

信澳通合稳健三个月持有期混合型基金
中基金（FOF）
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	信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）
基金主代码	018651
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 7 月 28 日
报告期末基金份额总额	33,459,174.13 份
投资目标	本基金是基金中基金，通过大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、基金优选策略、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、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略。
业绩比较基准	中证综合债券指数收益率*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	<p>本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。</p> <p>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。</p>	
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）A	信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）C
下属分级基金的交易代码	018651	018652
报告期末下属分级基金的份额总额	2,905,809.22 份	30,553,364.91 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)	
	信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）A	信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）C
1.本期已实现收益	-13,567.24	-166,374.07
2.本期利润	2,154.13	23,533.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007	0.0007

4.期末基金资产净值	2,849,457.23	29,873,810.62
5.期末基金份额净值	0.9806	0.9778

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

信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）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	0.00%	0.29%	0.98%	0.15%	-0.98%	0.14%
过去六个月	0.16%	0.37%	3.00%	0.19%	-2.84%	0.18%
自基金合同生效起至今	-1.94%	0.29%	1.92%	0.18%	-3.86%	0.11%

信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）C

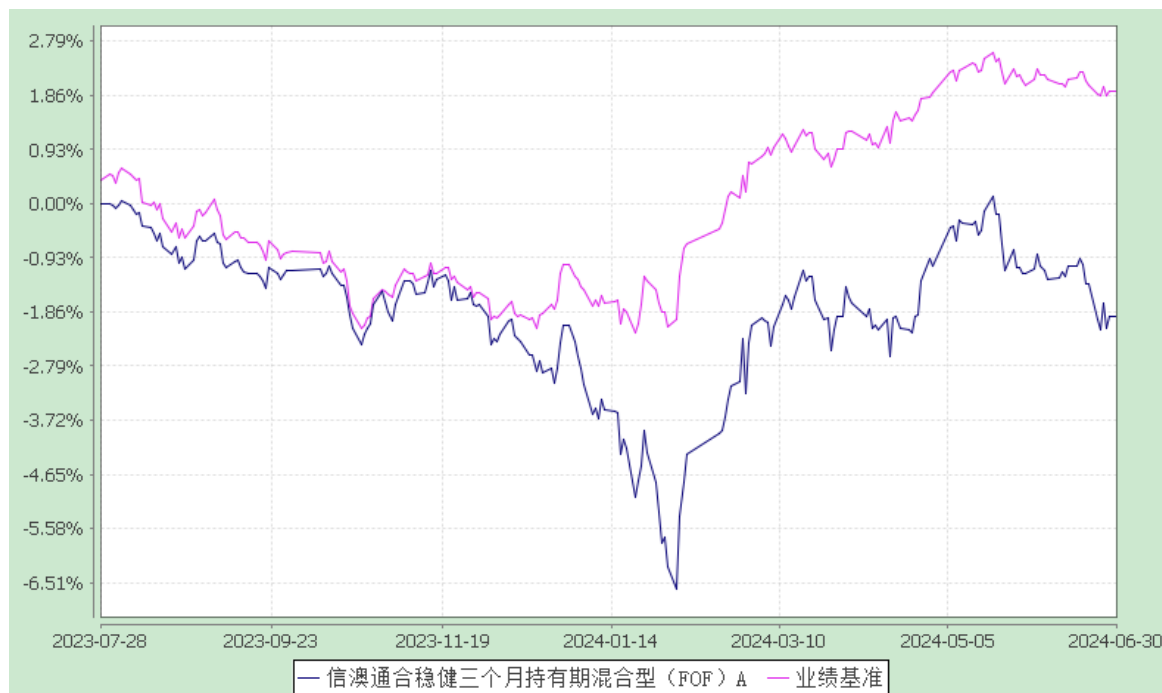
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.07%	0.29%	0.98%	0.15%	-1.05%	0.14%
过去六个月	0.01%	0.37%	3.00%	0.19%	-2.99%	0.18%
自基金合同生效起至今	-2.22%	0.29%	1.92%	0.18%	-4.14%	0.11%

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

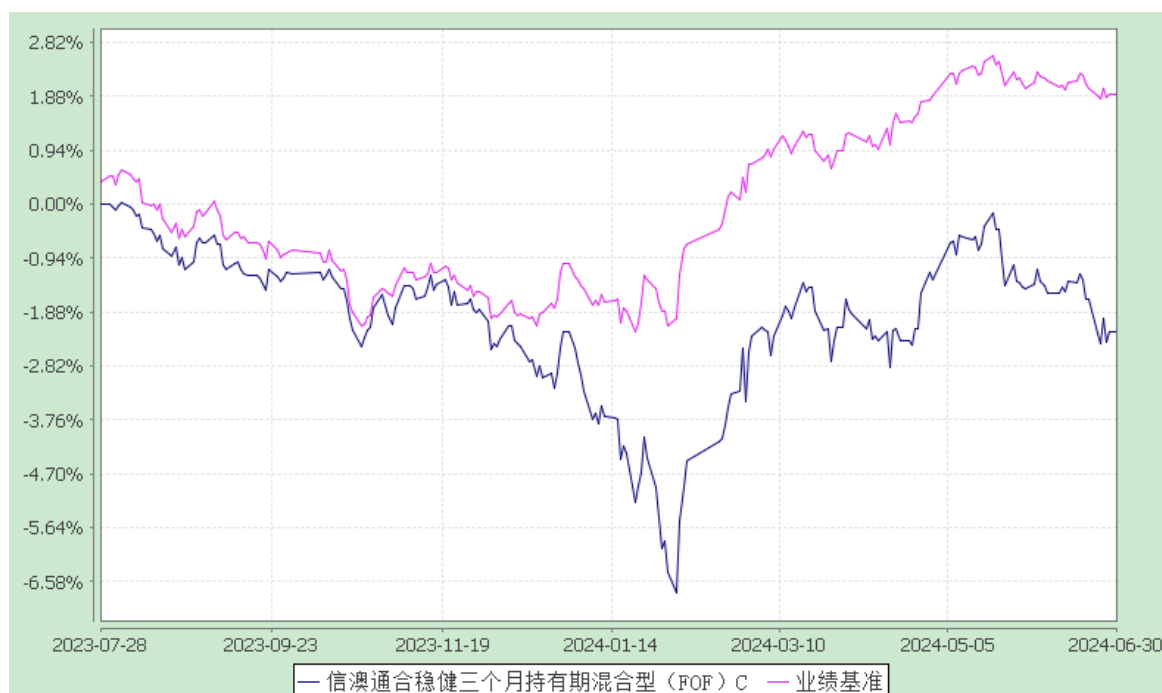
信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）A 累计净值增长率与业绩比较基准收益的历史走势对比图

（2023年7月28日至2024年6月30日）



信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）C 累计净值增长率与业绩比较基准收益的历史走势对比图

（2023年7月28日至2024年6月30日）



注：1、本基金合同于 2023 年 7 月 28 日生效，自合同生效日起至披露时点未滿一年。

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		
王奕蕾	本基金的基金经理	2023-07-28	-	11.5 年	中央财经大学金融学硕士。历任方正证券股份有限公司研究所研究员、固定收益分析师和基金分析师。2016 年 9 月加入新华基金管理股份有限公司，担任基金投资部总监和投资决策委员会委员，2019 年 4 月 4 日至 2019 年 12 月 4 日任专户 FOF 产品投资经理。2020 年 4 月 26 日至 2022 年 9 月 20 日任新华精选成长主题 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。2022 年 9 月加入信达澳亚基金管理有限公司。现任 FOF 和养老投资部负责人。现任信澳通合稳健三个月持有期混合（FOF）基金基金经理（2023 年 7 月 28 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

二季度经济修复较弱，5 月制造业 PMI 重回荣枯线以下，主要受到生产端景气度下行的拖累，高频指标显示内外动能都偏弱，需求修复始终不及预期，前期地产政策集中落地，但政策效果还没有显现，目前市场陷入缩量震荡和板块快速轮动的状态，短期市场分歧加大，缺乏可持续的主线，外部环境来说，美国今年的降息预期波动较大，目前已经从年初预期多次降息到现在预期 1 次或者不降，最近的多项数据都表明了美国经济开始走弱，再次带动了市场的降息交易，后续大选结果也会因为不同的执政政策对市场产生不同影响，如果特朗普当选总统和共和党控制两院，其财政政策主张对债券市场会有较大影响，需要密切跟踪，根据实际情况调整美债持仓。同时大选的结果也会对我国得出口产生较大的影响，也是后续影响国内经济的一个重要关注

点。后续市场不确定因素较多叠加降息交易使得三季度黄金具备较好的配置价值。

债券方面，二季度以来，经济基本面修复缓慢，而地产政策在“防风险”、“稳地产”基调之下，市场对地产政策的扰动的担忧很快被“禁止手工补息”、特别国债发行低于预期，配置压力加大这几个主要矛盾所取代，叠加经济数据偏弱，债券市场在央行多次风险提示中不断下行。总体看，短期债券市场波动加剧，但“资产荒”主线暂未有实质变化，长期下行趋势明确，所以调整风险可控。

权益方面，二季度行业轮动过快，择时很难操作，所以权益仓位没有做大多调整，但是结构上有所变化，我们此前在春节反弹之后增加了医药和养殖的比例，降低了前期超配的汽车和通信的持仓，在 4 月成长的调整后又增加了一些通信的配置比例，并在低估值资产上做一定的分散。后续市场面临内部结构调整和外部大选等多重不确定性，权益还是会处于比较高的波动，风险偏好短期很难有大幅提升，但估值确实又处于低位，下行空间有限，所以我们会保持现有仓位，风格上进一步均衡，在经济有明确改善前，红利资产仍然是防御的首选，是中长期的底仓品种，虽然市场在讨论是否存在估值泡沫，但是在长期利率下行的趋势之下，还是具备很好的配置价值，成长端我们还是依旧看好人工智能 AI 领域以及新质生产力等有政策支持领域，三季度也是电子产品的发布旺季，消费电子的景气度也有明显的改善，所以依然是我们在成长板块上的配置重点，今年医药表现大幅低于预期，作为产品重点配置的方向，也给净值带来了较大的影响，3 季度基数较低，同时伴随这美国降息交易的持续，同时创新药方面也有政策的扶持，后续还是有修复预期的。前期配置的生猪板块 2 季度经历了一轮上涨后又持续的下跌，又回到了年内低点，去年底今年初陆续有好几家大的上市公司出现风险，周期反转是比较确定的，保持相关的配置。

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 0.9806 元，份额累计净值为 0.9806 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.00%，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 0.9778 元，份额累计净值为 0.9778 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-0.07%，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

本报告期内，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，

本基金管理人已按照法规规定向监管机构报送说明报告并提出解决方案，截至报告期末本基金资产净值仍未达到五千万元。

§ 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	30,568,521.15	93.11
3	固定收益投资	1,527,285.62	4.65
	其中：债券	1,527,285.62	4.65
	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	-	-
	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	734,610.11	2.24
8	其他资产	-	-
9	合计	32,830,416.88	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	1,527,285.62	4.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	1,527,285.62	4.67

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	019727	23 国债 24	15,000	1,527,285.62	4.67

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

本基金本报告期末无其他资产。

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	007529	嘉实汇鑫中短债债券A	契约型开放式	2,273,290.06	2,485,615.35	7.60	否
2	003265	招商招坤纯债债券A	契约型开放式	1,771,380.52	2,358,061.75	7.21	否
3	000191	富国信用债债券A/B	契约型开放式	1,759,163.36	2,269,496.65	6.94	否
4	519718	交银纯债债券A/B	契约型开放式	2,017,625.34	2,229,476.00	6.81	否
5	161019	富国新天锋债券(LOF)A	契约型开放式	1,583,055.05	1,734,395.11	5.30	否
6	675113	西部利得汇享债券C	契约型开放式	1,311,331.85	1,646,246.00	5.03	否
7	001316	安信稳健增值灵活配置混合A	契约型开放式	900,376.85	1,491,024.06	4.56	否
8	005754	平安短	契约型	862,434.	1,044,494.	3.19	否

		债债券 A	开放式	88	88		
9	019518	富国全 球债券 (QDII)C	契约型 开放式	777,488. 80	1,010,424. 44	3.09	否
10	001204	东方红 稳健精 选混合C	契约型 开放式	585,144. 31	934,475.4 6	2.86	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024年4月1日至2024年6 月30日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
当期交易基金产生的 申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的 赎回费（元）	1,333.23	-
当期持有基金产生的 应支付销售服务费 （元）	8,791.56	-
当期持有基金产生的 应支付管理费（元）	45,782.72	-
当期持有基金产生的 应支付托管费（元）	11,043.09	-

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信澳通合稳健三个 月持有期混合型 (FOF) A	信澳通合稳健三个 月持有期混合型 (FOF) C
报告期期初基金份额总额	3,259,987.72	36,088,394.46
报告期期间基金总申购份额	-	142,799.09
减：报告期期间基金总赎回份额	354,178.50	5,677,828.64

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	2,905,809.22	30,553,364.91

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳通合稳健三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《信澳通合稳健三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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。

10.2 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。

10.3 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