金信民达纯债债券型发起式证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:金信基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国工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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金信民达纯债
基金主代码	008571
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 06 月 11 日
报告期末基金份额总额	38,542,673.85 份
投资目标	本基金通过债券主动投资管理，在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过对宏观经济指标、货币政策与财政政策、商业银行信贷扩张、国际资本流动和其他影响短期资金供求状况等因素的分析，预判对未来利率市场变化情况。根据对未来利率市场变化的预判情况，分析不同类别资产的收益率水平、流动性特征和风险水平特征，确定资产在非信用类固定收益类证券（国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。 2、债券投资策略 债券投资组合策略：本基金在综合分析宏观经济、货币政策的基础上，采用久期管理和信用风险管理相结合的投资策略。在债券组合的具体构造和调整上，本基金综合运用久期调整、收益率曲线形变预测、信用利差和信用风险管理、回购套利等组合管理手段进行日常管理。 个券选择策略：在个券选择上，本基金综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用风险分析、隐含期权价值评估、流动性分析等方法来评

	估个券的投资价值。 转换债券投资策略：可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入并持有。 3、资产支持证券等品种投资策略 本基金投资资产支持证券将采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。自上而下投资策略指本公司在平均久期配置策略与期限结构配置策略基础上，运用数量化或定性分析方法对资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险溢价、税收溢价等因素进行分析，对收益率走势及其收益和风险进行判断。自下而上投资策略指本公司运用数量化或定性分析方法对资产池信用风险进行分析和度量，选择风险与收益相匹配的更优品种进行配置。 4、国债期货投资策略 国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。		
业绩比较基准	中债-综合财富(总值)指数收益率×85%+中证可转换债券指数收益率×10%+一年期定期存款基准利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于货币市场基金，低于股票型和混合型基金，属于较低风险、较低收益的基金产品。		
基金管理人	金信基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
下属分级基金的交易代码	008571	008572	024347
报告期末下属分级基金的份额总额	6,523,778.91 份	8,456,210.35 份	23,562,684.59 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中债综合财富（总值）指数收益率*80%+银行 1 年期定期存款利率（税后）*20%”调整为“中债-综合财富（总值）指数收益率×85%+中证可转换债券指数收益率×10%+一年期定期存款基准利率（税后）×5%”。

§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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）		
	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
1.本期已实现收益	47,696.38	47,216.32	183,232.22
2.本期利润	50,616.96	51,014.99	194,792.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070	0.0059	0.0081
4.期末基金资产净值	7,372,783.86	8,736,289.18	30,088,853.05
5.期末基金份额净值	1.1301	1.0331	1.2770

注：1、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。

2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

金信民达纯债 A 净值表现

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	0.62%	0.03%	0.64%	0.03%	-0.02%	0.00%
过去六个月	0.43%	0.14%	1.68%	0.03%	-1.25%	0.11%
过去一年	0.88%	0.11%	2.94%	0.03%	-2.06%	0.08%
过去三年	10.20%	0.16%	11.15%	0.06%	-0.95%	0.10%
过去五年	19.53%	0.14%	18.96%	0.05%	0.57%	0.09%
自基金合同生效起至今	29.91%	0.14%	23.79%	0.05%	6.12%	0.09%

金信民达纯债 C 净值表现

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	0.57%	0.02%	0.64%	0.03%	-0.07%	-0.01%
过去六个月	0.32%	0.14%	1.68%	0.03%	-1.36%	0.11%
过去一年	0.67%	0.11%	2.94%	0.03%	-2.27%	0.08%
过去三年	9.54%	0.16%	11.15%	0.06%	-1.61%	0.10%
过去五年	18.34%	0.14%	18.96%	0.05%	-0.62%	0.09%
自基金合同生效起至今	28.28%	0.14%	23.79%	0.05%	4.49%	0.09%

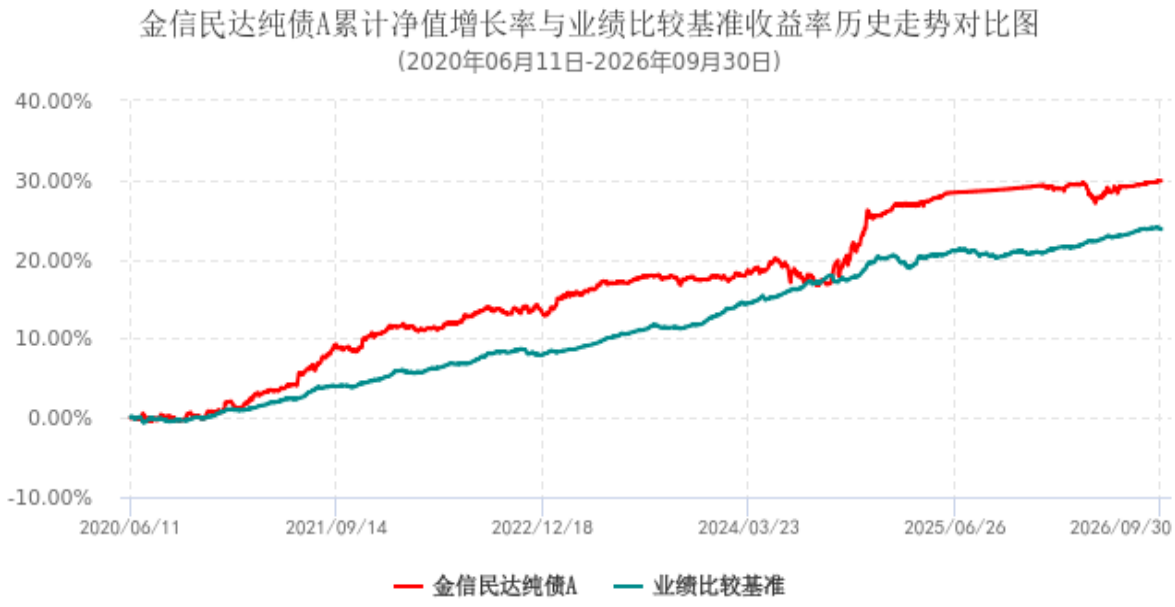
金信民达纯债 E 净值表现

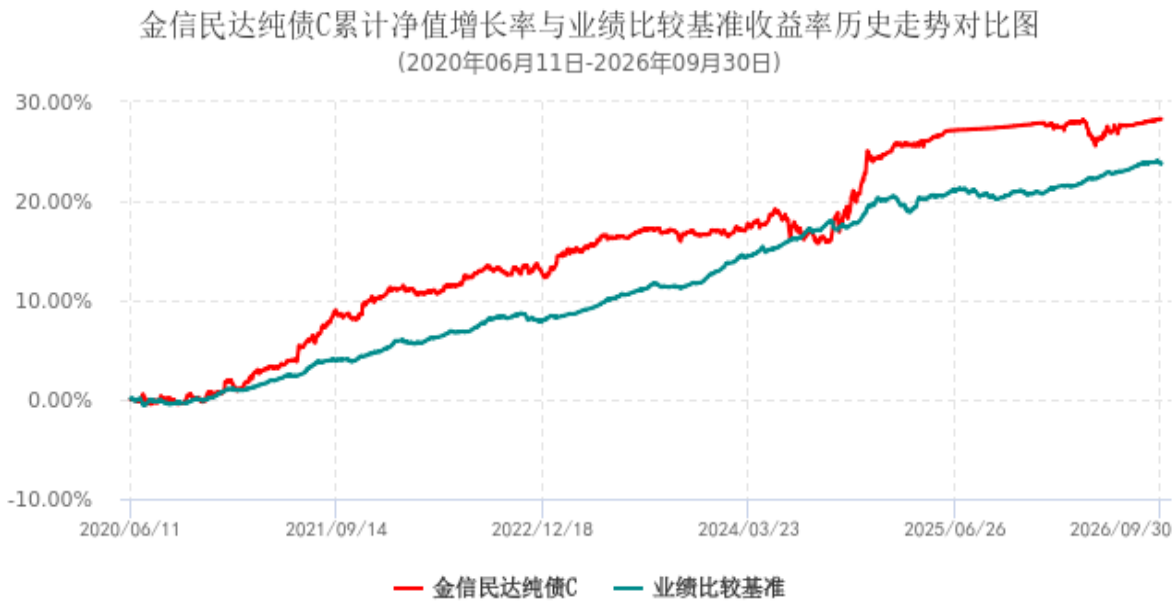
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

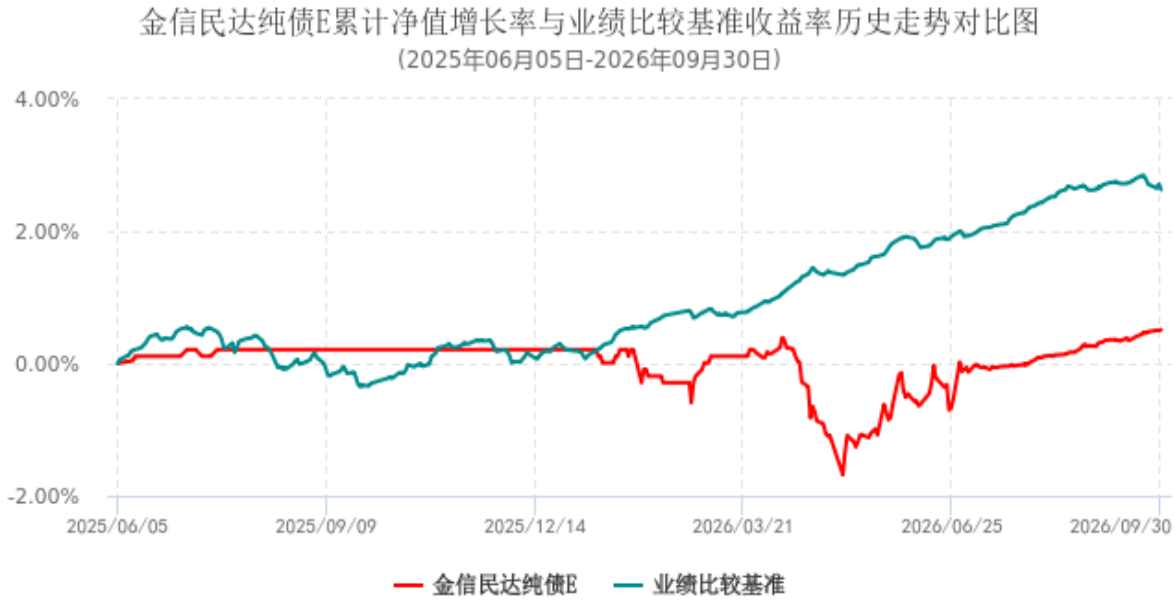
过去三个月	0.63%	0.03%	0.64%	0.03%	-0.01%	0.00%
过去六个月	0.42%	0.14%	1.68%	0.03%	-1.26%	0.11%
过去一年	0.30%	0.11%	2.94%	0.03%	-2.64%	0.08%
自基金合同生效起至今	0.51%	0.09%	2.63%	0.04%	-2.12%	0.05%

注：根据《金信基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中债综合财富（总值）指数收益率*80%+银行 1 年期定期存款利率（税后）*20%”调整为“中债-综合财富（总值）指数收益率×85%+中证可转换债券指数收益率×10%+一年期定期存款基准利率（税后）×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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







注：根据《金信基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中债综合财富（总值）指数收益率*80%+银行 1 年期定期存款利率（税后）*20%”调整为“中债-综合财富（总值）指数收益率×85%+中证可转换债券指数收益率×10%+一年期定期存款基准利率（税后）×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

3.3 其他指标

无。

§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		
杨杰	本基金的基金经理	2020-06-11	-	17 年	华中科技大学金融学硕士。2009 年开始先后曾任金元证券股票研究员、固定收益研究员，金信基金固定收益研究员、基金经理助理、专户投资经理。现任金信基金基金经理。
刘雨卉	本基金的基金经理	2021-05-11	-	11 年	南京大学数学学士，复旦大学金融学硕士。2015 年曾任富安达基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理，2019 年 11 月加入金信基金，现任金信基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内我国经济增长低位企稳，但改善主要来自出口高增与低基数效应，内生动能依旧偏弱。在输入性通胀带动下，PPI 同比自 3 月份转正后持续扩大，CPI 温和回升。全球 AI 产业带动、美国补库、中美缓和后份额回升拉动我国出口大幅增长，预计四季度出口仍存韧性。国内经济新旧动能切换，K 型分化加剧，外需强而内需弱，高科技产业强而传统经济弱。国内社零增速低位运行，汽车消费大幅下滑，固定资产投资下滑，房地产仍需继续出清。9 月国常会部署增量政策、政策性金融工具启动、PSL 降息、首套房贷财政贴息落地。

三季度债券市场震荡走强、牛平加深。报告期内国债收益率走势分化，10 年期国债收益率下降 1BP 而 1 年期国债收益率上行 1BP；其他品种收益率整体下行。内需走弱与权益调整利好债券资产，但收益率绝对水平低、债券供给较多、油价通胀预期和资金成本限制收益率的下行空间。债券市场行情更多围绕压缩超长端期限利差和信用债信用利差而展开。金融债利息增值税恢复征收、公募销售新规曾引发阶段性扰动。我国债券市场主要反映国内因素，输入性通胀未引发政策收紧和市场明显波动。信用利差进一步收窄至历史低位。央行积极维护资金面，资金利率总体稳定。债券 ETF 破万亿、摊余债基重启、理财欠配，债券配置需求依然强。

报告期内转债市场整体走弱，趋势与权益基本一致。7 月份债底保护表现相对抗跌、8 月正股反弹被转债溢价率压缩所吞噬、9 月转债平价与估值双杀，转债指数创年内新低。转债性价比明显弱于正股；百元平价溢价率虽有所压缩，但 30%以上水平仍属于历史相对高位。双高转债面临正股和估值的两重风险。转债存量收缩，呈现旧券出清、新券迭代的特征。未来转债市场仍面临估值压力，以及固收+策略负债端的潜在不稳定因素。

投资运作上，本基金坚持了稳健的转债增强策略。纯债部分采取了相对稳健的票息策略，增加了利率债品种，以保持较好的流动性和信用质地。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金信民达纯债 A 基金份额净值为 1.1301 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.62%，同期业绩比较基准收益率为 0.64%；截至报告期末金信民达纯债 C 基金份额净值为 1.0331 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.64%；截至报告期末金信民达纯债 E 基金份额净值为 1.2770 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.63%，同期业绩比较基准收益率为 0.64%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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。管理人已经向中国证券监督管理委员会报送了报告。

§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	45,863,468.89	98.72
	其中：债券	45,863,468.89	98.72
	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	224,989.19	0.48
	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	347,581.30	0.75
8	其他资产	22,325.83	0.05
9	合计	46,458,365.21	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	4,013,959.91	8.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	39,704,177.78	85.94
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,145,331.20	4.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	45,863,468.89	99.28

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	184118	21 祁投 01	58,000	3,825,607.22	8.28
2	2180418	21 景陶债	50,000	3,155,857.53	6.83
3	242242	25 淮投 01	30,000	3,134,494.52	6.78
4	148960	24 泉旅 04	30,000	3,128,758.03	6.77
5	243720	25 安控 12	30,000	3,114,821.92	6.74

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,806.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,519.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	22,325.83

5.10.4 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	127025	冀东转债	529,232.88	1.15
2	123071	天能转债	402,179.73	0.87

3	128135	洽洽转债	402,173.49	0.87
4	132026	G 三峡 EB2	273,113.48	0.59
5	123215	铭利转债	241,927.95	0.52
6	123072	乐歌转债	185,805.72	0.40
7	113605	大参转债	110,897.95	0.24

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
报告期期初基金份额总额	7,805,690.15	8,921,142.17	35,450,463.95
报告期期间基金总申购份额	308,613.59	621,666.34	-
减：报告期期间基金总赎回份额	1,590,524.83	1,086,598.16	11,887,779.36
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	6,523,778.91	8,456,210.35	23,562,684.59

§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

单位：份

	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	1,675,762.55	-
报告期期间买入/申购总份额	-	0.00	-
报告期期间卖出/赎回	-	0.00	-

总份额			
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	1,675,762.55	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	4.3478	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立于 2020 年 6 月 11 日，截至本报告期末本基金已成立超过三年。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260701 - 20260930	23,562,676.72	0.00	0.00	23,562,676.72	61.1340%
	2	20260701 - 20260702	11,887,779.36	0.00	11,887,779.36	0.00	0.0000%
产品特有风险							
1、大额赎回风险 本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致： （1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以							

上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

（3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

（4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

（5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

2、大额申购风险

若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

自 2026 年 9 月 25 日起，由管理人承担本基金处于迷你基金期间的信息披露费、审计费等固定费用。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予金信民达纯债债券型发起式证券投资基金募集注册的文件；

2、《金信民达纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《金信民达纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502 室

深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603

10.3 查阅方式

本基金管理人公司网站，网址：www.jxfunds.com.cn。

金信基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日