信澳价值精选混合型证券投资基金
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	信澳价值精选混合	
基金主代码	013393	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 10 月 26 日	
报告期末基金份额总额	113,884,223.02 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、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略。	
业绩比较基准	中证红利指数收益率 ×85%＋中证港股通综合指数收益率 ×5%＋银行活期存款利率(税后) ×10%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳价值精选混合 A	信澳价值精选混合 C
下属分级基金的交易代码	013393	013394
报告期末下属分级基金的份额总额	102,892,426.58 份	10,991,796.44 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)	
	信澳价值精选混合 A	信澳价值精选混合 C
1.本期已实现收益	2,585,179.16	249,328.88
2.本期利润	1,311,407.77	115,982.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0125	0.0103
4.期末基金资产净值	83,946,788.46	8,620,343.74
5.期末基金份额净值	0.8159	0.7843

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

信澳价值精选混合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	1.38%	1.00%	8.23%	0.88%	-6.85%	0.12%
过去六个月	-0.65%	1.03%	-3.61%	0.86%	2.96%	0.17%
过去一年	-3.77%	1.72%	-0.23%	0.80%	-3.54%	0.92%
过去三年	4.18%	1.33%	-2.34%	0.87%	6.52%	0.46%
自基金合同生效起至今	-18.41%	1.22%	-25.03%	0.92%	6.62%	0.30%

信澳价值精选混合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	1.17%	1.00%	8.23%	0.88%	-7.06%	0.12%
过去六个月	-1.03%	1.03%	-3.61%	0.86%	2.58%	0.17%
过去一年	-4.54%	1.72%	-0.23%	0.80%	-4.31%	0.92%
过去三年	1.70%	1.33%	-2.34%	0.87%	4.04%	0.46%
自基金合同生效起至今	-21.57%	1.22%	-25.03%	0.92%	3.46%	0.30%

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

信澳价值精选混合 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

（2021 年 10 月 26 日至 2026 年 9 月 30 日）



信澳价值精选混合 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

（2021 年 10 月 26 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		
孔晓语	本基金的基金经理	2026-03-06	-	14 年	美国罗彻斯特大学金融学硕士。曾任职于光大保德信基金管理有限公司研究员、中欧基金管理有限公司投资经理、基金经理、兴银基金管理有限责任公司基金经理。现任信

					澳价值精选混合基金基金经理（2026 年 3 月 6 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

三季度全球宏观格局趋紧，国内呈现外需强、内需弱的结构性分化。海外通胀韧性与能源波动推升加息预期，国内政策定调适度宽松以及逆周期加力。全球 AI 杠杆交易在日韩加息、美债利率突破与油价走高的扰动下同步去杠杆，A 股经历杠杆闪崩出清筑底、业绩修复反弹、宏观环境再压制的三段式。市场出现风格切换，A 股由二季度的科技板块高拥挤度转向三季

度的红利风格和能源资源周期品占优，市场风格进入再平衡阶段，红利防御和小盘题材轮动，成交缩量磨底。

在价值精选产品的投资过程中，我们优先选择产品或服务有良好的市场前景、拥有核心竞争壁垒以及公司治理结构良好、有清晰的长期远景与企业文化的公司。注重当前市值水平下足够的赔率保护，并通过适度分散持仓，避免单一个股事件或阶段性市场风格波动对组合整体的不利影响，使产品净值通过不同价值回报流的组合获得长期稳健增长。我们会持续关注宏观、商业、市场环境的变化，依据回报期望和确定性的评估，灵活动态调整持仓，力求提升投资回报的确定性和可持续性。我们在产品运作中不会在短期内集中于某种风格或主题的选择上，秉持的持仓原则是收益来源于投资品种真实价值的增长、适度分散风险来源、均衡分布于回报久期特质不同的资产，而非短期收益和风险的放大。三季度我们在金融、化工、能源、医药、电子等行业进行均衡配置，后续将在景气改善、质地良好且估值合理的公司中择优配置。

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 0.8159 元，份额累计净值为 0.8159 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.38%，同期业绩比较基准收益率为 8.23%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 0.7843 元，份额累计净值为 0.7843 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.17%，同期业绩比较基准收益率为 8.23%。

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	66,644,052.18	70.69
	其中：股票	66,644,052.18	70.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,877,549.97	6.23
	其中：债券	5,877,549.97	6.23
	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	17,996,036.32	19.09
	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	1,846,587.67	1.96
8	其他资产	1,915,320.70	2.03
9	合计	94,279,546.84	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 13,775,446.67 元，占期末净值比例为 14.88%。

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	5,330,159.80	5.76
C	制造业	26,833,649.30	28.99
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	4,136,818.41	4.47
J	金融业	10,923,614.00	11.80
K	房地产业	550,836.00	0.60
L	租赁和商务服务业	1,994,202.00	2.15
M	科学研究和技术服务业	2,192,154.00	2.37
N	水利、环境和公共设施管理业	907,172.00	0.98
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	52,868,605.51	57.11

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（%）
能源	1,069,522.65	1.16
基础材料	3,209,104.45	3.47
非日常生活消费品	576,377.52	0.62
日常消费品	481,242.27	0.52

医疗保健	6,000,085.53	6.48
金融	1,150,677.33	1.24
电信业务	1,273,054.03	1.38
房地产	15,382.89	0.02
合计	13,775,446.67	14.88

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	601288	农业银行	346,800	2,417,196.00	2.61
2	601939	建设银行	215,900	2,387,854.00	2.58
3	601398	工商银行	285,100	2,360,628.00	2.55
4	688087	英科再生	71,992	2,314,542.80	2.50
5	603259	药明康德	13,100	2,192,154.00	2.37
6	600153	建发股份	226,100	1,994,202.00	2.15
7	601225	陕西煤业	72,700	1,892,381.00	2.04
8	688608	恒玄科技	17,077	1,871,809.97	2.02
9	01787	山东黄金	110,750	1,850,062.49	2.00
10	002602	世纪华通	132,800	1,832,640.00	1.98

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	5,877,549.97	6.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	5,877,549.97	6.35

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	019792	25 国债 19	58,000	5,877,549.97	6.35

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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中，中国建设银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 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	49,343.32
2	应收证券清算款	1,771,053.86
3	应收股利	83,871.71
4	应收利息	-
5	应收申购款	11,051.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,915,320.70

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	信澳价值精选混合A	信澳价值精选混合C
报告期期初基金份额总额	108,857,463.12	11,821,754.83
报告期期间基金总申购份额	340,903.87	281,559.57
减：报告期期间基金总赎回份额	6,305,940.41	1,111,517.96
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	102,892,426.58	10,991,796.44

§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、《信澳价值精选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《信澳价值精选混合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