

信澳安益纯债债券型证券投资基金
2022年第2季度报告
2022年6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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 19 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 信澳安益纯债债券 |
| 基金主代码 | 004838 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 3 月 6 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 188,949,011.91 份 |
| 投资目标 | 本基金在追求基金资产长期安全的基础上，通过积极主动的管理，力争实现基金资产净值的持续、稳健增长。 |
| 投资策略 | 本基金将采取自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的投资策略，通过对宏观经济、国家政策、信用主体评级水平等各种影响债券投资的因素细致深入的分析，确定债券组合资产在国债、金融债、信用债等品种之间的类属配置比例。在此基础上，综合运用久期策略、收益率曲线策略、回购套利策略和个券选择策略积极主动地进行资产投资组合的构建。在风险可控的前提下，力求基金资产的长期稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数×90%+银行活期存款利率（税后）×10% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，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 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |

§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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益 | 2,811,026.19 |
| 2.本期利润 | 2,335,485.89 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0124 |
| 4.期末基金资产净值 | 195,777,522.03 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0361 |

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

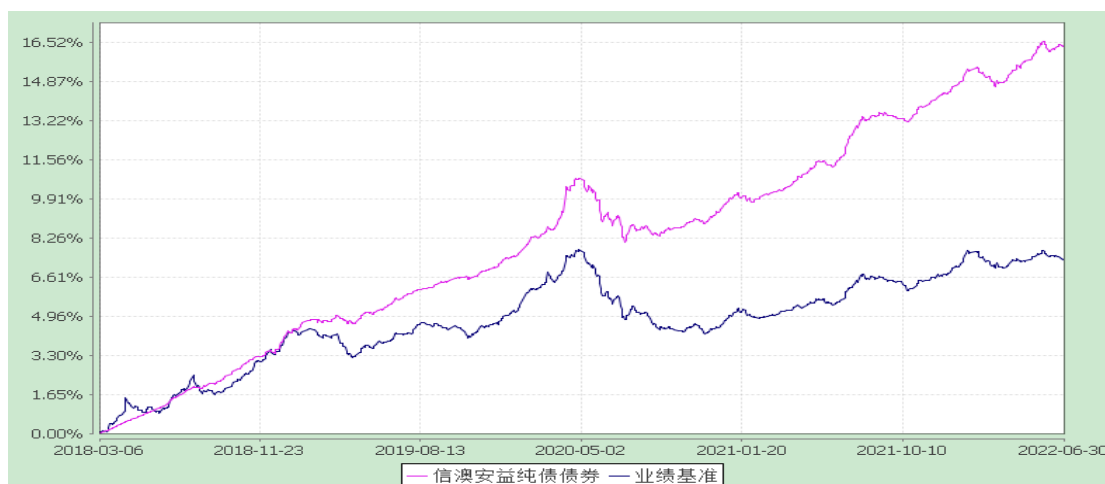
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 1.20% | 0.05% | 0.27% | 0.03% | 0.93% | 0.02% |
| 过去六个月 | 1.53% | 0.05% | 0.36% | 0.05% | 1.17% | 0.00% |
| 过去一年 | 4.27% | 0.05% | 1.68% | 0.05% | 2.59% | 0.00% |
| 过去三年 | 10.29% | 0.06% | 3.28% | 0.06% | 7.01% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 16.40% | 0.05% | 7.38% | 0.06% | 9.02% | -0.01% |

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

信澳安益纯债债券型证券投资基金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

(2018 年 3 月 6 日至 2022 年 6 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 | | |
| 宋东旭 | 本基金的基金经理 | 2021-12-29 | - | 8.5 年 | 中央财经大学数理金融学士,Rutgers 金融数学硕士。曾供职于摩根大通首席投资办公室,负责固定收益类资产的投资,于格林基金任基金经理。于 2020 年 6 月加入信达澳亚基金管理有限公司。现任信澳慧管家货币基金基金经理(2021 年 12 月 20 日起至今)、信澳慧理财货币基金基金经理(2021 年 12 月 20 日起至今)、信澳安益纯债债券基金基金经理(2021 年 12 月 29 日起至今)。 |
| 张泽桐 | 本基金的基金经理 | 2021-04-06 | - | 10 年 | 厦门大学硕士。2015 年 12 月加入信达澳亚基金,历任交易员、研究员、基金经理助理。现任信澳慧管家货币基金基金经理(2021 年 4 月 6 日起至今)、信澳安益纯债债券基金基金经理(2021 年 4 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

今年二季度，伴随着突发的地方疫情，经济再次陷入被动下行，随着中美利差倒挂，4月份央行降准支持稳增长，5月份下调5年期LPR 15BP支持房地产，稳增长仍在继续进行。4-5月经济数据显示基本面承压，5月经济数据中投资表现好于生产和消费，整体看疫情拖累经济最悲观的阶段已经过去，但全面好转仍需时间；美联储公布加息75bp的利率决议，美债冲高回落显示美国经济未来走向很可能是“硬着陆”。2022年4月社融大幅走弱，5月社融又超预期，但结构仍差，票贴和短贷冲量明显，受疫情和经济预期的影响，宽信用仍旧反复。中财委部署

全面加强基础设施建设，政治局会议更加关注稳增长，货币政策将继续从总量上发力以支持经济复苏。

利率债期限选择上，随着后续经济结构改善信号出现，社融总量若能持续增长，利率存在一定的上行压力，建议警惕三季度利率调整风险。现券期限选择上，在流动性宽松和稳增长发力下，我们建议规避中长端品种，可以更多选择 3 年左右的品种，博取流动性宽松带来的机会，长端有较为充分的期限利差保护，但“宽信用”政策在路上，欠缺做多的理由，建议减少交易频率，以时间换空间。

信用债方面，内需偏弱但政策稳增长预期加强，“宽货币稳信用”的环境更有利于信用债，中高等级信用债套息加杠杆仍有可为，但目前信用利差压缩比较极致，谨防后续反转，短久期策略为主；建议仍以城投和金融债底仓策略，辅以中短久期城投适度下沉、部分国有地产择券增强回报，同时要防范尾部信用风险和信用利差走阔的可能，谨慎下沉信用资质。

在投资运作上，本基金保持了较好的流动性，以利率债和信用债为主要配置，其中信用债以超 AAA 国企为主要配置方向，杜绝资质下沉；信用债以 3 年左右期限为主，获得稳定票息和杠杆收益的同时，积极参与疫情扰动导致流动性宽松延长和宽信用见效延后带来的机会，为投资者提供了较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0361 元，份额累计净值为 1.1552 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.20%，同期业绩比较基准收益率为 0.27%。

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 | 207,618,820.28 | 96.13 |
| | 其中：债券 | 207,618,820.28 | 96.13 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 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 | 5,000,000.00 | 2.32 |
| | 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 | 3,344,798.70 | 1.55 |
| 8 | 其他资产 | 18,451.04 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 215,982,070.02 | 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

本基金本报告期末未持境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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 | 10,190,493.15 | 5.21 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 66,470,500.82 | 33.95 |
| | 其中：政策性金融债 | 30,936,624.66 | 15.80 |
| 4 | 企业债券 | 39,740,797.81 | 20.30 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 91,217,028.50 | 46.59 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 207,618,820.28 | 106.05 |

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 | 200203 | 20 国开 03 | 300,000 | 30,936,624.66 | 15.80 |

| | | | | | |
|---|-----------|--------------------------|---------|---------------|------|
| 2 | 163456 | 20 财通 02 | 150,000 | 15,212,794.52 | 7.77 |
| 3 | 101901323 | 19 华发集团 MTN005 | 100,000 | 10,496,598.90 | 5.36 |
| 4 | 188506 | 21 东兴 G4 | 100,000 | 10,271,397.26 | 5.25 |
| 5 | 102000296 | 20 中化工(疫情防 控债)MTN005B | 100,000 | 10,191,217.53 | 5.21 |

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。

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 | 17,735.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | 715.75 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 18,451.04 |

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未存在流通受限情况

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

| | |
|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 188,695,925.91 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 718,969.63 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 465,883.63 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 188,949,011.91 |

§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

基金管理人报告期末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 | 2022 年 04 月 01 日 - 2022 年 06 月 30 日 | 188,434,989.59 | - | - | 188,434,989.59 | 99.73% |

产品特有风险

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；

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；

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；

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。

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、《信澳安益纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳安益纯债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

二〇二二年七月二十日