信达澳银信用债债券型证券投资基金

2019 半年度 报告摘要

2019年6月30日

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
送出日期:2019年08月24日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任.本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2019年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	信达澳银信用债债券	
基金主代码	610008	
交易代码	610008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年05月14日	
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	310,734,370.13份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
下属分级基金的交易代码	610008	610108
报告期末下属分级基金的份额总额	308,172,248.65份	2,562,121.48份

2.2 基金产品说明

投资目标	重点投资于信用债,在有效控制本金风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金秉承本公司自下而上的价值投资理念,把注意力集中在对信用债等固定收益类资产和权益类资产的投资价值研究上,精选价值合理或相对低估的个券品种进行投资,通过整体资产配置、类属资产配置、期限配置等手段,有效构造投资组合。
业绩比较基准	中债总财富(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,风险收益水平较低,长期预期风险收益高于货币市场基金,低于股票型和混合型基金,本基金主要投资于信用债,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		信达澳银基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段皓静	李修滨
	联系电话	0755-83172666	4006800000
	电子邮箱	disclosure@fscinda.com	lixiubin@citicbank.com
客户服务电话		400-8888-118	95558
传真		0755-83196151	010-85230024

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fscinda.com
基金半年度报告备置地点	广东省深圳市南山区科苑南路(深圳湾段)3331号阿里巴巴大厦T1座第8层和第9层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	信达澳银基金管理有限公司	广东省深圳市南山区科苑南路(深圳湾段)3331号阿里巴巴大厦N1座第8层和第9层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年01月01日-2019年06月30日)	
	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
本期已实现收益	7,672,902.79	78,309.41
本期利润	5,186,425.01	135,054.94
加权平均基金份额本期利润	0.0214	0.0467
本期基金份额净值增长率	4.10%	3.94%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.1931	0.1619
期末基金资产净值	367,670,501.10	2,976,800.90
期末基金份额净值	1.193	1.162

注:1.所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.期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

信达澳银信用债债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.05%	0.82%	0.64%	0.06%	1.41%	0.76%
过去三个月	-3.48%	0.91%	0.38%	0.10%	-3.86%	0.81%
过去六个月	4.10%	0.82%	1.49%	0.09%	2.61%	0.73%
过去一年	4.47%	0.68%	6.03%	0.10%	-1.56%	0.58%
过去三年	4.28%	0.45%	9.89%	0.11%	-5.61%	0.34%
自基金合同生效起至今	19.30%	0.60%	28.11%	0.12%	-8.81%	0.48%

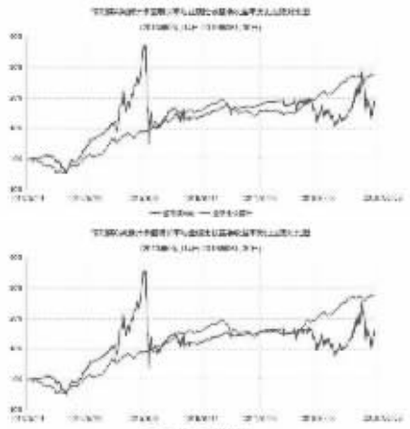
信达澳银信用债债券C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.11%	0.81%	0.64%	0.06%	1.47%	0.75%
过去三个月	-3.49%	0.91%	0.38%	0.10%	-3.87%	0.81%
过去六个月	3.94%	0.82%	1.49%	0.09%	2.45%	0.73%
过去一年	4.22%	0.68%	6.03%	0.10%	-1.81%	0.58%
过去三年	3.20%	0.45%	9.89%	0.11%	-6.69%	0.34%
自基金合同生效起至今	16.20%	0.60%	28.11%	0.12%	-11.91%	0.48%

注:本基金的业绩比较基准:中债总财富(总值)指数收益率。

中国债券总财富(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,拥有独立的数据源和自主的编制方法,反映中国债券市场投资回报状况,可以作为本基金投资的基准。指数的详细编制规则敬请参见中央国债登记结算有限责任公司网站:http://www.chinabond.com.cn

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:1、本基金基金合同于2013年5月14日生效,2013年7月8日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中对信用债券的投资比例不低于债券资产的80%;投资于股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中,基金投资于金部权证的市值不超过基金资产净值的3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人信达澳银基金管理有限公司(以下简称"公司")成立于2006年6月5日,由中国信达资产管理股份有限公司(原中国信达资产管理公司)和澳洲联邦银行旗下康联首域集团有限公司共同发起,是经中国证监会批准设立的国内首家由国有资产管理公司控股的基金管理公司,也是澳洲在中国合资设立第一家基金管理公司.2015年5月22日,信达证券股份有限公司受让中国信达资产管理股份有限公司持有的股权,与康联首域共同持有公司股份.公司注册资本1亿元人民币,总部设在深圳,在北京设有分公司.公司中方股东信达证券股份有限公司出资比例为54%,外方股东康联首域集团有限公司出资比例为46%。

公司建立了健全的法人治理结构,根据《中华人民共和国公司法》的规定设立了股东会、董事会和执行监事。董事会层面设立风险控制委员会和薪酬考核委员会两个专门委员会,并建立了独立董事制度.公司实行董事会领导下的总经理负责公司的日常运作,并由各委员会包括经营管理委员会、投资审议委员会、风险管理委员会、产品审议委员会、IT治理委员会协助其议事决策。

公司建立了完善的组织架构,设立了固定收益总部、权益投资总部、智能量化与资产配置总部、市场销售总部、产品创新部、运营管理总部、行政人事部、财务会计部、监察稽核部、董事会办公室等部门,各部门分工协作,职责明确。

公司旗下基金产品类型多样,产品线涵盖股票型基金、混合型基金、指数型基金、债券型基金和货币市场基金.截至2019年6月30日,本基金管理人共管理二十三只基金,包括3只股票型基金、11只混合型基金、1只指数型基金、6只债券型基金、2只货币市场基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
尹华龙	本基金的基金经理、安益纯债债券基金、鑫安债券基金(LOF)、安和纯债债券基金的基金经理	2018-05-04	-	7年	中山大学经济学硕士.2012年7月至2015年7月任信达澳银基金管理有限公司债券研究员;2015年10月至2017年5月任华润元大基金管理有限公司高级研究员、基金经理;2017年5月加入信达澳银基金管理有限公司,信达澳银信用债债券基金基金经理(2018年5月14日起至今),信达澳银鑫安债券基金(LOF)基金经理(2018年5月4日起至今),信达澳银安益纯债债券基金基金经理(2018年5月4日起至今),信达澳银安和纯债债券基金基金经理(2019年3月11日起至今)。
杨超	本基金的基金经理助理	2017-05-18	-	7年	复旦大学经济学硕士.2012年7月至2015年7月担任中泰证券有限公司研究所宏观研究员,2015年9月加入信达澳银基金管理有限公司,担任债券研究员,2017年5月18日担任信达澳银信用债债券基金和信达澳银鑫安债券基金(LOF)基金经理助理。

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,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,报告期内本基金管理人所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年上半年宏观经济先上后下,2019年一季度在降准等宽信用政策的刺激和中美贸易摩擦缓解的情况下,社融增速快速回升,经济也有所企稳.2019年二季度,中美贸易谈判出现反复,金融供给侧改革深化,房地产政策有所收紧,经济重新面临较大的下行压力.海外方面,全球融来融多的国家降息,特别是美联储政策出现重大转变,从去年的加息政策转向宽松,并释放降息预期。通胀方面,受食品价格上涨和基数效应的影响,CPI有所回升,但仍处于可控范围,对货币市场影响不大。

流动性方面,央行年初进行降准,银行间流动性整体宽松.2019年一季度末经济企稳,货币政策边际有所收紧,但随着经济下行压力的增大,中美贸易摩擦的加剧,逐步转向更加宽松.2019年7月银行间回购利率创年内低点,整体而言,2019年上半年流动性虽然有阶段性微调,但整体仍维持宽松。

债券市场方面,2019年一季度经济和金融数据变化较大,市场预期出现素乱,权益市场上涨带来风险偏好的提升,给债券市场形成压力,但流动性的宽松,导致债券市场虽然出现波动,2019年4月金融数据回升和经济短期企稳,流动性开始出现边际收紧,债券市场出现了一波调整.随后经济重新走弱,中美贸易谈判出现反复,债券收益率重新转向下行。

信用债方面,2019年一季度受金融数据持续回升,经济企稳的影响,信用债评级利差持续下降,2019年二季度经济重新面临下行压力,评级利差有所回升,在打破刚性兑付的环境下,部分企业融资仍然非常困难,特别是民营企业违约事件在持续发生,高等级企业和城投融资成本明显下降,部分民企融资困难,融资成本较高。

转债市场方面,2019年一季度经济金融数据企稳回升,中美贸易摩擦缓解、美联储转向宽松等利好条件的刺激下,转债市场跟随权益市场出现持续的上涨,但随着经济重新下行,企业盈利仍未企稳,中美贸易谈判反复,转债市场在2019年二季度出现较大的跌幅。

报告期内,本基金在投资上维持了较高的流动性,增加转债的配置,在2019年一季度获取了较好的收益,随着2019年二季度转债市场的调整,基金净值有所下降。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,信达澳银信用债债券A基金份额净值为1.193元,本报告期基金份额净值增长率为4.10%;同期业绩比较基准收益率为1.49%;截至本报告期末信达澳银信用债债券C基金份额净值为1.162元,本报告期基金份额净值增长率为3.94%;同期业绩比较基准收益率为1.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年,经济重新面临较大的下行压力,虽然海外越来越多的国家加入降息阵营,美联储也在7月底进行降息,但考虑到居民的杠杆率水平较高,房地产市场维持"房住不炒"的政策,预计国内全面降息的可能性较低.政策层面将在稳增长和防控风险之间平衡,货币政策预计会继续维持宽松。目前债券的收益率水平已经较低,市场短期多空有一定分歧,但基本面和政策面有利于债券市场。

信用债方面,经济基本面下行环境下,企业盈利短期难以看到好转,低评级和民企融资难的问题短期难以得到有效缓解,虽然随着流动性宽松,利率债和高等级信用债收益率不断下行,高收益债券的需求会有所增加,但打破刚性兑付是大势所趋,对信用风险仍需要高度重视,规避风险较高的个券。

转债方面,股票市场和转债市场持续下跌,2019年6月底转债估值已经回归到较低水平,性价提升,虽然权益市场未看到明显反转的迹象,但权扰性机会较多,预计转债中业绩向好的龙头个券会有向上的空间。

基于上述判断,本基金将继续维持以转债作为主要配置标的,继续配置业绩向好的龙头个券,对于估值和绝对价格较低、下跌空间有限的行业龙头个券择机进行左侧配置等待机会。在信用债投资上,随着刚兑的不断打破,低评级债券违约的风险较大,规避有瑕疵的个券。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

本基金管理人设立了专项的估值小组,主要职责是决策制定估值政策和估值程序。小组成员具有估值核算、投资研究、风险管理等方面的专业经验。本小组设立基金估值小组负责人一名,由分管基金运营的高级管理人员担任;基金估值小组成员若干名,由权益投资总部、固定收益总部、基金运营部及监察稽核部指定专人并经经营管理委员会审议通过后担任,其中基金运营部负责组织小组工作的开展。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

基金经理对基金的估值原则和估值程序可以提出建议,但不参与最终决策和日常估值工作。估值政策和程序、估值调整等与基金估值有关的业务,由基金估值小组采用集体决策方式决定。

4.6.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人未签订任何有关本基金估值业务的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《信达澳银信用债债券型证券投资基金基金合同》关于收益分配的规定,本基金收益每年最多分配12次,每次收益分配比例不低于可分配收益的20%。截止报告期末,本基金A类基金份额可供分配利润为59,498,252.45元,C类基金份额可供分配利润为414,679.42元。根据相关法律法规和基金合同要求,本基金管理人可以根据基金实际运作情况进行利润分配。

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对信达澳银信用债债券型证券投资基金基金2019年上半年的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,信达澳银基金管理有限公司在信达澳银信用债债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,信达澳银基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的2019年半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:信达澳银信用债债券型证券投资基金

报告截止日:2019年06月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	200,832.09	107,649.16
结算备付金		2,355,432.94	41,131.44
存出保证金		85,561.54	2,750.95
交易性金融资产	6.4.7.2	351,149,076.03	4,331,861.08
其中:股票投资		-	270,954.00
基金投资		-	-
债券投资		351,149,076.03	4,060,907.08
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	36,402,000.00	300,000.00
应收证券清算款		5,555,979.39	953.05
应收利息	6.4.7.5	912,482.12	33,117.52
应收股利		-	-
应收申购款		994.45	99.21
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		396,662,358.56	4,817,562.41
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		20,000,000.00	-
应付证券清算款		5,582,160.31	-
应付赎回款		1,163.00	1,201.88
应付管理人报酬		88,996.59	2,980.37
应付托管费		29,665.53	993.45
应付销售服务费		491.58	1,363.89
应付交易费用	6.4.7.7	200.00	3,169.26
应交税费		133,955.19	129,995.66
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	178,424.36	149,000.82
负债合计		26,015,056.56	288,705.33
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	310,734,370.13	4,013,666.72
未分配利润	6.4.7.10	59,912,931.87	515,190.36
所有者权益合计		370,647,302.00	4,528,857.08
负债和所有者权益总计		396,662,358.56	4,817,562.41

注:报告截止日2019年6月30日,信达澳银信用债债券A基金份额净值1.193元,基金份额总额308,172,248.65份;信达澳银信用债债券C基金份额净值1.162元,基金份额总额2,562,121.48份,信达澳银信用债债券份额总额合计为310,734,370.13份。

6.2 利润表

会计主体:信达澳银信用债债券型证券投资基金

本报告期:2019年01月01日至2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期2019年01月01日 至2019年06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06月30日
一、收入		6,085,035.28	99,636.63
1.利息收入		1,060,638.79	102,297.76
其中:存款利息收入	6.4.7.11	89,460.65	4,975.26
债券利息收入		748,747.17	93,337.59
资产支持证券利息收入		117,674.97	-
买入返售金融资产收入		104,756.00	3,984.91
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		7,405,877.43	-37,783.86
其中:股票投资收益	6.4.7.12	62,059.13	-57,127.40
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	7,293,516.93	12,779.94
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	50,301.37	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	6,563.60
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	-2,429,732.25	30,468.31
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	48,251.31	4,654.42
减:二、费用		763,555.33	153,875.55
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	422,520.54	23,161.82
2.托管费	6.4.10.2.2	140,840.20	7,720.61
3.销售服务费	6.4.10.2.3	3,718.67	7,050.44
4.交易费用	6.4.7.18	22,877.37	20,689.68
5.利息支出		68,788.83	511.06
其中:卖出回购金融资产支出		68,788.83	511.06
6.税金及附加		1,676.41	284.10
7.其他费用	6.4.7.19	103,133.31	94,457.84
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		5,321,479.95	-54,238.92
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		5,321,479.95	-54,238.92

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:信达澳银信用债债券型证券投资基金

本报告期:2019年01月01日至2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,013,666.72	515,190.36	4,528,857.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,321,479.95	5,321,479.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	306,720,703.41	54,076,261.56	360,796,964.97
其中:1.基金申购款	478,380,703.62	92,336,538.35	570,717,241.97
2.基金赎回款	-171,660,000.21	-38,260,276.79	-209,920,277.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	310,734,370.13	59,912,931.87	370,647,302.00
项 目	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	20,439,690.68	3,521,369.33	23,961,060.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-54,238.92	-54,238.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-15,460,241.24	-2,840,954.43	-18,301,195.67
其中:1.基金申购款	180,882.76	28,357.61	209,240.37
2.基金赎回款	-15,641,124.00	-2,869,312.04	-18,510,436.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,979,449.44	626,175.98	5,605,625.42

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

于建伟	徐伟文	刘玉兰
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

信达澳银信用债债券型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2012]第1452号《关于核准信达澳银信用债债券型证券投资基金募集的批复》核准,由信达澳银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《信达澳银信用债债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集.本基金为契约型开放式,存续期限不定,自2013年4月15日至2013年5月10日止期间公开发售,首次设立募集不包括认购资金利息共募集398,670,165.70元(其中A类份额为73,705,329.98元,C类份额为324,964,835.72元),业经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所德师京报验字(13)第0006号验资报告予以验证.经向中国证监会备案,《信达澳银信用债债券型证券投资基金基金合同》(以下简称"基金合同")于2013年5月14日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为398,882,242.73份基金份额(其中A类份额为73,752,087.26份,C类份额为325,130,155.47份),其中认购资金利息折合212,077.03份基金份额(其中A类份额为46,757.28份,C类份额为165,319.75份)。本基金的基金管理人为信达澳银基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司(以下简称"中信银行")。

2016年6月13日,本基金基金份额持有人大会表决通过了《关于信达澳银信用债债券型证券投资基金降低管理费率有关事项的议案》并报中国证监会备案,自2016年6月13日起,对本基金的管理费率进行调整,并相应修改基金合同和托管协议。

根据2016年6月13日生效的《信达澳银信用债债券型证券投资基金基金合同》(以下简称"基金合同")和《信达澳银信用债债券型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用、赎回费用及销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购/申购费用的,称为A类;不收取前端认购/申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类。本基金的C类基金份额对持有期限少于30日的本类别基金份额的赎回收取赎回费,对于持有期限不少于30日的本类别基金份额不收取赎回费。本基金A类、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为:计算日某类基金份额净值=该计算日该类基金份额的基金资产净值/该计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及招募说明书的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券(包括国债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、政府机构债、政策性金融债、商业银行金融债、资产支持证券、中期票据、可转换债券及可分离转债、中小企业私募债券)、货币市场工具、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但需符合中国证监会的有关规定)。本基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中对信用债券的投资比例不低于债券资产的80%;投资于股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中,基金投资于金部权证的市值不超过基金资产净值的3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:中债总财富(总值)指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证监会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告)》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况以及2019年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无重大会计差错更正。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

6.4.6.2 增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税.对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确金面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称"资管产品运营业务"),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税.资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外.资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额.对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减;

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加,以实际缴纳的增值税税额为计税依据,分别按7%、3%和2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按