

信澳鑫益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	214,419,533.56 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	213,106,633.57 份	1,312,899.99 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)	
	信澳鑫益债券 A	信澳鑫益债券 C
1.本期已实现收益	2,436,757.01	15,356.59
2.本期利润	4,707,603.71	140,804.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140	0.0279
4.期末基金资产净值	211,861,673.88	1,292,467.02
5.期末基金份额净值	0.9942	0.9844

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	1.42%	0.29%	0.98%	0.15%	0.44%	0.14%
过去六个月	0.91%	0.32%	2.91%	0.19%	-2.00%	0.13%
过去一年	-0.38%	0.28%	2.41%	0.18%	-2.79%	0.10%
自基金合同 生效起至今	-0.58%	0.30%	4.18%	0.20%	-4.76%	0.10%

信澳鑫益债券C

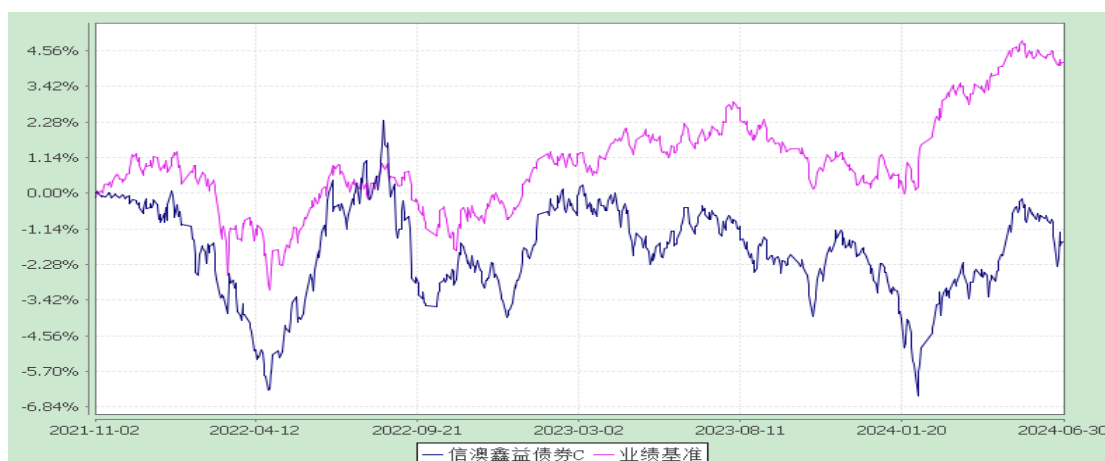
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.32%	0.29%	0.98%	0.15%	0.34%	0.14%
过去六个月	0.72%	0.32%	2.91%	0.19%	-2.19%	0.13%
过去一年	-0.79%	0.28%	2.41%	0.18%	-3.20%	0.10%
自基金合同 生效起至今	-1.56%	0.30%	4.18%	0.20%	-5.74%	0.10%

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 6 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 6 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	-	13.5 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）。
--	--	--	--	--

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

股市交易量持续萎缩，股指在内需担忧下又回到 3000 点以下，央行加强对债券市场的指导，股债性价比回到较高位置，转债纯债溢价率跌至历史底部区间，在股市左侧区域存在显著期权价值。年初以来产品净值表现低于预期，上游资源品配置不足，转债集中在低价标的，具体汇报如下：

从 估值比价-行业景气度-宏观流动性框架（VIM 框架）定位，上半年金融数据均较差，M1 数据回到历史底部，地产基建开工数据较差，CPI 边际好转，PPI 显著跑输实际工业品价格。地产交易量近期持续走弱，地产投资 24 年大概率处于持续负增长状态，52 城成交并未形成反转。全球制造业 PMI 超季节性小升，工业、进出口投资均预期见底回升，展望下半年变数较大。三中预期已经较低，财税、土地、电力改革政策相对突出，中央政府财政扩张时基建投资看点较多。权益类资产上涨需要满足经济增速或狭义社融持续的增长，尚需持续观察。

在估值比价（Valuation）层面，长债收益到位后股票机会可能增大。美债利率维持高位期间，价值分红股胜率优势明显，均衡配置能够在震荡市场中保持稳健。转债指数有左侧配置价值，在超跌后强烈推荐到期收益率优于信用债的偏债性投资机会，偏股型转债按照选股逻辑择券，以行业龙头为代表的平衡性转债机会增加。长端利率处于历史低位，区间交易及杠杆套息策略占优。以存单为代表的短端利率调整较多，性价比相对占优。

从行业景气度（Industry）层面来看，在存量资金环境中，内部轮动和分化不可避免，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，特别是新质生产力等有政策支持领域。周期股回调后加强关注。成长方向中，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、证券 ROETTM 处于过去十年低点，酒、电信运营、新能源动力系统处于过去十年高点。

从宏观流动性（Macro）来看，由于美国下修非农就业数据仍且财政开支的可持续性存疑，联储年内降息预期再次抬升。总统辩论后相对利于特朗普。地缘政治冲突对资本市场的影响仍较大。国内 M1 增速回落，反应了实体经济缺乏信心，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，广义赤字率突破 8%，年中尚可能进一步增加。货币政策讨论较多，降准空间尚有，为“灵活稳健”的货币政策奠定基础，降息政策值得期待。

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 0.9942 元，份额累计净值为 0.9942 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.42%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 0.9844 元，份额累计净值为 0.9844 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.32%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。

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	27,754,242.00	9.01
	其中：股票	27,754,242.00	9.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	198,080,667.34	64.28
	其中：债券	198,080,667.34	64.28
	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	11,300,000.00	3.67
	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	11,189,688.65	3.63
8	其他资产	59,840,428.70	19.42
9	合计	308,165,026.69	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 13,138,777.00 元，占期末净值比例为 6.16%。

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	-	-
C	制造业	12,170,465.00	5.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,445,000.00	1.15
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	-	-
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	14,615,465.00	6.86

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	2,330,072.04	1.09
基础材料	2,862,620.82	1.34
工业	6,023,980.06	2.83
公用事业	1,922,104.08	0.90
合计	13,138,777.00	6.16

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	00586	海螺创业	500,000	3,322,155.20	1.56
2	600710	苏美达	300,000	2,445,000.00	1.15

3	300750	宁德时代	13,300	2,394,399.00	1.12
4	02039	中集集团	333,000	2,139,613.98	1.00
5	00916	龙源电力	300,000	1,922,104.08	0.90
6	002001	新和成	90,000	1,728,000.00	0.81
7	02099	中国黄金 国际	33,000	1,508,933.84	0.71
8	00386	中国石油 化工股份	300,000	1,385,448.24	0.65
9	02899	紫金矿业	90,000	1,353,686.98	0.64
10	603558	健盛集团	133,000	1,323,350.00	0.62

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	11,846,397.49	5.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,042,734.14	0.49
	其中：政策性金融 债	-	-
4	企业债券	155,973,637.87	73.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	29,217,897.84	13.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	198,080,667.34	92.93

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	149083	20 粤控 01	100,000	10,129,281.64	4.75
2	136790	16 东航 02	97,000	10,118,867.26	4.75
3	188609	21 中证 13	57,000	5,977,818.62	2.80
4	155009	18 远海 05	50,000	5,667,802.74	2.66
5	152810	21 陕投 01	50,000	5,287,479.45	2.48

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发行主体中,中信证券股份有限公司在报告期内出现被中国证券监督管理委员会立案调查的情形、且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	147,361.78
2	应收证券清算款	59,477,395.79
3	应收股利	210,971.13
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,700.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,840,428.70

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	127061	美锦转债	2,904,661.77	1.36
2	127034	绿茵转债	1,854,472.88	0.87
3	127019	国城转债	1,444,703.56	0.68
4	127060	湘佳转债	1,424,448.00	0.67
5	123179	立高转债	1,362,348.64	0.64
6	127044	蒙娜转债	1,304,852.07	0.61
7	123220	易瑞转债	1,204,567.15	0.57
8	128108	蓝帆转债	1,184,223.78	0.56
9	113039	嘉泽转债	1,075,522.19	0.50
10	113632	鹤 21 转债	1,062,048.08	0.50
11	113064	东材转债	1,012,038.90	0.47
12	113605	大参转债	966,226.44	0.45
13	118015	芯海转债	965,063.84	0.45
14	123172	漱玉转债	958,292.88	0.45
15	118026	利元转债	925,979.32	0.43
16	123132	回盛转债	896,036.30	0.42
17	123144	裕兴转债	843,680.79	0.40
18	128125	华阳转债	685,595.34	0.32
19	128109	楚江转债	664,959.12	0.31
20	123076	强力转债	655,778.63	0.31
21	123122	富瀚转债	649,986.58	0.30
22	118025	奕瑞转债	613,000.27	0.29
23	113654	永 02 转债	611,881.15	0.29
24	127088	赫达转债	562,869.96	0.26
25	123186	志特转债	558,313.27	0.26
26	128119	龙大转债	557,043.29	0.26
27	123202	祥源转债	537,745.62	0.25
28	128117	道恩转债	357,441.61	0.17

29	123133	佩蒂转债	310,746.23	0.15
30	123093	金陵转债	246,553.21	0.12
31	113608	威派转债	178,468.46	0.08
32	123158	宙邦转债	171,709.13	0.08
33	128121	宏川转债	131,561.62	0.06
34	123151	康医转债	130,713.60	0.06
35	123180	浙矿转债	119,956.41	0.06
36	111001	山玻转债	84,407.75	0.04

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	394,859,407.28	10,407,506.61
报告期期间基金总申购份额	87,763.43	858,413.97
减：报告期期间基金总赎回份额	181,840,537.14	9,953,020.59
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	213,106,633.57	1,312,899.99

§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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		或者超过 20%的时间 区间					
机构	1	2024年04月 24日-2024 年06月17 日	74,485,350 .85	-	74,485,350 .85	-	-
	2	2024年04月 01日-2024 年06月30 日	100,744,50 9.37	-	-	100,744,50 9.37	46.98%
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

二〇二四年七月十八日