

信澳睿益鑫享混合型证券投资基金
2025 年第 3 季度报告
2025 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：二〇二五年十月二十七日

§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规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 9 月 24 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳睿益鑫享混合	
基金主代码	025214	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 9 月 24 日	
报告期末基金份额总额	3,922,057.26 份	
投资目标	本基金在严格控制组合下行风险的基础上，通过积极大类资产配置和个股个券精选，实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金投资策略包含资产配置策略、股票市场投资策略、存托凭证投资策略、债券的投资策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货、国债期货投资策略、融资业务的投资策略	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×40%+中债总财富指数收益率×60%	
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。	
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	信澳睿益鑫享混合 A	信澳睿益鑫享混合 C
下属分级基金的交易代码	025214	025215
报告期末下属分级基金的份额总额	3,922,038.21 份	19.05 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 (2025 年 9 月 24 日（基金合同生效日）-2025 年 9 月 30 日)	
	信澳睿益鑫享混合 A	信澳睿益鑫享混合 C
1.本期已实现收益	-26,803.70	-
2.本期利润	28,074.12	0.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061	0.0576
4.期末基金资产净值	4,138,776.42	20.11
5.期末基金份额净值	1.0553	1.0556

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

信澳睿益鑫享混合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
自基金合同 生效起至今	0.68%	0.27%	1.06%	0.38%	-0.38%	-0.11%

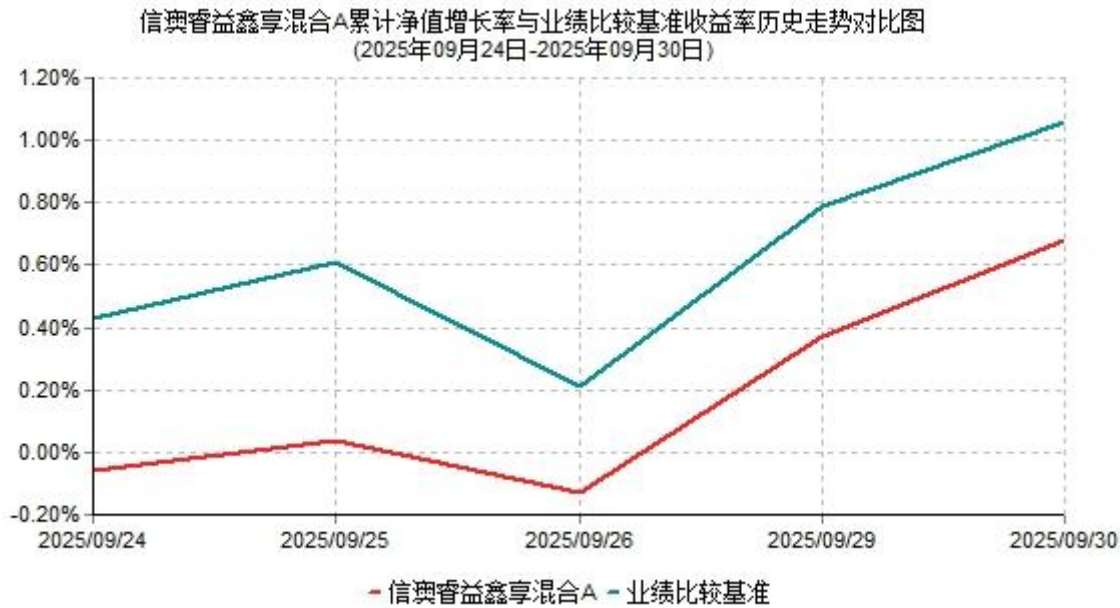
信澳睿益鑫享混合C

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
自基金合同 生效起至今	0.71%	0.28%	1.06%	0.38%	-0.35%	-0.10%

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

信澳睿益鑫享混合 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

（2025 年 9 月 24 日至 2025 年 9 月 30 日）



信澳睿益鑫享混合 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
(2025 年 9 月 24 日至 2025 年 9 月 30 日)



注：本基金由信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划变更而来，基金合同生效日为 2025 年 9 月 24 日。根据基金合同约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
李可博	本基金的 基金经理	2025-09-24	-	9.5 年	天津财经大学珠江学院工学学士。2015 年 10 月加入信达澳亚基金管理有限公司任债券交易员、基金经理，现任信澳信利 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 19 日至今）、信澳睿益鑫享混合型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 24 日至今）、信澳新财富混合型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 23 日至今）。
杨喆	本基金的 基金经理	2025-09-24	-	17 年	清华大学工商管理硕士。2001 年 9 月至 2005 年 8 月任国富投资管理有限公司研究员 2005 年 8 月至 2006 年 4 月任瑞泰人寿股份有限公司投资经理 2006 年 5 月至 2014 年 12 月先后任中信证券股份有限公司研究员、策略组负责人、投资主办人 2014 年 12 月至 2019 年 6 月任银河金汇证券资产管理有限公司权益及量化投资部总经理、研究部总经理、投资主办人。2019 年 6 月至 2024 年 2 月，任同泰基金管理有限公司投资研究部总监兼基金经理。2024 年 5 月加入信达澳亚基金管理有限公司，现任信澳睿益鑫享混合型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 24 日至今）。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

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

三季度市场整体围绕“反内卷”、“促销费”、“强科技”等宏观叙事展开，债券市场方面缺乏实质性利好，反而持续面临多重收益率上行因素，总体波动调整，曲线陡峭化。“股债跷跷板效应”压制、地方债供给放量、资金面阶段性边际收敛、经济稳增长预期升温等因素共同作用下债券市场呈现技术性的惯性下跌态势，再有“债券利息增值税新政”及“公募基金销售费用新规征求意见”的冲击，债市调整幅度显著。债市整体缺少趋势反转的动能，呈现出脆弱性特征：1、在利率回调时，投资人久期会快速、明显的收缩；2、信用利差走阔，特别是前期被超买的科创债 ETF 成分券调整幅度较为显著；3、市场在调整阶段，买盘情绪呈现骤然下降的状态，特别是超长期品种流动性会有明显的恶化。具体来看，三季度利率债收益率整体上行，1 年、3 年、5 年、7 年、10 年国债收益率分别上行 3BP、12BP、9BP、16BP、21BP；其中 10 年期免增值税国债“25 付息国债 11”到期收益率从季度初 1.64% 震荡上行至季度末 1.78%，期间高点触及 1.82%。信用债收益率亦整体上行，AA+ 评级的 3 年中票、5 年中票、3 年城投债、5 年城投债、7 年城投债收益率分别上行 20BP、29BP、22BP、35BP、43BP。

第三季度的 A 股市场，强势上行，精彩纷呈，31 个申万一级行业只有银行一个行业是下跌的，其余均为上涨且幅度不小，这在最近几年是少见的。通信、电子两个行业领涨，幅度为 50% 左右，电力设备、有色金属行业涨幅也超过 40%；创业板指、科创综指涨幅为 50.4%、39.6%；板块方面，光模块、液冷、PCB、稀土、贵金属、储能、机器人等次第上行，涨幅可观。

债券运作方面，管理人主要缩短了债券配置久期，并择机做了利率债波段交易，同时根据

市场行情的变化调整仓位。

前瞻性看，央行货币政策适度宽松基调未变，政策进入观察落实期，结构性工具的使用频率与规模有望进一步提升；另外适度关注公募销售新规冲击下的债市重配置机会，久期适中、流动性良好的债券品种逐渐显现出配置吸引力。股市展望依然保持乐观：国内宏观经济的韧性与稳固深入人心，结构机会受到重视与发掘，外部冲击带来的情绪扰动边际递减，十五五规划展现多领域的升级与发展，企业盈利增速稳中有增、不乏亮点，这些构成了积极的基本面。

从 2025 年第四季度开始，本产品股票组合将会运用行业轮动策略进行管理，努力用行业与板块的动态配置，捕捉和跟随多领域的机会，在估值与行业景气度、预期增速适度匹配的区间内持有，动态调降估值过高行业、调增性价比更好的板块，从多个行业动态累积收益。力求为投资人贡献较好的固收+收益。

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 1.0553 元，份额累计净值为 1.0553 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.68%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0556 元，份额累计净值为 1.0556 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.71%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

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	952,976.00	22.10
	其中：股票	952,976.00	22.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,899,610.33	67.23
	其中：债券	2,899,610.33	67.23
	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	365,885.06	8.48

	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	71,534.24	1.66
8	其他资产	22,922.62	0.53
9	合计	4,312,928.25	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	44,000.00	1.06
C	制造业	908,976.00	21.96
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	-	-
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	952,976.00	23.03

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	301155	海力风电	1,000	95,520.00	2.31
2	605333	沪光股份	1,900	71,478.00	1.73
3	300539	横河精密	1,500	70,020.00	1.69

4	603799	华友钴业	1,000	65,900.00	1.59
5	603278	大业股份	6,000	63,840.00	1.54
6	002532	天山铝业	5,000	57,950.00	1.40
7	605117	德业股份	700	56,700.00	1.37
8	300432	富临精工	2,500	55,550.00	1.34
9	002262	恩华药业	2,000	54,400.00	1.31
10	000977	浪潮信息	700	52,094.00	1.26

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	2,899,610.33	70.06
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	2,899,610.33	70.06

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	019755	24 国债 19	26,000	2,599,016.99	62.80
2	019785	25 国债 13	3,000	300,593.34	7.26

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,投资超出基金合同规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规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	1,293.86
2	应收证券清算款	21,618.76
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,922.62

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	信澳睿益鑫享混合A	信澳睿益鑫享混合C
基金合同生效日基金份额总额	5,011,755.58	-
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	9.54	19.05
减：基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	1,089,726.91	-
基金合同生效日起至报告期末基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	3,922,038.21	19.05

§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

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		或者超过 20%的时间 区间					
机构	1	2025年09月 26日-2025 年09月30 日	990,509.50	-	-	990,509.50	25.25%
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、《信澳睿益鑫享混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳睿益鑫享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

二〇二五年十月二十七日