978.08	48.13

4	企业债券	110,288,158.36	26.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,260,672.88	12.17
7	可转债（可交换债）	5,523,546.22	1.31
8	同业存单	-	-
9	其他	12,579.08	0.00
10	合计	393,756,000.24	93.50

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	260410	26 农发 10	700,000	70,487,526.03	16.74
2	240202	24 国开 02	500,000	50,997,273.97	12.11
3	200204	20 国开 04	400,000	41,225,315.07	9.79
4	250215	25 国开 15	400,000	39,977,863.01	9.49
5	243481	河钢 Y14	200,000	20,595,308.49	4.89

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	127,336.07
2	应收证券清算款	1,891,717.41
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,019.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,020,073.46

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	113647	禾丰转债	5,523,546.22	1.31

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	信澳鑫安	信澳鑫安债券C
报告期期初基金份额总额	422,482,751.86	9,844,692.57
报告期期间基金总申购份额	754,911.28	374,525.51
减：报告期期间基金总赎回份额	3,439,423.25	9,832,771.12
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	419,798,239.89	386,446.96

§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

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	367,391,644.87	-	-	367,391,644.87	87.44%
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、《信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)基金合同》；

3、《信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)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