金信景气优选混合型证券投资基金

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:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	金信景气优选混合
基金主代码	018375
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 02 日
报告期末基金份额总额	24,340,551.20 份
投资目标	本基金在严格控制基金资产净值下行风险和资产流动性的基础上，优选具备较高景气度的行业以及个股，力争为投资人提供长期稳定的回报。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金在《基金合同》约定的范围内运用各种定量和定性分析模型研究和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征，结合宏观指标、政策因素及市场指标等因素，对宏观经济形势与资本市场环境的深入剖析。在严格控制投资组合风险的前提下，动态调整本基金各类资产配置比例，力图规避市场风险，提高配置效率。 2、股票投资策略 本基金将基于公司内部景气度模型选择具备较高景气度的行业进行重点配置的基础上，充分发挥基金管理人研究团队和投资团队的主动选股能力，采用定性和定量相结合的方式精选个股。 3、债券投资策略 （1）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。 （2）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。 具有以下一项或多项特征的债券，将是本基金重点关注的对象。 （3）可转换债券及可交换债券投资策略：可转换债券和可交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和可交换债券进行投资，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。 4、资产支持证券等品种投资策略 资产支持证券定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本面因素，并辅助采用数量化定价模型，评估其内在价值，以合理价格买入并持有。 5、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。 6、股指期货投资策略 本基金将以投资组合的避险保值和有效管理为目标，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适当参与股指期货的投资。利用股指期货流动性好，交易成本低等特点，在市场向下带动净值走低时，通过股指期货快速降低投资组合的仓位，从而调整投资组合的风险暴露，避免市场的系统性风险，改善组合的风险收益特性；并在市场快速向上基金难以及时提高仓位时，通过股指期货快速提高投资组合的仓位，从而提高基金资产收益。 7、存托凭证投资策略 本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证作为投资标的。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×85%+中证综合债指数（全价）收益率×10%+人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上预期风险与预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	金信基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	金信景气优选混合 A	金信景气优选混合 C
下属分级基金的交易代码	018375	018376
报告期末下属分级基金的份额总额	4,733,415.14 份	19,607,136.06 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中证综合债指数（全价）收益率×10%+人民币活期存款基准利率（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）	
	金信景气优选混合 A	金信景气优选混合 C
1.本期已实现收益	-1,815,667.25	-8,239,333.39
2.本期利润	-3,103,676.73	-16,843,242.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6408	-0.7665
4.期末基金资产净值	7,467,384.41	30,574,300.32
5.期末基金份额净值	1.5776	1.5593

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

金信景气优选混合 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	-28.18%	3.31%	-9.31%	0.92%	-18.87%	2.39%
过去六个月	-1.26%	2.94%	-1.44%	0.91%	0.18%	2.03%
过去一年	21.89%	2.77%	-3.79%	0.80%	25.68%	1.97%
自基金合同生效起至今	57.76%	2.13%	19.64%	0.80%	38.12%	1.33%

金信景气优选混合 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	-28.26%	3.31%	-9.31%	0.92%	-18.95%	2.39%
过去六个月	-1.45%	2.94%	-1.44%	0.91%	-0.01%	2.03%
过去一年	21.39%	2.77%	-3.79%	0.80%	25.18%	1.97%
自基金合同生效起至今	55.93%	2.13%	19.64%	0.80%	36.29%	1.33%

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“沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中证综合债指数（全价）收益率×10%+人民币活期存款基准利率（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“沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中证综合债指数（全价）收益率×10%+人民币活期存款基准利率（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		
杨超	投资部执行董事兼基金经理、研究总监	2023-11-02	-	20 年	南开大学博士。曾任鹏华基金化工行业研究员，高级研究员，长城证券化工行业资深研究员，首席研究员，研究所负责人。现任金信

					基金管理有限公司投资部执行董事兼基金经理、研究总监。

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

2026 年 3 季度，组合继续将配置重点聚焦于卫星通信，商业航天等细分领域。并对细分行业结构及个股进行了持续调整，从行业集中度的角度也进行了调整。重点加强了相关材料及零部件领域的配置。“十五五”规划纲要提出要加快建设航天强国，并且要求统筹建设卫星通信、导航、遥感系统，加快低轨卫星互联网组网。相关产业链的上下游也有望受益。作为“十五五”开局之年，一些新的军工产业方向，比如大飞机、军用 AI 等也值得关注，也是组合重点关注的方向，组合在 3 季度也增加了这一领域的一些配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金信景气优选混合 A 基金份额净值为 1.5776 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-28.18%，同期业绩比较基准收益率为-9.31%；截至报告期末金信景气优选混合 C 基金份额净值为 1.5593 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-28.26%，同期业绩比较基准收益率为-9.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2026 年 7 月 17 日至 2026 年 9 月 30 日，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	34,093,345.00	88.33
	其中：股票	34,093,345.00	88.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,210,388.38	3.14
	其中：债券	1,210,388.38	3.14
	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	3,189,170.14	8.26
8	其他资产	106,279.31	0.28
9	合计	38,599,182.83	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	-	-

C	制造业	32,519,200.00	85.48
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	192,220.00	0.51
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	1,381,925.00	3.63
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	-	-
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	34,093,345.00	89.62

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	600391	航发科技	75,900	3,082,299.00	8.10
2	688387	信科移动	256,000	2,933,760.00	7.71
3	603678	火炬电子	50,000	2,136,000.00	5.61
4	600118	中国卫星	36,000	1,981,080.00	5.21
5	300762	上海瀚讯	78,000	1,914,120.00	5.03
6	300900	广联航空	80,000	1,718,400.00	4.52
7	688385	复旦微电	25,800	1,449,444.00	3.81
8	688283	坤恒顺维	50,000	1,442,000.00	3.79
9	688239	航宇科技	26,900	1,394,765.00	3.67
10	002465	海格通信	139,000	1,374,710.00	3.61

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	1,210,388.38	3.18
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	1,210,388.38	3.18

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	019827	26 国债 01	12,000	1,210,388.38	3.18

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

本基金将以投资组合的避险保值和有效管理为目标，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适

当参与股指期货的投资。利用股指期货流动性好，交易成本低等特点，在市场向下带动净值走低时，通过股指期货快速降低投资组合的仓位，从而调整投资组合的风险暴露，避免市场的系统性风险，改善组合的风险收益特性；并在市场快速向上基金难以及时提高仓位时，通过股指期货快速提高投资组合的仓位，从而提高基金资产收益。

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

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。

5.10.2 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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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。

5.11.2 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	106,279.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	106,279.31

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

	金信景气优选混合 A	金信景气优选混合 C
报告期期初基金份额总额	4,680,343.69	26,461,291.00
报告期期间基金总申购份额	1,368,839.47	23,028,096.13
减：报告期期间基金总赎回份额	1,315,768.02	29,882,251.07
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	4,733,415.14	19,607,136.06

§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内未持有本基金份额。

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 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

本基金报告期内单一投资者持有基金份额比例未有达到或者超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，管理人承担了本基金信息披露费、审计费等固定费用。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予金信景气优选混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《金信景气优选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《金信景气优选混合型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。

9.2 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

9.3 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