

信澳鑫瑞 6 个月持有期债券型证券投资基金

2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年四月十九日

§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 4 月 18 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 1 月 1 日起至 3 月 31 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	172,909,400.60 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	109,098,720.94 份	63,810,679.66 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1月1日-2024年3月31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	4,946,941.48	2,814,910.64
2.本期利润	6,696,778.15	4,125,688.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0252	0.0227
4.期末基金资产净值	113,681,432.04	66,322,646.85
5.期末基金份额净值	1.0420	1.0394

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

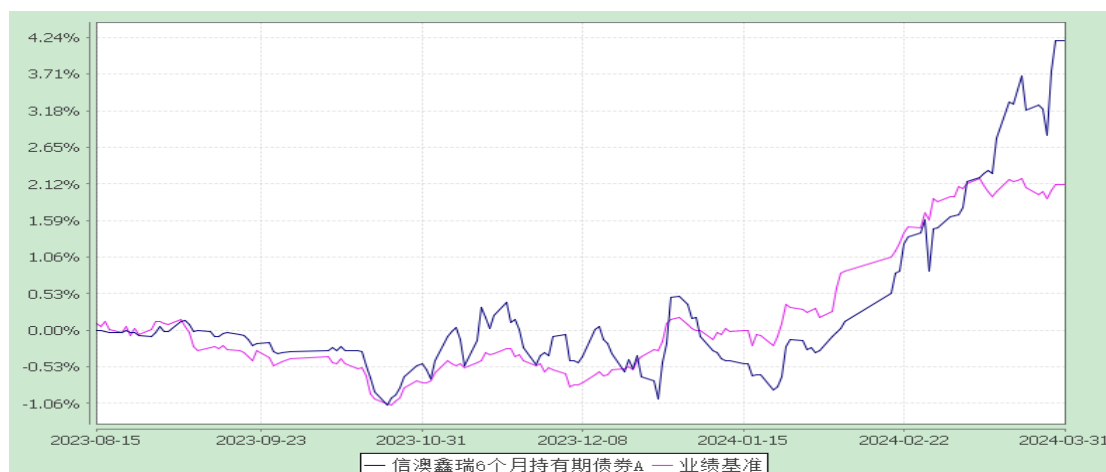
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.69%	0.26%	1.92%	0.12%	1.77%	0.14%
过去六个月	4.52%	0.24%	2.54%	0.10%	1.98%	0.14%
自基金合同 生效起至今	4.20%	0.21%	2.11%	0.10%	2.09%	0.11%

信澳鑫瑞6个月持有期债券C

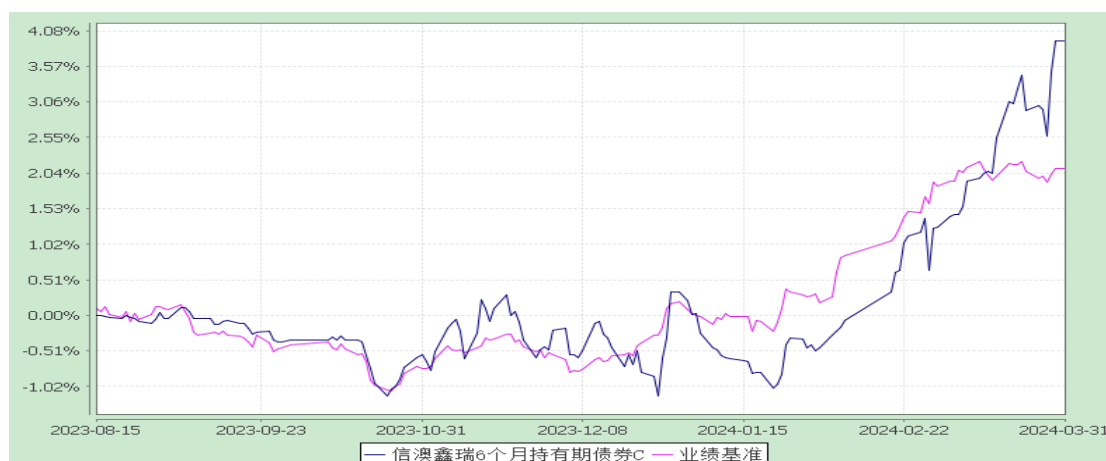
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.59%	0.26%	1.92%	0.12%	1.67%	0.14%
过去六个月	4.32%	0.24%	2.54%	0.10%	1.78%	0.14%
自基金合同 生效起至今	3.94%	0.21%	2.11%	0.10%	1.83%	0.11%

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 3 月 31 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 3 月 31 日)



注：1、本基金合同于 2023 年 8 月 15 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。

§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		
宋东旭	本基金的基金经理	2023-08-15	-	10.5 年	中央财经大学数理金融学士,Rutgers 金融数学硕士。曾供职于

					<p>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经理（2021年12月20日起至今）、信澳慧理财货币基金经理（2021年12月20日起至今）、信澳安益纯债债券基金经理（2021年12月29日起至今）、信澳鑫享债券基金经理（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经理（2023年12月22日起至今）。</p>
李淑彦	本基金的基金经理，公司副总经理	2023-08-15	-	11.5年	<p>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经理（2023年8月15日起至今）、信澳匠心回报混合基金经理（2023年9月22日起至今）。</p>

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

资金面上，跨年后资金重回宽松，债券市场延续年末顺风行情，收益率进入下行区间。期间虽有受到 CPI 环比回正、社融总量高增、长债供给放量传闻等因素扰动，但是权益市场走弱压制市场风险偏好。1 月下旬，为响应国常会稳定资本市场稳定性的号召，央行超预期降准 0.5 个百分点释放长期资金，宽松预期得到证实，收益率曲线走出“牛陡”行情。一季度的债券供给力度弱于往年，以城农商行、保险机构为代表的配置力量需求旺盛，长端和超长端债券受到资金追逐，收益率下行幅度显著，屡次下探历史低位水平。2 月下旬，5 年期 LPR 调降 25bp 为报价机制改革以来最大单次降幅，多家银行紧随着开启新一轮存款利率下调，至此，“降准降息”的预期在一季度如期兑现，流动性环境宽松形成债市的顺风基调。《政府工作报告》明确全年经济增速目标 5% 左右、赤字率 3%、拟连续几年发行超长期特别国债并于年内先发行 1 万亿元，财政的大政方针在市场预期之内，债券市场围绕经济基本面定价且受供需缺口驱动，收益率曲线整体下移。3 月上旬出现年内第一个变盘点，高频数据边际改善、1-2 月出口增速超预期，定价基本面逻辑受到动摇，债市止盈情绪升温引发回调，前期交易型力量较为集中的超

长端利率大幅上行，债市波动放大。至 3 月中旬，债市情绪开始企稳，地产政策“小步快走”，债券供给节奏维持平缓，债券市场重新回到“宽松”和“欠配”的逻辑进入下行区间。海外方面，在美国积极财政的作用下，各项经济数据呈现韧性，通胀情况也开始反复，3 月 FOMC 维持基准利率不变，市场观望下半年能否出现降息时点。受此影响，一季度美债收益率走高，美元指数从季度初 101 波动上行至季度末 105，期间兑人民币汇率整体稳定在 7.2 附近，季末走强至 7.25。整体来看，一季度宏观经济数据边际改善，流动性环境加码宽松，市场风险偏好较低，债券资产受到资金青睐涨多跌少。季度来看，各期限国债、国开债收益率下行幅度介于 20bp-40bp，其中 1Y 品种和 30Y 国债降幅均大于 35bp，季度性行情较为显著。

总体来看国内宏观经济整体呈现出逐步企稳、稳中有升的态势。在国内政策的有力支持下，居民消费意愿逐步恢复，社会消费品零售总额保持增长，房地产行业虽然当前仍承受一定压力，但它已逐渐步入一个相对平稳的阶段，其对宏观经济增长的负面影响也正在逐步减弱。随着全球进入周期性补库存阶段，海外市场需求回暖，中国外贸出口增速回升，为经济提供了有效支撑。

基于当前判断，我们认为，经济增长内生动能修复可持续，将会为资本市场提供良好的运作环境，在行情演绎的过程中我们须注重投资节奏和结构，积极挖掘各个领域的投资机会，比如：出口产业链中竞争格局较好的中低端产品、受益于全球经济逐步复苏和供应端问题的上游资源品、具备长期产业趋势和国内供应链配套逻辑的新质生产力等等。

作为基金管理人，我们将继续秉持信心，采取均衡配置的投资策略，权益方面重点关注出口产业链、上游资源行业和新质生产力三个方向的投资机会，加强调研，深入研究。债券部分以高等级信用债主要配置，采用适中的杠杆水平，并及时根据市场环境进行调整，保证组合平稳运行，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 1.0420 元，份额累计净值为 1.0420 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 3.69%，同期业绩比较基准收益率为 1.92%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0394 元，份额累计净值为 1.0394 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 3.59%，同期业绩比较基准收益率为 1.92%。

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	35,611,481.49	15.62
	其中：股票	35,611,481.49	15.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	169,953,964.77	74.57
	其中：债券	169,953,964.77	74.57
	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	16,463,382.19	7.22
	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	5,155,171.29	2.26
8	其他资产	735,059.37	0.32
9	合计	227,919,059.11	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8,156,840.84元，占期末净值比例为4.53%。

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	8,508,851.00	4.73
C	制造业	14,701,647.40	8.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	457,753.00	0.25
F	批发和零售业	1,136,079.65	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	863,880.00	0.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	425,659.60	0.24
J	金融业	926,882.00	0.51
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	433,888.00	0.24
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	27,454,640.65	15.25

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	4,434,588.24	2.46
基础材料	1,265,018.00	0.70
非日常生活消费品	660,575.79	0.37
电信业务	1,796,658.81	1.00
合计	8,156,840.84	4.53

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00883	中国海洋石油	132,065	2,169,390.29	1.21
1	600938	中国海油	62,700	1,832,721.00	1.02
2	00857	中国石油股份	373,498	2,265,197.95	1.26
2	601857	中国石油	155,900	1,540,292.00	0.86
3	002085	万丰奥威	151,621	2,562,394.90	1.42
4	000630	铜陵有色	516,500	2,050,505.00	1.14
5	000737	北方铜业	205,800	1,718,430.00	0.95
6	000408	藏格矿业	49,600	1,563,888.00	0.87
7	603993	洛阳钼业	181,500	1,510,080.00	0.84
8	688789	宏华数科	14,225	1,505,858.50	0.84
9	300411	金盾股份	85,600	1,335,360.00	0.74
10	601088	中国神华	33,800	1,321,242.00	0.73

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,246,553.28	8.47
	其中：政策性金融债	15,246,553.28	8.47
4	企业债券	82,418,604.93	45.79

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	72,288,806.56	40.16
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	169,953,964.77	94.42

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	115264	23 陕煤 Y2	200,000	20,910,750.68	11.62
2	149923	22 金街 06	200,000	20,722,671.78	11.51
3	102282414	22 淮安国投 MTN002	200,000	20,460,026.23	11.37
4	149783	22 中粮 02	200,000	20,410,150.14	11.34
5	115010	23 中铁 01	200,000	20,375,032.33	11.32

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	122,281.77
2	应收证券清算款	503,550.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	109,226.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	735,059.37

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	346,448,954.04	244,500,738.28
报告期期间基金总申购份额	136,455.76	82,503.92
减：报告期期间基金总赎回份额	237,486,688.86	180,772,562.54
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	109,098,720.94	63,810,679.66

§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

二〇二四年四月十九日