

信澳瑞享利率债债券型证券投资基金
2024年第2季度报告
2024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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

§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 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	4,707,326,130.00 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	
下属分级基金的基金简称	信澳瑞享利率债 A	信澳瑞享利率债 C
下属分级基金的交易代码	018427	021009
报告期末下属分级基金的份额总额	4,707,309,357.00 份	16,773.00 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	信澳瑞享利率债 A	信澳瑞享利率债 C
1.本期已实现收益	29,926,253.52	585.54
2.本期利润	44,696,098.92	302.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0118	0.0054
4.期末基金资产净值	4,883,350,547.63	17,375.41
5.期末基金份额净值	1.0374	1.0359

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

信澳瑞享利率债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	1.14%	0.05%	1.63%	0.09%	-0.49%	-0.04%
过去六个月	2.77%	0.06%	3.53%	0.09%	-0.76%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	3.74%	0.05%	4.81%	0.08%	-1.07%	-0.03%

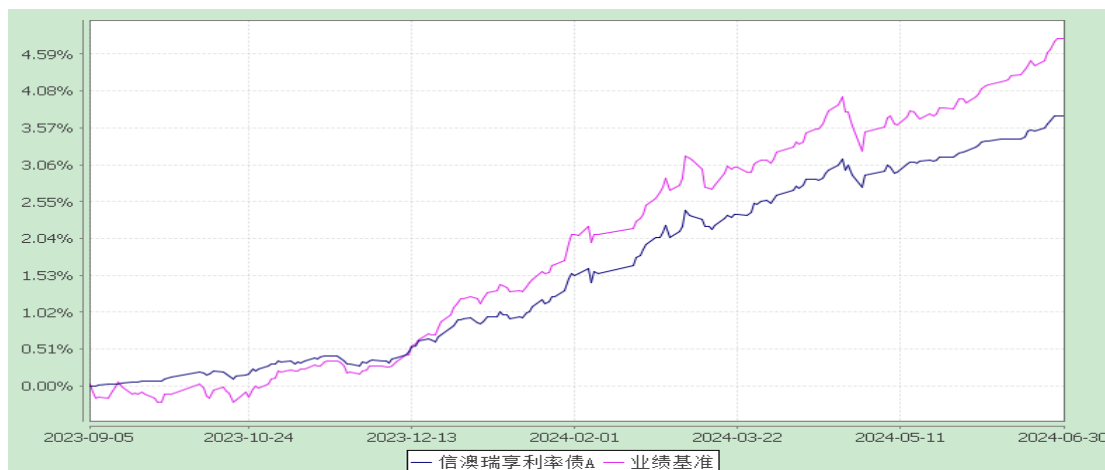
信澳瑞享利率债C

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	1.11%	0.06%	1.63%	0.09%	-0.52%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	1.36%	0.06%	2.01%	0.08%	-0.65%	-0.02%

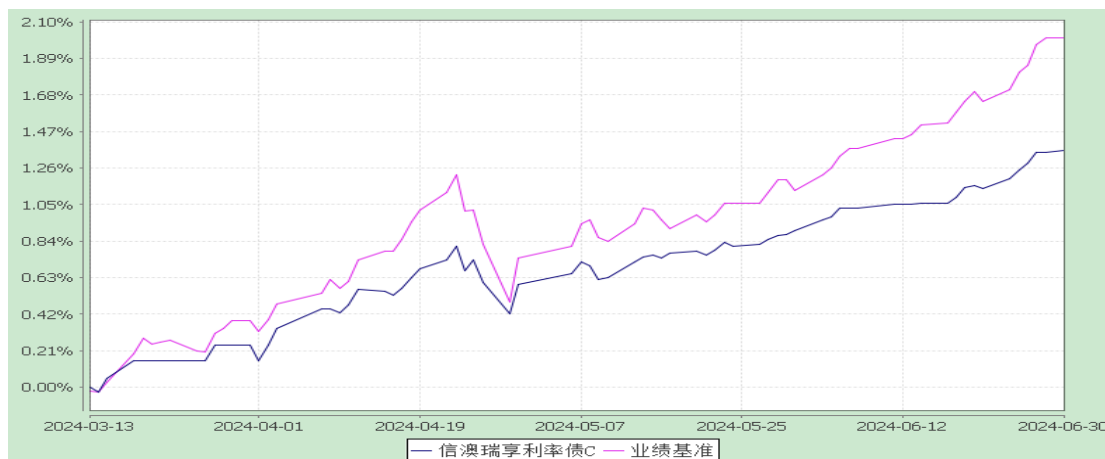
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信澳瑞享利率债 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 9 月 5 日至 2024 年 6 月 30 日)



信澳瑞享利率债 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
(2024 年 3 月 13 日至 2024 年 6 月 30 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。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。
- 3、本基金从 2024 年 3 月 13 日起新增 C 类份额，此前存续的基金份额为 A 类基金份额。

§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	-	7 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)、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	-	14.5 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)、信澳鑫享债券基金基金经理 (2024 年 2 月 29 日起至今)、信澳安盛纯债基金基金经理 (2024 年 2 月 29 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

3 月制造业 PMI 自去年 9 月以来首次回升至荣枯线以上,引领二季度的开局,但物价、外贸、社融等月度数据较为平淡,一季度 GDP 增速 5.3%总体亮眼,而市场更为关心地产行业融资-销售-投资数据企稳回升的时点。银行“手工补息”被禁止客观上促成存款迁徙至理财和非银,高息资产收缩和供给有限的环境下,债券资产配置力量加强,收益率逐步下行至年内低位,10 年期国债收益率低近 2.2% 点位。4 月下旬出现债市转折点,央行发文提示长端利率过低风险,发改委表态加快推动特别国债进程,债券市场情绪骤降,以 10 年期、30 年期国债收益率为代表的长端利率在短期内应声急剧上行,抹去 3-4 月份下行幅度。本轮调整持续时间短,从月末央行加量投放呵护长假流动性开始即企稳回暖,进入 5 月初非银资金宽松格局延续,超长期国债供给节奏落地较预期平缓,收益率短暂盘整后进入新一轮下行通道,期间 5 月中旬密集出台一系列房地产金融支持政策,市场风险偏好有所提高,但债市在非银资金充足的逻辑下多头力量克服利空,5 月金融数据不及预期助力收益率下行,跨季资金面在呵护下整体平稳,到二季度末,各关键期限利率下探至年内新低点,10 年期国债收益率行至 2.2%、30 年期国债收益率行至 2.42%。海外方面,全球 PMI 上半年持续高于枯荣线并逐级上升至 53.6,对我国出口形成有效支撑。根据美国物价数据的跟踪判断,通胀温和回落趋势确认,就业和非农数据虽有韧性但可能未如实反映式微的实际情况。美联储议息会议表态偏鹰,引导市场对于降息的时点和幅度预期进行下修,三季度将成为政策调整的重要观察期。受此影响,二季度美债收益率高位震荡、一波三折,美元指数维持在 104-107 的强势区间,期间兑人民币汇率缓慢小幅走强至季度末 7.26 左右。整体来看,二季度的主线逻辑是停止“手工补息”增强非银配债力量,期间与“长端利率过低风险”和地产政策频出之间的反复博弈,利率水平横盘整理后再度下行突破,收益率曲线整体下移。较一季度末,10 年期国债收益率下行 8.43bp,1 年期国债收益率下行 18.35bp,期限利差走扩 9.92bp,位于历史约 38%的分位水平。

在投资运作上，本基金为利率债主题基金，深度聚焦利率债策略，采用相对灵活的操作来应对市场波动。在后续的操作中，本基金将坚持捕捉市场边际变化，适时调整组合仓位，保持一定的交易频率，力争为产品获取较为理想的风险收益比。

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 1.0374 元，份额累计净值为 1.0374 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.14%，同期业绩比较基准收益率为 1.63%。

截至报告期末，C类基金份额：基金份额净值为 1.0359 元，份额累计净值为 1.0359 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.11%，同期业绩比较基准收益率为 1.63%。

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	4,427,568,656.21	90.63
	其中：债券	4,427,568,656.21	90.63
	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	250,065,537.64	5.12
	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	207,516,618.69	4.25
8	其他资产	65,478.52	0.00
9	合计	4,885,216,291.06	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	399,618,466.77	8.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,027,950,189.44	82.48
	其中：政策性金融债	4,027,950,189.44	82.48
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	4,427,568,656.21	90.67

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	160213	16 国开 13	5,000,000	525,158,333.33	10.75
2	210203	21 国开 03	4,200,000	434,762,712.33	8.90
3	230207	23 国开 07	2,800,000	288,453,934.43	5.91
4	230403	23 农发 03	2,300,000	239,231,506.85	4.90
5	230208	23 国开 08	2,100,000	214,610,449.32	4.39

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	44,684.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,794.06
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,478.52

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	信澳瑞享利率债A	信澳瑞享利率债C
报告期期初基金份额总额	3,873,733,663.05	9.79
报告期期间基金总申购份额	1,026,484,150.07	210,704.05
减：报告期期间基金总赎回份额	192,908,456.12	193,940.84
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	4,707,309,357.00	16,773.00

§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	2024年04月01日-2024年06月30日	1,499,999,000.00	-	-	1,499,999,000.00	31.87%
	2	2024年04月01日-2024年06月30日	1,287,755,316.46	964,691,298.48	-	2,252,446,614.94	47.85%
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

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二四年七月十八日