

信澳鑫益债券型证券投资基金
2024年第3季度报告
2024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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十四日

§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 10 月 23 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳鑫益债券	
基金主代码	013724	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 11 月 2 日	
报告期末基金份额总额	170,656,491.55 份	
投资目标	在控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。	
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、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*80%+中证 800 指数收益率*18%+中证港股通综合指数收益率*2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金投资港股通标的股票的，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	信澳鑫益债券 A	信澳鑫益债券 C
下属分级基金的交易代码	013724	013725
报告期末下属分级基金的份额总额	169,071,474.25 份	1,585,017.30 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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	信澳鑫益债券 A	信澳鑫益债券 C
1.本期已实现收益	205,419.10	-1,383.10
2.本期利润	4,539,725.88	47,358.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0249	0.0311
4.期末基金资产净值	172,965,730.50	1,604,056.59
5.期末基金份额净值	1.0230	1.0120

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

信澳鑫益债券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	2.90%	0.43%	3.87%	0.28%	-0.97%	0.15%
过去六个月	4.36%	0.37%	4.88%	0.23%	-0.52%	0.14%
过去一年	3.65%	0.34%	6.70%	0.21%	-3.05%	0.13%
自基金合同 生效起至今	2.30%	0.31%	8.20%	0.21%	-5.90%	0.10%

信澳鑫益债券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	2.80%	0.43%	3.87%	0.28%	-1.07%	0.15%
过去六个月	4.16%	0.37%	4.88%	0.23%	-0.72%	0.14%
过去一年	3.24%	0.34%	6.70%	0.21%	-3.46%	0.13%
自基金合同 生效起至今	1.20%	0.31%	8.20%	0.21%	-7.00%	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

信澳鑫益债券 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 11 月 2 日至 2024 年 9 月 30 日)



信澳鑫益债券 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 11 月 2 日至 2024 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		
张旻	本基金的基金经理	2022-09-01	-	14 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）、信澳优享债券基金基金经理（2021年12月23日起至2023年11月13日）、信澳鑫享债券基金基金经理（2022年11月1日起至2023年11月17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）、信澳鑫益债券基金基金经理（2022年9月1日起至今）、信澳鑫裕6个月持有期债券基金基金经理（2024年3月21日起至今）、信澳恒瑞9个月持有期混合基金基金经理（2024年8月23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

从估值比价-行业景气度-宏观流动性框架（VIM 框架）定位，三季度市场从弱现实、弱预期，切换到了弱现实、强预期，互换便利、增持回购再贷款和市值管理政策或有深远影响。从宏观数据看，国内宏观经济增长的动能延续放缓：1、官方 PMI 在 9 月小幅改善至 49.8，依旧处于景气水平之下，M1 同比进一步下行至-7.4%；2、社融增速也下行至 8%，主要支撑来自于政府债券的加快发行，在政府债同比 16.4% 的高增速背后，是企业债券和信贷增速均转弱；3、消费和投资在 8 月延续转弱，国内经济出口支撑明显。看 9 月通胀数据，PPI 同比-2.8%、CPI 0.4%，总体来看，宏观经济暂未从数据上证实改善。限购政策放松后，地产交易弱势企稳同比数据仍差。出口受基数偏低和外需韧性影响仍录得不错读数，高新技术产品和机电产品维持高增，劳动密集型产品则同比转负，对美欧出口继续改善而对日韩出口明显回落，对新兴市场出口保持有力支撑。降准降息后社融增速或有恢复，满足了权益类资产上涨的必要条件，持续性 & 经济恢复尚需持续观察。3 季度基金运作面临的局面较复杂。

在估值比价（Valuation）层面，长债收益仍在较低位置，股票上涨后 ERP 还处于中枢以下的合理区间。美国进入降息周期后，成长股胜率抬升，中小盘可能出现反弹，有色、机械、新能源等外需定价方向尤其受益。在中小盘企稳的背景下，转股价值修复，低价转债可能补涨。转债转股溢价率有所压缩，估值修复慢于正股，在股市左侧区域存在显著期权价值。转债指数与中证 1000 相关度高，有左侧配置价值及不涨机会。长端利率处于历史低位，在经历调整后，区间交易及杠杆套息策略占优。

从行业景气度（Industry）层面来看，行业策略短期失效，在上涨中轮动不可避免，结合基本面变化且估值较低的方向，关注产业变革标的行业。如果财政发力政策兑现，则周期股机会较大。财政开支进度晚于预期，成长方向机会较多，电子有基本面改善，医药估值处于极端低位，均需要重点关注。从分析师预期 ROE 增速来看，畜牧业、生物医药、乘用车的景气度较高，地产、银行、电源设备的预期较差。历史水平来看，计算机软件、建材、地产、证券 ROE TTM 处于过去十年低点，酒、电信运营、工业金属处于过去十年高点。

从宏观流动性（Macro）来看，短期最为重要的新增资金来自居民端，流动性宽松环境下居民储蓄存量处于历史高位，估值抬升受益于风险偏好修复。美联储 9 月降息 50BP，年内降息空间在 100bp 左右，由此带来的资产重定价值得关注。国内经济基本面仍弱，扭转通缩预期成为短期关键。财政政策以中央政府加杠杆的政策发力方向初步明确，节奏持续慢于市场预期。持续降息降准确定性较高。

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 1.0230 元，份额累计净值为 1.0230 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 2.90%，同期业绩比较基准收益率为 3.87%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0120 元，份额累计净值为 1.0120 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 2.80%，同期业绩比较基准收益率为 3.87%。

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	31,439,167.80	15.96
	其中：股票	31,439,167.80	15.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	153,002,052.25	77.69
	其中：债券	153,002,052.25	77.69
	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	900,000.00	0.46
	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	3,928,934.89	2.00
8	其他资产	7,660,062.86	3.89
9	合计	196,930,217.80	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 9,882,815.80 元，占期末净值比例为 5.66%。

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	939,146.00	0.54
C	制造业	14,899,533.00	8.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,019,000.00	1.16
E	建筑业	1,491,840.00	0.85
F	批发和零售业	1,666,833.00	0.95
G	交通运输、仓储和邮政业	540,000.00	0.31
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	21,556,352.00	12.35

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	875,638.09	0.50
基础材料	1,645,766.75	0.94
工业	2,707,453.13	1.55
医疗保健	2,271,609.01	1.30
公用事业	2,382,348.82	1.36
合计	9,882,815.80	5.66

注：以上分类采用中证行业分类标准。

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	688036	传音控股	19,900	2,147,807.00	1.23

2	600098	广州发展	300,000	2,019,000.00	1.16
3	00317	中船防务	150,000	1,785,544.20	1.02
4	00003	香港中华 煤气	300,000	1,731,436.80	0.99
5	688596	正帆科技	50,000	1,722,500.00	0.99
6	003020	立方制药	83,300	1,666,833.00	0.95
7	02099	中国黄金 国际	50,000	1,645,766.75	0.94
8	000090	天健集团	333,000	1,491,840.00	0.85
9	00013	和黄医药	50,000	1,451,881.90	0.83
10	603283	赛腾股份	19,900	1,412,900.00	0.81

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	9,970,446.55	5.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,043,770.68	0.60
	其中：政策性金融 债	-	-
4	企业债券	109,506,957.76	62.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	32,480,877.26	18.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	153,002,052.25	87.65

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	136790	16 东航 02	97,000	10,136,853.45	5.81
2	188609	21 中证 13	57,000	5,829,703.58	3.34
3	155009	18 远海 05	50,000	5,652,705.48	3.24
4	152810	21 陕投 01	50,000	5,294,890.41	3.03
5	149582	21 青城 08	50,000	5,127,691.51	2.94

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	220,135.11
2	应收证券清算款	7,382,132.82

3	应收股利	56,884.06
4	应收利息	-
5	应收申购款	910.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,660,062.86

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	118015	芯海转债	3,143,127.90	1.80
2	127061	美锦转债	2,985,722.83	1.71
3	127034	绿茵转债	1,842,549.73	1.06
4	113064	东材转债	1,735,993.42	0.99
5	127060	湘佳转债	1,479,989.04	0.85
6	123124	晶瑞转 2	1,350,382.68	0.77
7	127044	蒙娜转债	1,312,194.40	0.75
8	123216	科顺转债	1,276,646.30	0.73
9	118032	建龙转债	1,252,509.04	0.72
10	123144	裕兴转债	1,249,809.84	0.72
11	128108	蓝帆转债	1,185,692.25	0.68
12	113649	丰山转债	1,017,304.11	0.58
13	123071	天能转债	989,188.77	0.57
14	113048	晶科转债	964,093.15	0.55
15	118043	福立转债	914,243.42	0.52
16	127049	希望转 2	910,835.01	0.52
17	128119	龙大转债	907,790.55	0.52
18	118005	天奈转债	901,722.33	0.52
19	127019	国城转债	843,981.81	0.48
20	113669	景 23 转债	777,103.56	0.45
21	118031	天 23 转债	770,508.49	0.44
22	113675	新 23 转债	722,735.34	0.41
23	128105	长集转债	683,366.71	0.39
24	127077	华宏转债	589,212.33	0.34
25	118040	宏微转债	586,225.97	0.34
26	127067	恒逸转 2	578,418.74	0.33
27	123210	信服转债	558,572.61	0.32
28	127052	西子转债	353,597.67	0.20
29	123151	康医转债	286,505.92	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

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	信澳鑫益债券A	信澳鑫益债券C
报告期期初基金份额总额	213,106,633.57	1,312,899.99
报告期期间基金总申购份额	15,269.53	435,720.22
减：报告期期间基金总赎回份额	44,050,428.85	163,602.91
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	169,071,474.25	1,585,017.30

§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	2024年07月01日-2024年09月30日	100,744,509.37	-	-	100,744,509.37	59.03%
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、《信澳鑫益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳鑫益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

二〇二四年十月二十四日