

信澳鑫瑞 6 个月持有期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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	信澳鑫瑞 6 个月持有期债券	
基金主代码	018784	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 8 月 15 日	
报告期末基金份额总额	100,704,957.32 份	
投资目标	在控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、国债期货投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×90%+中证 800 指数收益率×8%+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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 A	信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	018784	018785
报告期末下属分级基金的份额总额	48,057,864.89 份	52,647,092.43 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)	
	信澳鑫瑞6个月持有期债券A	信澳鑫瑞6个月持有期债券C
1.本期已实现收益	-102,687.85	137,087.39
2.本期利润	1,122,927.93	1,538,488.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0223	0.0388
4.期末基金资产净值	51,303,445.76	55,949,647.22
5.期末基金份额净值	1.0675	1.0627

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

信澳鑫瑞6个月持有期债券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	2.37%	0.33%	2.35%	0.13%	0.02%	0.20%
过去六个月	2.45%	0.31%	3.86%	0.11%	-1.41%	0.20%
过去一年	7.08%	0.28%	6.50%	0.10%	0.58%	0.18%
自基金合同 生效起至今	6.75%	0.26%	6.06%	0.10%	0.69%	0.16%

信澳鑫瑞6个月持有期债券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	2.26%	0.33%	2.35%	0.13%	-0.09%	0.20%
过去六个月	2.24%	0.31%	3.86%	0.11%	-1.62%	0.20%
过去一年	6.65%	0.28%	6.50%	0.10%	0.15%	0.18%
自基金合同 生效起至今	6.27%	0.26%	6.06%	0.10%	0.21%	0.16%

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

信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 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
(2023 年 8 月 15 日至 2024 年 9 月 30 日)



信澳鑫瑞 6 个月持有期债券 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
(2023 年 8 月 15 日至 2024 年 9 月 30 日)



注：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。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例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		
李淑彦	本基金的基金经理，公司	2023-08-15	-	12 年	北京大学光华管理学院金融学硕士。2012 年-2015 年，先后在博时基金、永赢基金任研究员。2015 年

	副总经理				5月加入信达澳亚基金，历任研究员、基金经理助理，现任副总经理、专户投资部总监兼研究咨询部负责人。现任信澳匠心臻选两年持有期混合基金的基金经理（2020年10月30日起至今）、信澳周期动力混合型基金经理（2020年12月30日起至今）、信澳匠心严选一年持有期混合基金经理（2022年9月7日起至今）、信澳鑫享债券基金基金经理（2023年3月15日起至今）、信澳鑫瑞6个月持有期债券基金基金经理（2023年8月15日起至今）、信澳匠心回报混合基金基金经理（2023年9月22日起至今）。
宋东旭	本基金的基金经理	2023-08-15	-	11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）、信澳鑫享债券基金基金经理（2022年11月22日起至今）、信澳汇享三个月定期开放债券基金基金经理（2022年12月12日起至今）、信澳鑫瑞6个月持有期债券基金基金经理（2023年8月15日起至今）、信澳鑫悦智选6个月持有期混合基金基金经理（2023年12月22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

2024 年三季度国债利率总体下行，节奏一波三折，区间振幅加大。跨半年度后资金面边际转松，权益市场表现偏弱，但 7 月 1 日盘中央行宣布将开展国债借入操作，8 日央行公告将启动临时正、逆回购操作，以及传言监管指导农商行压降久期，市场对监管风险的担忧升级，利率总体上行。进入中旬，二季度 GDP 以及各项月度数据出炉，印证基本面偏弱，重要会议未提及重磅政策，月末央行调降政策利率，且市场风险偏好维持在低位，利率重回下行区间。8 月上旬，人行挂牌卖债得到确认，且四家农商行被启动自律调查，二季度货币政策报告提示债市风险，提及“压力测试”、“交叉性测试”等措施，利率从前期低点显著上行。中旬，债市继续定价基本面有所修复，叠加官媒表态“一刀切暂停国债交易是对央行意图的误解”，一定程度扭转债市担忧情绪。当月未有超预期的增量政策，市场解读为稳增长诉求走弱，9 月人大常委会未公布增量财政政策，但出台延迟退休政策一级延长养老金缴纳时间，市场对进一步降准降息促增长的预期推动利率下行。进入 9 月下旬，美联储首次降息 50 个基点开启宽松周期，为我国货币政策提供了更大的可操作空间。9 月 24 日三部委发布会上央行公布“双降”、地产政策优化等一揽子金融增量政策，9 月 26 日政治局会议讨论经济问题并提前发文，市场风险偏好

扭转，主要宽基指数底部反弹，而利率大幅上行。季末最后一个交易日，由于此前公布的一线城市地产调整政策不及预期，叠加市场对节后增量政策预期不高，跨季资金面转松，利率大幅回落。整体来看，三季度十年期国债收益率最高点行至 2.25%，低点创历史新低至 2.04%，期间的波折和振幅均较过往季度放大。

展望四季度，在稳增长诉求高企的背景下，政治局会议超常规部署经济工作，更明确地释放出政策转向稳经济的积极信号，货币、财政、资本市场政策连续催化，政策转向宽松确立稳增长政策底。我们将密切关注 10 月中下旬-11 月初的政策和数据验证期，市场短期可能会进入震荡格局。

海外方面，就业与通胀数据超预期，美国经济的韧性再度体现，再通胀风险正在提升。基于当前判断，我们认为，在未来的一段时间里，市场依然有一些结构性的投资机会：

一是宏观内外利好共振的有色金属：随着全球货币政策趋向宽松，过去被高利率所压制的制造业与地产需求将逐步释放，支撑商品价格继续上行。

二是基本面好转叠加政策利好的钢铁板块：宏观政策提振钢价，重点关注钢企利润改善情况。

三是产业趋势明朗且具备长期成长性的机械板块等。

作为基金管理人，我们将继续秉持信心，通过战略性的大类资产配置来优化投资组合，并重点关注有色金属、钢铁和机械等板块机会，做好深入扎实的研究工作，争取为投资人获得稳健的中长期回报。

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 1.0675 元，份额累计净值为 1.0675 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 2.37%，同期业绩比较基准收益率为 2.35%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0627 元，份额累计净值为 1.0627 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 2.26%，同期业绩比较基准收益率为 2.35%。

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	20,422,969.92	16.69
	其中：股票	20,422,969.92	16.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	82,595,042.74	67.52
	其中：债券	82,595,042.74	67.52
	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	12,003,514.72	9.81
	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	3,415,340.10	2.79
8	其他资产	3,894,069.17	3.18
9	合计	122,330,936.65	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2,261,291.58元，占期末净值比例为2.11%。

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	909,300.00	0.85
C	制造业	7,012,162.34	6.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,237,000.00	1.15
F	批发和零售业	245,874.00	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,583,216.00	2.41
J	金融业	1,333,014.00	1.24
K	房地产业	4,340,725.00	4.05
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	248,364.00	0.23
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	252,023.00	0.23
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	18,161,678.34	16.93

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（%）
非日常生活消费品	1,114,756.72	1.04
日常消费品	252,400.20	0.24
电信业务	619,354.74	0.58
房地产	274,779.92	0.26
合计	2,261,291.58	2.11

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	601155	新城控股	116,900	1,678,684.00	1.57
2	000002	万科 A	116,000	1,127,520.00	1.05
2	02202	万科企业	40,900	274,779.92	0.26
3	300803	指南针	17,400	1,333,014.00	1.24
4	000628	高新发展	25,000	1,237,000.00	1.15
5	600711	ST 盛屯	210,000	909,300.00	0.85
6	001339	智微智能	22,100	795,821.00	0.74
7	301011	华立科技	32,500	638,625.00	0.60
8	688629	华丰科技	21,582	593,289.18	0.55
9	688023	安恒信息	11,797	526,146.20	0.49
10	600048	保利发展	43,100	475,393.00	0.44

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	809,072.88	0.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,785,969.86	76.26
	其中：政策性金融债	81,785,969.86	76.26
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	82,595,042.74	77.01
----	----	---------------	-------

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	210203	21 国开 03	300,000	31,220,013.70	29.11
2	240403	24 农发 03	200,000	20,363,813.70	18.99
3	240411	24 农发 11	200,000	20,132,684.93	18.77
4	240304	24 进出 04	100,000	10,069,457.53	9.39
5	019631	20 国债 05	8,000	809,072.88	0.75

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中,盛屯矿业集团股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到中国证券监督管理委员会厦门监管局处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现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。

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	40,645.01
2	应收证券清算款	3,460,328.74
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	393,095.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,894,069.17

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

项目	信澳鑫瑞6个月持有期债券A	信澳鑫瑞6个月持有期债券C
报告期期初基金份额总额	56,251,215.69	36,333,258.62
报告期期间基金总申购份额	8,304,984.00	24,069,619.70
减：报告期期间基金总赎回份额	16,498,334.80	7,755,785.89
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	48,057,864.89	52,647,092.43

§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

报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、《信澳鑫瑞 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳鑫瑞 6 个月持有期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