

信澳瑞享利率债债券型证券投资基金  
2023 年第 4 季度报告  
2023 年 12 月 31 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十日

## §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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	信澳瑞享利率债
基金主代码	018427
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 9 月 5 日
报告期末基金份额总额	4,991,032,467.86 份
投资目标	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资产配置策略、债券投资策略。
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债指数收益率
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	上海浦东发展银行股份有限公司

## §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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)
--------	---

1.本期已实现收益	27,696,566.59
2.本期利润	38,659,865.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072
4.期末基金资产净值	5,038,099,501.84
5.期末基金份额净值	1.0094

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	0.82%	0.03%	1.36%	0.06%	-0.54%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.94%	0.03%	1.24%	0.06%	-0.30%	-0.03%

#### 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

信澳瑞享利率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

(2023 年 9 月 5 日至 2023 年 12 月 31 日)



注：1、本基金合同于 2023 年 9 月 5 日生效，自合同生效日起至披露时点未满一年。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内为建仓期。截至本报告期末，本基金尚处建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例将符合基金合同中的相关约定。

## §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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马俊飞	本基金的基金经理	2023-09-05	-	6.5 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）、信澳稳鑫债券基金基金经理（2023 年 12 月 26 日起至今）。
周帅	本基金的基金经理	2023-09-14	-	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）、信澳稳鑫债券基金基金经理（2023 年 12 月 26 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

四季度在“十一”长假后开局，节前央行投放转为净回笼，资金面转宽松程度低于预期，假期公布 9 月制造业 PMI 时隔半年再度回升至荣枯线以上，市场对于“稳增长”预期加强，债市

延续三季度的弱势。三季度实际 GDP 同比增长 4.9%、累计同比增长 5.2%，预计全年实现增速目标压力较小。10 月末，特殊再融资债发行以及万亿国债增发引起市场对供给压力的担忧，且财政存款环比显著多增表明财政投放节奏较为克制，大行融出边际减少，银行间资金面趋紧的现象至月末达到高峰。11 月出炉的各项 10 月经济基本面数据转弱，市场预期四季度货币政策存在打开空间，债市出现小幅短暂的修复行情。而 11 月下旬地产利好政策频出，且离岸人民币对美元汇率从月初高点 7.34 升值至 7.14，市场风险偏好有所修复，无风险收益率再度转向上行。12 月开局平淡，长端债券收益率稳定在阶段性高位，但短端债券、银行存单收益率显著上行，收益率曲线压至 2022 年以来最平坦状态，显现出银行体系短期负债压力偏大，叠加出炉的 11 月各项经济基本面指标再度承压，使得市场对于降准释放长期资金预期再度升温。12 月中旬，中央经济工作会议表态平实，打消市场此前对于“强刺激”的担忧，权益市场情绪偏弱，债券市场情绪开始转暖。国有大行引领新一轮存款挂牌利率调降，息差压力缓解下形成债市买盘力量，且央行重启 14 天逆回购投放维稳跨年流动性，资金面压力提早得到缓解，债券市场得到基本面和资金面的双重加持开启显著下行行情。海外方面，四季度初美联储释放维持高利率在更长时间的信号，十年期美债收益率一度升破 5% 达到本轮加息周期的最高点。随着局部地缘冲突升级，市场避险情绪升温，叠加美国高频数据显示经济放缓迹象，美联储 11 月暂停加息，市场预期本轮加息周期可能结束，进而关注降息时点。受此影响，美元指数从四季度初 107 下行至季度末 101。整体来看，四季度的宏观环境呈现基本面边际转弱、资金面先紧后转松、财政发力信号明确、海外风险偏好回落的情形。

利率债方面，四季度十年期国债收益率始于 2.68%，整个 10 月份受资金面扰动和政策预期影响呈调整趋势，后震荡上行至 2.71%，11 月上旬开始随高频数据下行修复至 2.64%，中旬随风险偏好提高再度升至前高，12 月份在资金转松和“宽货币”的带动下大幅下行至年内低点，四季度末收于 2.56%，较上年末下行 28bps。短端利率四季度先上后下，国债 10Y-1Y 利差一度压平至 28bps，季度末回归到 48bps 基本持平季度初。

信用债方面，四季度信用债发行规模同比持平、环比显著减少，净融资额由正转负；收益率走势大致呈倒“U”型，10 月份信用债收益率跟随利率债同步上行，11 月中上旬整体平稳但月末再度上行，12 月在降息预期驱动下收益率曲线整体下移，年末跨年资金平稳带动短债加速下行且期限利差扩大。整体来看，四季度的中低等级、中长端信用债下行幅度显著偏大，机构配置力量较强，化债利好催化下高收益类城投债表现亮眼。

在投资运作上，本基金当前定位为中长期纯债型基金，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。报告期初适逢建仓期，产品随市场收益率上行择机有序进行配置，把握良好配置时点，辅以资金交易进行收益增厚，效果合意，在临近年末加大积极配置，整体实现良好的回撤控制以及积极稳健收益。

#### 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 1.0094 元，份额累计净值为 1.0094 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.82%，同期业绩比较基准收益率为 1.36%。

#### 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	3,226,608,610.37	63.99
	其中：债券	3,226,608,610.37	63.99
	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	202,283,923.17	4.01
	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	1,611,250,906.60	31.96
8	其他资产	2,052,141.39	0.04
9	合计	5,042,195,581.53	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	612,089,519.85	12.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,614,519,090.52	51.89
	其中：政策性金融债	2,614,519,090.52	51.89
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	3,226,608,610.37	64.04

**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	230210	23 国开 10	3,100,000	318,171,295.08	6.32
2	230403	23 农发 03	2,300,000	239,013,989.07	4.74
3	092318002	23 农发清发 02	2,000,000	204,703,934.43	4.06
4	230023	23 附息国债 23	1,800,000	187,468,819.67	3.72
5	190409	19 农发 09	1,800,000	183,346,819.67	3.64

**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。

本基金本报告期末无股票投资。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	123,519.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,928,622.19

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,052,141.39

#### 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

报告期期初基金份额总额	6,400,136,889.53
报告期期间基金总申购份额	1,321,413,834.96
减：报告期期间基金总赎回份额	2,730,518,256.63
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,991,032,467.86

### §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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		区间					
机构	1	2023 年 10 月 01 日 -2023 年 12 月 31 日	1,499,999,000.00	-	-	1,499,999,000.00	30.05%
	2	2023 年 10 月 01 日 -2023 年 12 月 31 日	1,999,999,000.00	-	-	1,999,999,000.00	40.07%
产品特有风险							
<p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</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、《信澳瑞享利率债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳瑞享利率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](http://www.fscinda.com)

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二四年一月二十日