

信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)
2022 年第 2 季度报告
2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十日

§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2022年7月19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2022年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳鑫安债券(LOF)
场内简称	信澳鑫安 LOF
基金主代码	166105
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2015年5月7日
报告期末基金份额总额	1,279,690,027.98 份
投资目标	通过积极主动的投资及严格的风险控制，追求长期稳定的回报，力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素综合分析，评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，主动地对固定收益类资产、现金和权益类资产等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。
业绩比较基准	中债总财富(总值)指数收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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

§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 (2022年4月1日-2022年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,873,028.26
2.本期利润	26,024,059.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0250
4.期末基金资产净值	1,529,288,901.52
5.期末基金份额净值	1.195

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

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	1.96%	0.25%	1.74%	0.21%	0.22%	0.04%
过去六个月	-1.40%	0.26%	-0.06%	0.23%	-1.34%	0.03%
过去一年	1.53%	0.26%	1.99%	0.20%	-0.46%	0.06%
过去三年	29.19%	0.53%	14.47%	0.19%	14.72%	0.34%
过去五年	25.00%	0.53%	25.63%	0.19%	-0.63%	0.34%
自基金合同生效起至今	19.50%	0.53%	36.25%	0.17%	-16.75%	0.36%

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

信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)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

(2015年5月7日至2022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		
方敬	本基金的基金经理	2021-07-01	-	11.5年	北京航空航天大学管理学硕士。2007年7月起先后在中国人寿资管、中国民生银行、中信证券、银河证券等从事证券分析相关工作，2017年8月至2020年8月于前海开源基金管理有限公司专户业务部任部门负责人，2020年8月加入信达澳亚基金管理有限公司任投资管理部负责人。现任信澳鑫安债券基金(LOF)基金经理(2021年7月1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

鑫安做为二级债基，投资导向上还是希望做到稳健增值，希望在为委托人争取合理收益目标的同时，在自然时间区间的胜率和回撤控制方面，也达到比较理想的效果，力图实现合理收益率、区间正收益概率和最大回撤控制的三者平衡。因此，在权益类资产的仓位选择上，基金经理根据上述投资控制目标，在有限的风险预算里合理使用权益类资产。如果遇到市场过热或者是持续疲软的投资环境，基金经理也会选择缩小权益仓位来规避可能存在的投资风险。

具体而言，权益类资产方面，基金经理认为当前投资环境相对稳定，风险可控，在此基础上会淡化择时操作，专注于投资组合中股票标的的精选和优化。展望下半年，市场的不确定性仍来自于疫情反复可能会扰动经济复苏进程，以及海外经济放缓对中国经济的影响，这些因素需要持续跟踪。并结合在有限风险预算的大框架内进行投资。

行业选择方面，基金经理坚持长期战略成长风格的配置稳定。由于新能源产业链市场估值充分，配置比例很难提升，需要放眼未来，精选在技术创新应用上获得良好突破，或者是供需格局依然良好，盈利高位持续能力较强的公司。科技板块近期表现有所回暖，我们依然认为数

数字经济是社会发展的主要驱动力，行业具有战略价值，继续持有景气度良好的数通业务、IGBT、半导体，以及部分依然具备长期成长性的消费类电子龙头。生命科学方面，医疗服务和医疗器械创新依然是当前关注重点，部分估值性价比合理且需求稳定的中药公司具有均值回归动力。我们依然认为全球通胀在今年难以得到有效缓释，坚定持有资源品企业。消费领域，继续关注培育钻石的渗透率提升，并认为乳制品、高端白酒等领域兼具业绩确定性和估值合理性。

利率债方面，2022年二季度呈现长端震荡调整、短端下行的分化格局。4月初，国内疫情超预期发酵，国常会释放降准信号，长短端利率同步下行，至4月中旬央行全面降准0.25个百分点幅度不及市场预期，长端利率上行、短端利率下行，短期走势出现分化。5月份，本轮疫情冲击集中反映，4月份社融规模锐减、信贷结构不佳，经济数据全面转弱，下旬国常会部署6方面33项稳经济举措，且全国稳住经济大盘会议强调经济修复压力，长短端利率当月同步出现较大幅度下行，至月末PMI数据好于预期显示疫情好转、复工复产推进，长短端利率才同步抬升。进入6月份，长三角地区复工复产持续推进，前期稳增长政策成效初现，社融总量大幅改善，各项经济基本面呈现弱复苏迹象，长端利率开始反弹，季度末回到4月下旬的高点，而短端利率短期上行后转而向下，与长端再次出现分化。回顾二季度，宏观上延续“宽货币”+“宽信用”格局，疫情的反复以及资金面的超预期宽松是贯穿季度的主线。长端收益率缺乏趋势性方向，走势总体呈“V”型，而短端收益率呈现下行趋势。信用债方面，在流动性宽松和机构配置力量共同驱动下，二季度信用债收益率与短端利率债走势较为趋同，二季度普遍下行10-30bp，短端下行幅度更显著，信用利差呈压缩态势，期限利差震荡走阔。回顾二季度，信用债存在明显的结构性机会。鉴于信用风险的偶发性，管理人坚持底线思维，优选高等级信用债，严格把控主体资质。

回顾产品的投资操作，产品延续对中期票据为主的信用债采取久期和杠杠策略，在二季度信用资产向好行情中获得较好票息收益和资本利得。对利率债从5月上旬转向谨慎，策略上体现为降低久期，前期在收益率反弹的左侧有一定踏空，后续在调整过程中获得较好防御作用，整体配置策略较为灵活合理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.195元，份额累计净值为1.344元，本报告期内，本基金份额净值增长率为1.96%，同期业绩比较基准收益率为1.74%。

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	199,472,108.78	11.50
	其中：股票	199,472,108.78	11.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,255,502,187.27	72.37
	其中：债券	1,235,497,979.05	71.22
	资产支持证券	20,004,208.22	1.15
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	240,027,945.20	13.84
	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	34,098,130.61	1.97
8	其他资产	5,636,305.95	0.32
9	合计	1,734,736,677.81	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

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	3,310,673.00	0.22
B	采矿业	14,379,655.69	0.94
C	制造业	138,648,693.17	9.07
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	5,074,080.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	10,990,238.00	0.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,786,899.00	0.44
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,249,569.92	0.34
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	13,057,943.00	0.85
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	1,974,357.00	0.13
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	199,472,108.78	13.04

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

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	600172	黄河旋风	852,900	7,437,288.00	0.49
2	603127	昭衍新药	59,460	6,766,548.00	0.44
3	300308	中际旭创	217,200	6,744,060.00	0.44
4	002460	赣锋锂业	45,024	6,695,068.80	0.44
5	600887	伊利股份	164,600	6,411,170.00	0.42
6	300760	迈瑞医疗	20,300	6,357,960.00	0.42
7	603259	药明康德	60,500	6,291,395.00	0.41
8	000661	长春高新	25,012	5,838,301.04	0.38
9	601666	平煤股份	424,902	5,774,418.18	0.38
10	002352	顺丰控股	101,000	5,636,810.00	0.37

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	295,800,272.34	19.34
	其中：政策性金融债	184,285,654.80	12.05
4	企业债券	17,373,521.92	1.14
5	企业短期融资券	152,216,027.39	9.95
6	中期票据	744,074,267.38	48.65
7	可转债（可交换债）	26,033,890.02	1.70
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,235,497,979.05	80.79

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	180204	18 国开 04	1,200,000	123,833,917.81	8.10
2	102103046	21 南航股 MTN003	400,000	41,060,010.96	2.68
3	092280007	22 长城金融债 01BC	400,000	40,467,528.77	2.65
4	102280125	22 华发集团 MTN001	300,000	31,128,144.66	2.04
5	102280168	22 诚通控股 MTN001	300,000	30,434,409.86	1.99

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180107	22 远航 41	200,000	20,004,208.22	1.31

注：本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。

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。

无。

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。

无。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	82,345.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,553,960.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,636,305.95

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	132009	17 中油 EB	11,610,369.27	0.76
2	110059	浦发转债	5,759,973.01	0.38
3	113042	上银转债	4,728,387.95	0.31
4	127018	本钢转债	2,359,931.51	0.15
5	132018	G 三峡 EB1	800,576.68	0.05
6	132011	17 浙报 EB	533,528.45	0.03

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未存在流通受限情况

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

报告期期初基金份额总额	914,416,339.65
报告期期间基金总申购份额	672,515,397.51
减：报告期期间基金总赎回份额	307,241,709.18
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,279,690,027.98

§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	2022年04月01日-2022年06月22日	250,417,089.61	-	168,000,000.00	82,417,089.61	6.44%
产品特有风险							
1、赎回申请延期办理的风险 机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险；							

2、基金净值大幅波动的风险 机构投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；

3、提前终止基金合同的风险 机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于 5000 万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算；

4、基金规模过小导致的风险 机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

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、《信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)基金合同》；
- 3、《信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)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

二〇二二年七月二十日