

# 信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

2021年第3季度报告

2021年09月30日

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月26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2021年10月25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2021年07月01日起至2021年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银稳定价值债券
基金主代码	610003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年04月08日
报告期末基金份额总额	604,421,132.49份
投资目标	从长期来看，在有效控制本金风险的前提下，主要追求债券票息收入的最大化，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金秉承本公司自下而上的价值投资理念，把注意力集中在对个券公允价值的研究上，精选价值相对低估的个券品种进行投资。通过整体资产配置、类属资产配置、期限配置等手段，有效构造投资组合。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，风险收益水平较低，长期预期风险收益高于货币市场基金、低于股票和混合基金。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
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	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
下属分级基金的交易代码	610003	610103
报告期末下属分级基金的份额总额	597,499,374.48份	6,921,758.01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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
1. 本期已实现收益	21,491,481.20	124,281.96
2. 本期利润	26,843,338.74	145,119.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0449	0.0398
4. 期末基金资产净值	619,967,525.75	7,077,091.83
5. 期末基金份额净值	1.038	1.022

- 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 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

信达澳银稳定价值债券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	4.53%	0.43%	2.02%	0.10%	2.51%	0.33%
过去六个月	5.38%	0.34%	3.43%	0.08%	1.95%	0.26%
过去	2.06%	0.29%	5.81%	0.08%	-3.75%	0.21%

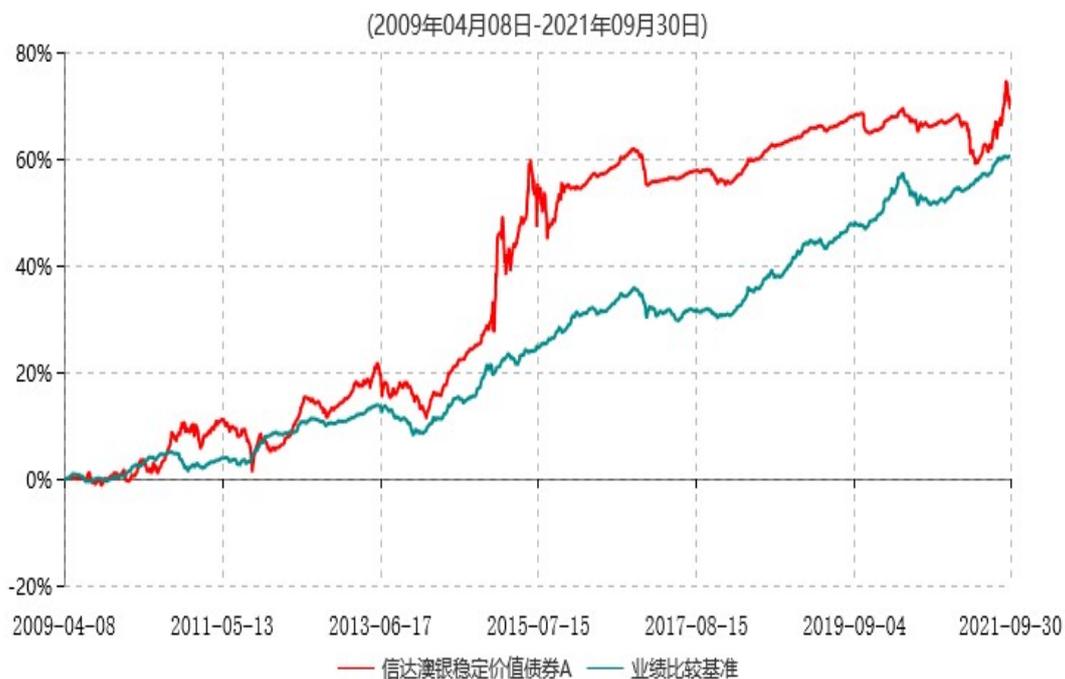
一年						
过去三年	4.32%	0.18%	15.87%	0.11%	-11.55%	0.07%
过去五年	5.39%	0.16%	19.00%	0.11%	-13.61%	0.05%
自基金合同生效起至今	69.89%	0.30%	60.55%	0.11%	9.34%	0.19%

## 信达澳银稳定价值债券B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	4.39%	0.43%	2.02%	0.10%	2.37%	0.33%
过去六个月	5.04%	0.34%	3.43%	0.08%	1.61%	0.26%
过去一年	1.59%	0.29%	5.81%	0.08%	-4.22%	0.21%
过去三年	2.75%	0.18%	15.87%	0.11%	-13.12%	0.07%
过去五年	2.71%	0.16%	19.00%	0.11%	-16.29%	0.05%
自基金合同生效起至今	60.34%	0.30%	60.55%	0.11%	-0.21%	0.19%

## 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

信达澳银稳定价值债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



信达澳银稳定价值债券B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



## § 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	说明

		任职日期	离任日期	从业年限	
杨超	本基金的基金经理、信达澳银慧管家货币基金、信达澳银新目标混合基金、信达澳银慧理财货币基金、信达澳银安益纯债债券基金、信达澳银信用债债券基金、信达澳银鑫安债券基金（LOF）、信达澳银安盛纯债债券基金的基金经理	2021-02-03	-	9 年	复旦大学经济学硕士。2012年7月至2015年7月担任中泰证券有限公司研究员。2015年9月加入信达澳银基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理。信达澳银新目标混合型基金基金经理（2019年10月24日起至今）、信达澳银新征程混合基金基金经理（2019年10月24日起至2021年1月22日）、信达澳银新财富混合基金基金经理（2019年10月29日起至2021年1月22日）、信达澳银信用债债券基金基金经理（2021年2月3日起至今）、信达澳银鑫安债券基金（LOF）基金经理（2021年2月3日起至今）、信达澳银安益纯债债券基金基金经理（2021年2月3日起至今）、信达澳银慧管家货币基金基金经理（2021年2月3日起至今）、信达澳银慧理财货币基金基金经理（2021年2月3日起至今）、信达澳银稳定价值债券基金基金经理（2021年2月3日起至今）、信达澳银安盛纯债债券基金基金经理（2021年2月3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。报告期内未发现本基金存在异常交易行为，报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年三季度，国际层面，全球疫情状况逐渐缓解，通胀预期走强，美债收益再度上行至 1.6%左右。国内层面，经济基本面下行，地产投资小幅下行，消费依然偏弱，出口波动较大。流动性层面，央行货币政策保持稳定偏宽松，市场流动性平稳。利率方面，经济下行，流动性较好，政策平稳，但市场短期担忧政策宽信用，长端利率震荡上行，短端利率小幅上行。信用层面，继续分化，弱资质企业利差继续扩大，高等级信用利差继续压缩。转债层面，历经一季度大跌，二季度转债市场回暖，三季度转债市场过热，季末大跌，目前转债整体估值处于历史偏高位置。

报告期内本基金配置相对均衡，纯债方面，适度降低组合久期，以高等级信用债为主，转债方面，保持一定仓位，获取市场收益，但降低估值容忍度。

#### 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1.038元，份额累计净值为1.651元，本报告期基金份额净值增长率为4.53%，同期业绩比较基准收益率为2.02%。

截至报告期末，B类基金份额：基金份额净值为1.022元，份额累计净值为1.571元，本报告期基金份额净值增长率为4.39%，同期业绩比较基准收益率为2.02%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	548,744,388.57	86.67
	其中：债券	548,744,388.57	86.67
	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	47,000,000.00	7.42
	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	12,771,043.43	2.02
8	其他资产	24,599,893.81	3.89
9	合计	633,115,325.81	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

注：本基金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

注：本基金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

注：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	120,742,900.00	19.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,714,000.00	4.90
	其中：政策性金融债	30,714,000.00	4.90
4	企业债券	60,210,000.00	9.60
5	企业短期融资券	20,082,000.00	3.20
6	中期票据	6,224,000.00	0.99
7	可转债（可交换债）	310,771,488.57	49.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	548,744,388.57	87.51

### 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	210001	21付息国债01	400,000	40,036,000.00	6.38
2	190210	19国开10	300,000	30,714,000.00	4.90
3	112857	19广发03	300,000	30,114,000.00	4.80
4	163723	20国药01	300,000	30,096,000.00	4.80
5	019654	21国债06	300,000	30,027,000.00	4.79

### 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

注：本基金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

注：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**

注：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**

注：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**

注：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**

注：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**

注：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**

无。

**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**

无。

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,165.53
2	应收证券清算款	8,047,254.80
3	应收股利	-
4	应收利息	7,264,918.37
5	应收申购款	20,392.39
6	其他应收款	9,240,162.72
7	其他	-

8	合计	24,599,893.81
---	----	---------------

## 5.11.4 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	113011	光大转债	28,467,500.00	4.54
2	113042	上银转债	23,721,001.80	3.78
3	132015	18中油EB	15,721,500.00	2.51
4	132009	17中油EB	13,694,200.00	2.18
5	113044	大秦转债	13,619,466.40	2.17
6	132004	15国盛EB	10,832,262.00	1.73
7	113037	紫银转债	6,495,266.80	1.04
8	110073	国投转债	6,151,723.50	0.98
9	113502	嘉澳转债	5,731,055.00	0.91
10	132021	19中电EB	5,369,500.00	0.86
11	110045	海澜转债	5,273,382.40	0.84
12	128023	亚太转债	4,761,748.92	0.76
13	110043	无锡转债	4,728,000.00	0.75
14	118000	嘉元转债	4,723,434.30	0.75
15	113516	苏农转债	4,513,949.10	0.72
16	128132	交建转债	4,076,298.09	0.65
17	110057	现代转债	4,046,862.60	0.65
18	128048	张行转债	4,012,529.04	0.64
19	128108	蓝帆转债	3,986,150.00	0.64
20	128135	洽洽转债	3,937,158.34	0.63
21	128114	正邦转债	3,802,246.00	0.61
22	128021	兄弟转债	3,668,019.60	0.58
23	127005	长证转债	3,564,768.00	0.57
24	128141	旺能转债	3,430,359.79	0.55
25	128073	哈尔转债	3,380,700.00	0.54
26	113605	大参转债	3,344,400.00	0.53
27	110053	苏银转债	3,280,956.00	0.52
28	128026	众兴转债	3,259,500.00	0.52
29	110051	中天转债	3,204,546.60	0.51

30	128133	奇正转债	3,146,774.70	0.50
31	123046	天铁转债	3,119,184.90	0.50
32	110055	伊力转债	3,115,177.00	0.50
33	123086	海兰转债	3,104,800.00	0.50
34	128015	久其转债	3,065,463.20	0.49
35	128025	特一转债	3,063,972.60	0.49
36	128057	博彦转债	2,684,179.40	0.43
37	113600	新星转债	2,675,400.00	0.43
38	113549	白电转债	2,618,880.00	0.42
39	123083	朗新转债	2,589,702.54	0.41
40	110072	广汇转债	2,484,268.00	0.40
41	113026	核能转债	2,466,165.10	0.39
42	123077	汉得转债	2,412,281.12	0.38
43	128017	金禾转债	2,406,525.24	0.38
44	128144	利民转债	2,354,800.00	0.38
45	110052	贵广转债	2,342,128.80	0.37
46	123103	震安转债	2,301,840.00	0.37
47	128090	汽模转2	2,278,800.00	0.36
48	113505	杭电转债	2,256,752.00	0.36
49	128039	三力转债	2,189,800.00	0.35
50	128037	岩土转债	1,742,236.56	0.28
51	127019	国城转债	1,367,720.40	0.22
52	123097	美力转债	1,019,127.64	0.16

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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

	信达澳银稳定价值债券	信达澳银稳定价值债券
	A	B

报告期期初基金份额总额	597,400,051.41	3,500,172.15
报告期期间基金总申购份额	924,928.69	4,022,383.49
减：报告期期间基金总赎回份额	825,605.62	600,797.63
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	597,499,374.48	6,921,758.01

## § 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

注：基金管理人本报告期内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

注：基金管理人本报告期内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

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	2021年7月1日 -2021年9月30日	353,711,609.13	-	-	353,711,609.13	58.52%
	2	2021年7月1日 -2021年9月30日	217,973,770.99	-	-	217,973,770.99	36.06%
产品特有风险							
<p>1、赎回申请延期办理的风险 机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险；</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险 机构投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；</p> <p>3、提前终止基金合同的风险 机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算；</p> <p>4、基金规模过小导致的风险 机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。</p>							

## 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、《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银稳定价值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。

### 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。

信达澳银基金管理有限公司

2021年10月26日