

信澳瑞享利率债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	4,257,379,507.90 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	4,255,540,346.90 份	1,839,161.00 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 7 月 1 日-2024 年 9 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	34,784,064.49	2,970.81
2.本期利润	12,787,418.06	-10,313.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0039	-0.0308
4.期末基金资产净值	4,437,748,403.37	1,910,676.87
5.期末基金份额净值	1.0428	1.0389

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	0.52%	0.09%	0.99%	0.13%	-0.47%	-0.04%
过去六个月	1.67%	0.07%	2.64%	0.11%	-0.97%	-0.04%
过去一年	4.16%	0.06%	5.98%	0.09%	-1.82%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	4.28%	0.06%	5.85%	0.09%	-1.57%	-0.03%

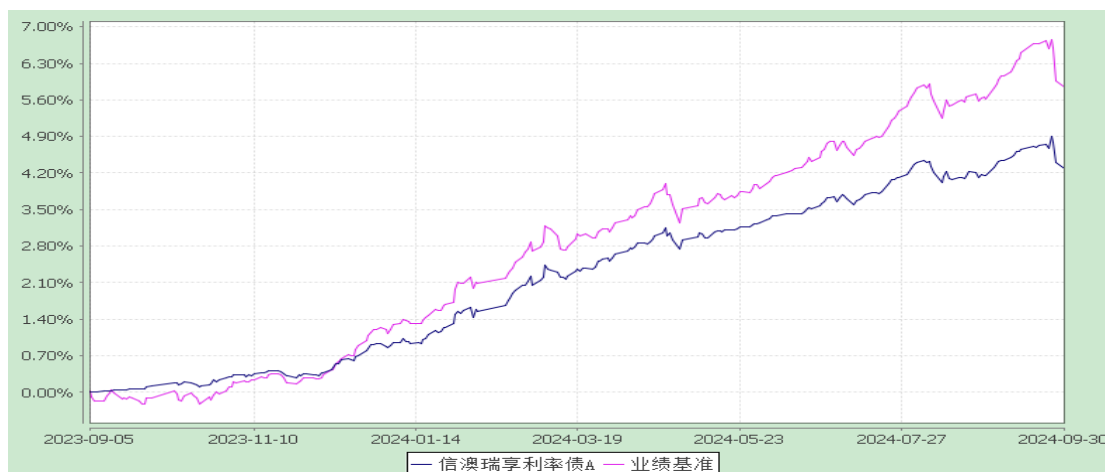
##### 信澳瑞享利率债C

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	0.29%	0.09%	0.99%	0.13%	-0.70%	-0.04%
过去六个月	1.41%	0.08%	2.64%	0.11%	-1.23%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	1.65%	0.07%	3.02%	0.10%	-1.37%	-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

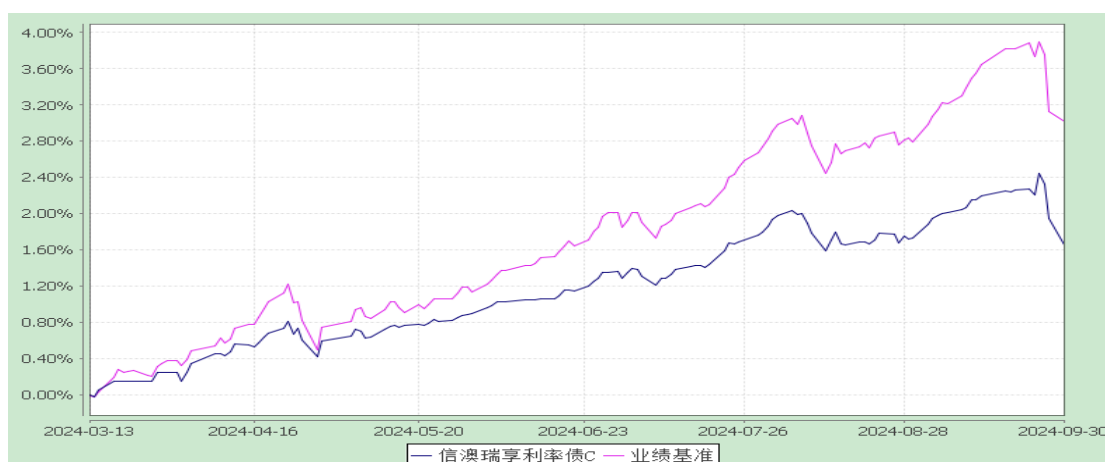
信澳瑞享利率债 A 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2023 年 9 月 5 日至 2024 年 9 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 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		
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）、信澳臻享债券基金基金经理（2024 年 7 月 29 日起至今）。
周帅	本基金的基金经理	2023-09-14	-	15 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）、信澳稳宁 30 天滚动持有债券基金（2024 年 7 月 10 日起至今）、信澳臻享债券基金基金经理（2024 年 7 月 29 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 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

报告期内债券市场波动显著加大，一方面是运行到收益率历史低位后，传统利率分析框架的边际局限有所体现，另一方面是各类政策及市场风险情绪的边际变化显著影响了市场逻辑。分阶段具体来看：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。9 月下旬是三季度利率一个变盘点，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，权益市场大涨，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。

在投资运作上，本基金聚焦利率债品种，在稳定配置的基础上捕捉各类交易机会，配置和交易并举。报告期内跟随市场波动适时调整仓位，整体取得了一定的收益增强。报告期内先后有两次比较大幅的收益波动，本基金的整体仓位相对稳健，操作也相对灵活，这样的风格我们还将继续坚持，并将积极总结提高并迭代。对于后市，我们认为债券的行情演绎可能会进入震荡波动的时段。从市场集中关注的几个方面来说，实际资金成本仍高于基准利率，以及由此派生出的货币政策变化的预期差、货币当局稳经济诉求强、居民资产配置波动放大，这多方面的因素或将持续对市场定价形成影响。如果把聚焦的时间维度进一步拉长来看，我们仍认为利率在较长的时间内仍将处于相对较低的环境中。

#### 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1.0428元，份额累计净值为1.0428元，本报告期内，本基金份额净值增长率为0.52%，同期业绩比较基准收益率为0.99%。

截至报告期末，C类基金份额：基金份额净值为1.0389元，份额累计净值为1.0389元，本报告期内，本基金份额净值增长率为0.29%，同期业绩比较基准收益率为0.99%。

#### 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	4,308,809,578.49	96.54
	其中：债券	4,308,809,578.49	96.54
	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	149,508,783.77	3.35
	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	4,593,225.95	0.10
8	其他资产	195,880.78	0.00
9	合计	4,463,107,468.99	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	339,902,281.29	7.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,968,907,297.20	89.40
	其中：政策性金融债	3,968,907,297.20	89.40
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	4,308,809,578.49	97.05

## 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	512,945,890.41	11.55
2	220315	22 进出 15	4,600,000	475,129,210.96	10.70
3	240405	24 农发 05	3,400,000	347,528,904.11	7.83
4	240203	24 国开 03	2,800,000	288,218,229.51	6.49
5	210203	21 国开 03	2,600,000	270,573,452.05	6.09



## 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	195,880.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	195,880.78

**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	4,707,309,357.00	16,773.00
报告期期间基金总申购份额	1,246,808,806.17	2,675,083.99
减：报告期期间基金总赎回份额	1,698,577,816.27	852,695.99
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	4,255,540,346.90	1,839,161.00

**§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12日	2,252,446,614.94	-	1,600,000,000.00	652,446,614.94	15.33%
	2	2024年07月01日-2024年09月30日	1,499,999,000.00	-	-	1,499,999,000.00	35.23%
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

二〇二四年十月二十四日