

信澳优享债券型证券投资基金
2023 年第 3 季度报告
2023 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§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 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳优享债券	
基金主代码	013857	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 12 月 23 日	
报告期末基金份额总额	1,932,076,688.06 份	
投资目标	本基金把投资组合的久期控制在 3 年以内，在追求本金安全和保持基金资产流动性的基础上，力争实现超越比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金投资策略主要包括类属配置比例投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债总财富(1-3 年)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中的中低风险收益品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	信澳优享债券 A	信澳优享债券 C
下属分级基金的交易代码	013857	013858
报告期末下属分级基金的份额总额	1,930,880,655.02 份	1,196,033.04 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	信澳优享债券 A	信澳优享债券 C
1.本期已实现收益	16,238,190.50	8,135.02
2.本期利润	8,343,364.96	1,843.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0043	0.0016
4.期末基金资产净值	2,021,575,483.92	1,246,072.86
5.期末基金份额净值	1.0470	1.0418

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

信澳优享债券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	0.41%	0.04%	0.41%	0.03%	0.00%	0.01%
过去六个月	1.82%	0.04%	1.55%	0.03%	0.27%	0.01%
过去一年	2.39%	0.04%	2.34%	0.04%	0.05%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.70%	0.04%	5.12%	0.04%	-0.42%	0.00%

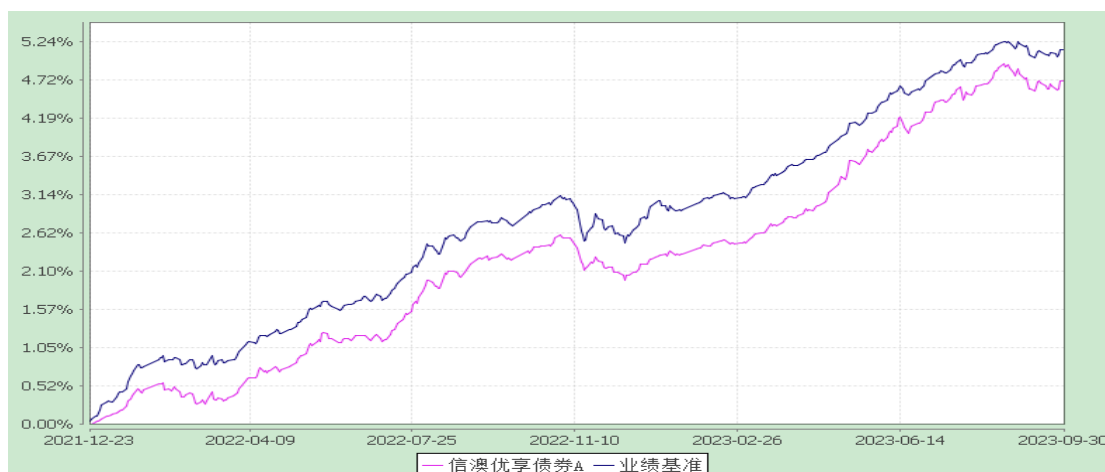
信澳优享债券C

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	0.33%	0.05%	0.41%	0.03%	-0.08%	0.02%
过去六个月	1.66%	0.04%	1.55%	0.03%	0.11%	0.01%
过去一年	2.12%	0.04%	2.34%	0.04%	-0.22%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.18%	0.04%	5.12%	0.04%	-0.94%	0.00%

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

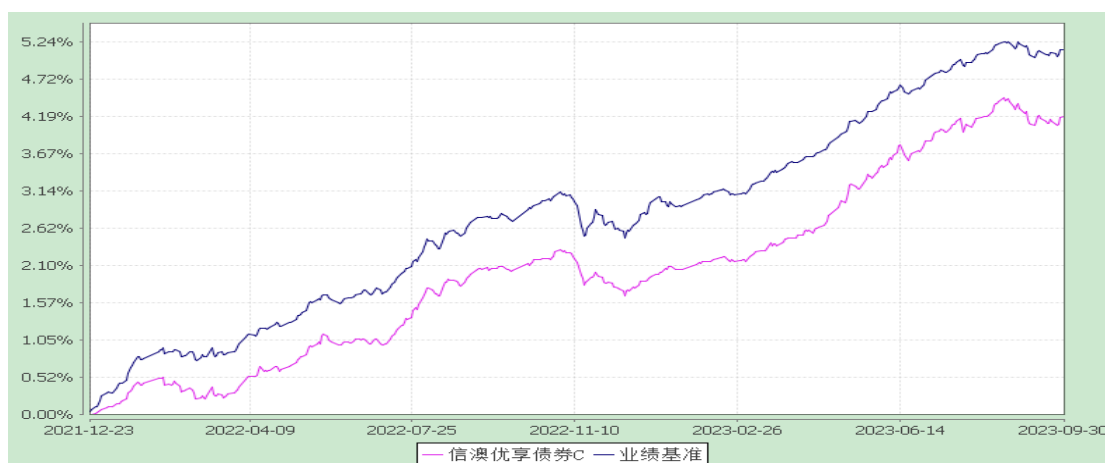
信澳优享债券 A 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021 年 12 月 23 日至 2023 年 9 月 30 日)



信澳优享债券 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 12 月 23 日至 2023 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		
周帅	本基金的基金经理	2023-09-25	-	14 年	金融学硕士。曾任南京银行金融市场部高级交易员,资产管理部投资经理、江苏银行投行与资产管理总部团队负责人、交银康联资产管理有限公司固定收益部副总经理、西

					部利得基金管理有限公司混合资产部副总经理兼基金经理。2023 年 2 月加入信达澳亚基金管理有限公司。现任信澳瑞享利率债基金基金经理（2023 年 9 月 14 日起至今）、信澳优享债券基金基金经理（2023 年 9 月 25 日起至今）。
张旻	本基金的基金经理	2021-12-23	-	13 年	复旦大学学士、剑桥大学硕士。2010 年 7 月至 2016 年 6 月先后于交通银行资产管理业务中心任高级投资经理、于交银国际控股有限公司任董事总经理，2016 年 6 月至 2020 年 12 月先后于中信银行资产管理业务中心任副处长、于信银理财有限公司任部门副总经理。2020 年 12 月加入信达澳亚基金管理有限公司，任混合资产投资部总监，曾任信澳安盛纯债基金基金经理（2021 年 12 月 20 日起至 2023 年 2 月 10 日）。现任信澳信用债债券基金基金经理（2021 年 6 月 8 日起至今）、信澳优享债券基金基金经理（2021 年 12 月 23 日起至今）、信澳鑫益债券基金基金经理（2022 年 9 月 1 日起至今）、信澳鑫享债券基金基金经理（2022 年 11 月 1 日起至今）。
马俊飞	本基金的基金经理	2022-12-14	-	6 年	中央财经大学经济学硕士。2017 年 6 月加入信达澳亚基金管理有限公司，从事固定收益业务投研工作，先后担任研究员、基金经理助理、投资经理。现任信澳慧理财货币基金基金经理（2022 年 12 月 14 日起至今）、信澳优享债券基金基金经理（2022 年 12 月 14 日起至今）、信澳恒盛混合基金基金经理（2023 年 3 月 2 日起至今）、信澳瑞享利率债基金基金经理（2023 年 9 月 5 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《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

三季度开局，年中跨季过后资金面整体转松，机构间仍存在分层现象。6 月制造业 PMI 读数环比小幅回升，但仍处于荣枯线之下，景气度回升基础不稳固。7 月上旬陆续公布 6 月份各项数据，物价指数仍处于下行区间，社融信贷规模出现季节性脉冲，市场反应较为平淡。二季度 GDP 增速回升至 6.3%，剔除了低基数效应之后，经济内生动能仍存在结构性压力，特别是房地产投资形成拖累仍较明显，市场观望各项政策助力延续宏观经济改善趋势。央行在金融统计数据发布会表达鼓励降低房贷利率、保持宽松货币政策的态度，债券市场情绪有所升温。7 月下旬，政治局会议的表态超过预期，市场风险偏好抬升，权益资产表现向好而债券资产调整。8 月伊始，资金面平稳宽松，政治局会议后未及时有接续政策出台，且 7 月份相关的各项基本面数据全线偏弱，以上背景下，中旬央行分别调降 7 天 OMO 和一年期 MLF 利率 10bp 和 15bp，当月 LPR 也对应非对称调降，基本面偏弱加上超预期降息推动无风险收益率下行至年内最低点。降息过后，债市行情开始转向，资金面受多重因素影响超预期收紧，宽信用举措密集出台，

包括优化个人住房贷款中住房套数认定标准、降低首套首付比例、“认房不认贷”、存量房贷利率调整等政策陆续落地；政府专项债收官放量发行、预期特殊再融资债券助力地方化债，市场信心受到政策提振，风险偏好抬高。9 月份与房地产放松相关的政策继续加码，计划外的国债供给扰动市场预期，年内第二次降准 25bp 之后资金价格中枢超预期环比走高，以石油为代表的大宗商品价格普遍上行，而股票和债券偏震荡调整。海外方面，美国制造业持续改善，零售销售表现超预期，商品生产景气度稳定向好，劳动力市场超预期强劲，但房地产市场边际走弱，服务业增长放缓，油价上涨带动通胀反弹，美联储 7 月如期加息 25bp，9 月议息会议暂停加息，当前将联邦基金利率目标区间维持在 5.25%-5.50%，根据联储官员表态，市场预期年内仍有一次加息的可能，且后续降息空间偏小，高利率水平可能维持更长时间。受此影响，美元指数自 7 月中旬至三季度末开启新一轮反弹，美元兑离岸人民币一度突破 7.36 关口，接近去年年末高点。整体来看，三季度的宏观环境呈现重要会议定调、宽货币先行、宽信用跟进，基本面低位企稳边际改善，汇率承压的情形。

利率债方面，三季度前半季度反映偏弱的经济基本面情况以及流动性宽松的现状和进一步预期，收益率呈现下行趋势至 8 月中旬，而后半季度受到资金面趋紧和地产政策频出影响，收益率明显上行。季度初，10 年国债收益率始于 2.64%，后逐步下行突破 2.6%，政治局会议之后大幅反弹至 2.66% 的阶段高位，再次震荡下行至 8 月超预期降息推动下的年内最低值 2.54%，转折点后开始反应边际改善的基本面和资金面约束，收益率开启上行，季末收于 2.68% 高于季度初水平。短端利率上行幅度大于长端，国债 10Y-1Y 利差压缩 26bp，曲线呈现“熊平”。

信用债方面，三季度信用债发行规模同比、环比均小幅增加，净融资额提升；收益率走势大致呈“U”型，8 月下旬探底后回升，除低等级中长久期外全面上行；信用利差整体压缩，城投债利差全面收窄，低等级中长期限收窄幅度偏大，产业债利差整体延续修复，而地产债利差较二季度末仍明显走阔。整体来看，三季度信用债随无风险利率出现调整，中高等级、中短久期品种回调相对明显，而低等级、中长久期品种波动幅度较小。

在投资运作上，本基金当前定位为短期纯债型基金，以利率债为主要投资方向，并根据资金面情况参与回购交易，整体配置策略灵活。报告期内整体延续积极配置策略，在收益率下行期间实现较好的净值增长，9 月之后开始小幅降低仓位和久期以应对市场调整，控制回撤风险，整体表现平稳。

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 1.0470 元，份额累计净值为 1.0470 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%。

截至报告期末，C类基金份额：基金份额净值为 1.0418 元，份额累计净值为 1.0418 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.33%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%。

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	2,115,246,293.61	91.09
	其中：债券	2,115,246,293.61	91.09
	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	206,853,934.99	8.91
8	其他资产	41,743.05	0.00
9	合计	2,322,141,971.65	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

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	21,983,094.11	1.09

2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,846,770,475.39	91.30
	其中：政策性金融债	1,846,770,475.39	91.30
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	246,492,724.11	12.19
10	合计	2,115,246,293.61	104.57

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	230411	23 农发 11	1,600,000	160,165,945.36	7.92
2	230403	23 农发 03	1,300,000	133,614,213.11	6.61
3	230410	23 农发 10	1,200,000	120,584,819.67	5.96
4	230405	23 农发 05	1,100,000	111,348,942.62	5.50
5	200203	20 国开 03	1,000,000	103,456,219.18	5.11

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	39,635.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,107.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,743.05

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	信澳优享债券A	信澳优享债券C
报告期期初基金份额总额	2,051,824,904.02	374,829.60
报告期期间基金总申购份额	486,721,010.85	2,312,492.06
减：报告期期间基金总赎回份额	607,665,259.85	1,491,288.62
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,930,880,655.02	1,196,033.04

§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

基金管理人本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	2023 年 07 月 01 日-2023 年 09 月 30 日	500,030,250.00	-	-	500,030,250.00	25.88%
	2	2023 年 07 月 01 日-2023	1,000,040,666.67	-	-	1,000,040,666.67	51.76%

		年 09 月 30 日					
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、《信澳优享债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳优享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

二〇二三年十月二十五日