

信澳添利 3 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：招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。

基金托管人招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	信澳添利 3 个月持有期债券	
基金主代码	025212	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 9 月 19 日	
报告期末基金份额总额	19,680,591.15 份	
投资目标	本基金在严格控制风险和满足充分流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，努力为投资者实现资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略等。	
业绩比较基准	中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*95%+沪深 300 指数收益率*5%	
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。	
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳添利 3 个月持有期债券 A	信澳添利 3 个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	025212	025213
报告期末下属分级基金的份额总额	19,156,461.91 份	524,129.24 份

注：自 2026 年 9 月 21 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%+沪深 300 指数收益率*10%”变更为“中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*95%+沪深 300 指数收益率*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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	信澳添利 3 个月持有期债券 A	信澳添利 3 个月持有期债券 C
1.本期已实现收益	15,035.77	136.89
2.本期利润	37,114.93	-5.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0019	-
4.期末基金资产净值	21,681,906.62	591,386.74
5.期末基金份额净值	1.1318	1.1283

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

信澳添利3个月持有期债券A

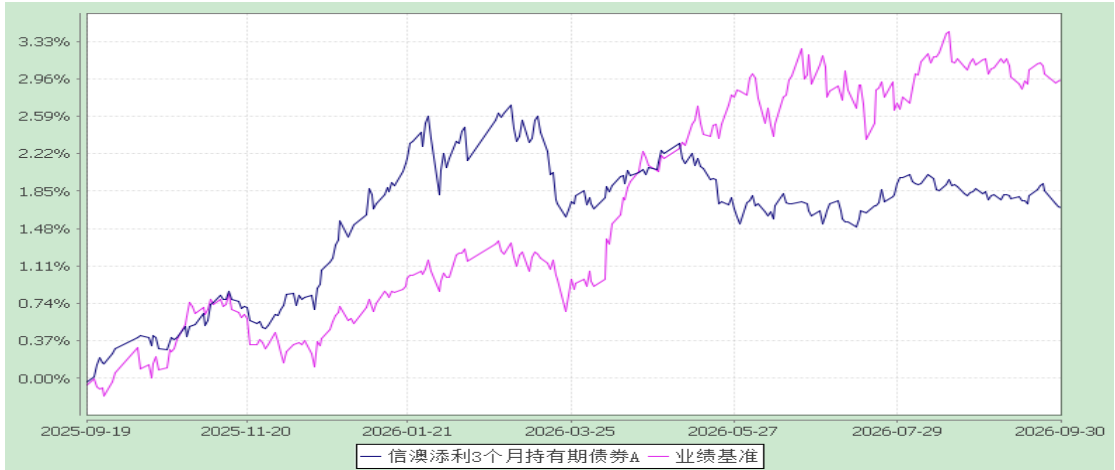
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.15%	0.05%	-0.22%	0.13%	0.37%	-0.08%
过去六个月	-0.03%	0.07%	2.03%	0.13%	-2.06%	-0.06%
过去一年	1.39%	0.10%	2.90%	0.12%	-1.51%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	1.68%	0.10%	2.95%	0.12%	-1.27%	-0.02%

信澳添利3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	0.07%	0.06%	-0.22%	0.13%	0.29%	-0.07%
过去六个月	-0.18%	0.07%	2.03%	0.13%	-2.21%	-0.06%
过去一年	1.07%	0.10%	2.90%	0.12%	-1.83%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	1.37%	0.10%	2.95%	0.12%	-1.58%	-0.02%

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

信澳添利 3 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
(2025 年 9 月 19 日至 2026 年 9 月 30 日)



信澳添利 3 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
(2025 年 9 月 19 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：根据基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
马俊飞	本基金的基金经理	2025-09-26	-	9 年	中央财经大学经济学硕士。2017 年 6 月加入信达澳亚基金管理有限公司，从事固定收益业务投研工作，

					先后担任研究员、基金经理助理、投资经理。曾任信澳恒盛混合基金基金经理（2023 年 3 月 2 日起至 2025 年 1 月 9 日）。现任信澳慧理财货币基金基金经理（2022 年 12 月 14 日起至今）、信澳优享债券基金基金经理（2022 年 12 月 14 日起至今）、信澳瑞享利率债基金基金经理（2023 年 9 月 5 日起至今）、信澳稳鑫债券基金基金经理（2023 年 12 月 26 日起至今）、信澳臻享债券基金基金经理（2024 年 7 月 29 日起至今）、信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合基金基金经理（2025 年 1 月 7 日起至今）、信澳添利 3 个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 26 日起至今）、信澳水星聚利中短债债券基金基金经理（2025 年 12 月 1 日起至今）。
易文斐	本基金的基金经理	2025-09-19	-	18 年	华中科技大学物理系本科，复旦大学经济学院硕士。曾先后担任全国社会保障基金理事会投资部副主任科员、上海国际集团资产管理公司投资经理、平安集团投资管理中心投资经理、平安寿险总部投资管理中心投资经理。2018 年 11 月加入平安基金管理有限公司,担任资产配置部多资产投资团队负责人,基金经理。2024 年 7 月加入信达澳亚基金管理有限公司。现任信澳添利 3 个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 19 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

权益方面，三季度 A 股市场经历了风格再平衡。上半年极端拥挤的 AI 算力链条在 7 月集中释放风险，科创 50、创业板指单季分别下跌近 30%；红利、银行、运营商等板块逆势走强。投资经理对 AI 产业趋势的长期看法没有变化：硬科技的进步和景气是真实的，变化的只是资本市场的情绪和估值水位：经过深度调整，部分科技龙头已逐渐开始有吸引力，在“盈利可验证、估值可接受”前提下，组合未来反而有可能有限参与 AI 科技股。展望后市，我们对权益市场整体不悲观，一方面，我们对国家经济基本面、对宏观政策调节能力充满信心，另一方面，我们也注意到市场有较多质地优良的股票已经到了一个比较合理的价格，长期持有有可能获得可观回报。

债券方面，2026 年三季度国债利率总体呈低位震荡、中枢小幅下行走势，季末收益率收于年内低位。跨半年度后 7 月初资金面边际转松，但央行对长端利率关注度较高，10 年期国债收益率围绕 1.73%-1.74% 中枢窄幅波动。中下旬权益市场大幅调整带动风险偏好回落，避险资金阶段性回流债市，下旬 30 年期国债期货主力合约创年内新高，长端收益率明显下行，月末 10 年期国债收益率收于 1.71% 附近。8 月上旬，出炉的 7 月宏观经济数据呈现结构性分化，主

要是其中固定资产投资和社零增速读数偏低，基本面数据叠加摊余成本法债基重启申报消息一同提振做多情绪，债市再度走强，10 年期国债收益率震荡下破 1.70%，8 月 14 日盘中最低触及 1.675%。进入中下旬后，前期浮盈积累催生止盈盘，叠加央行调研基金买长债引发偏空情绪，收益率小幅反弹至 1.70% 附近后维持区间震荡。9 月初权益市场回调下债市情绪有所改善，10 年期国债收益率维持在 1.67%-1.70% 极窄区间内波动。宏观经济数据方面仍体现结构性分化，出口强劲与内需偏弱并存，LPR 连续 16 个月保持不变，市场对降准降息预期升温但久未落地，9 月央行货币政策委员会第三季度例会提及“从宏观审慎角度关注长期收益率变化”，部分资金止盈超长端，30 年期国债收益率有所回升。随着央行在月中提前重启 14 天期逆回购并公告净投放呵护跨季流动性，加上国常会提出“适时调整货币政策工具”，宽松预期再起，买盘力量在季度末逐渐加强推动收益率小幅下行，9 月 30 日 10 年期国债收益率收于 1.6822%。整体来看，以免征增值税的 10 年期国债活跃券为例，收益率在三季度呈现低位窄幅震荡、中枢小幅下行的格局，从季度初 1.73% 附近下行至季末 1.68% 附近，全季最高行至 1.75%、最低触及 1.67%，行情整体偏强。

在投资运作上，本组合的定位一直是低波固收加型产品，组合拟继续保持偏稳健保守的投资策略，保持有限仓位参与权益市场，目标是中长期获得一个温和但波动较小的投资回报。债券投资上积极参与“股弱债强”的行情，兼顾长端利率债资本利得的获取以及信用债票息收益的积累。

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 1.1318 元，份额累计净值为 1.1318 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.15%，同期业绩比较基准收益率为 -0.22%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.1283 元，份额累计净值为 1.1283 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.07%，同期业绩比较基准收益率为 -0.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，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，本基金管理人已按照法规规定向监管机构报送说明报告并提出解决方案，截至报告期末本基金资产净值仍未达到五千万元。

§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	956,300.18	4.28
	其中：股票	956,300.18	4.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	18,631,311.04	83.47
	其中：债券	18,631,311.04	83.47
	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	2,199,483.15	9.85
	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	466,807.67	2.09
8	其他资产	67,747.84	0.30
9	合计	22,321,649.88	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	118,944.00	0.53
C	制造业	673,255.10	3.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,155.00	0.15
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	-	-
J	金融业	-	-
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	121,102.08	0.54
N	水利、环境和公共设施管理业	8,844.00	0.04
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	956,300.18	4.29

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	301283	聚胶股份	8,990	226,997.50	1.02
2	688179	阿拉丁	5,368	121,102.08	0.54
3	002001	新和成	4,200	108,990.00	0.49
4	000725	京东方 A	15,300	87,516.00	0.39
5	600028	中国石化	12,400	65,472.00	0.29
6	688559	海目星	1,304	63,635.20	0.29
7	002206	海利得	12,800	62,336.00	0.28
8	600938	中国海油	1,600	53,472.00	0.24
9	600426	华鲁恒升	2,080	40,414.40	0.18
10	605507	国邦医药	1,900	34,371.00	0.15

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	7,960,000.54	35.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,671,310.50	47.91
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	18,631,311.04	83.65

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	019751	24 国债 16	22,350	2,247,931.77	10.09
2	019797	25 国债 24	20,000	2,024,010.96	9.09
3	019832	26 国债 06	20,000	2,015,336.99	9.05
4	245837	26 中证 S7	15,000	1,502,680.19	6.75

5	019753	24 国债 17	10,000	1,045,438.90	4.69
---	--------	----------	--------	--------------	------

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	2,745.93
2	应收证券清算款	56,001.91
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	9,000.00
7	其他	-
8	合计	67,747.84

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	信澳添利3个月持有期债券A	信澳添利3个月持有期债券C
报告期期初基金份额总额	20,601,800.23	584,876.22
报告期期间基金总申购份额	9,008.96	265,328.07
减：报告期期间基金总赎回份额	1,454,347.28	326,075.05
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	19,156,461.91	524,129.24

§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末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

基金管理人报告期末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、《信澳添利 3 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳添利 3 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