

信澳慧理财货币市场基金  
2023 年第 4 季度报告  
2023 年 12 月 31 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十日

## §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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	信澳慧理财货币
基金主代码	003171
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 18 日
报告期末基金份额总额	362,670,087.00 份
投资目标	在严格控制基金资产投资风险和保持基金资产较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金根据对未来短期利率变动的预测，确定和调整基金投资组合的平均剩余期限。对各类投资品种进行定性分析和定量分析，确定和调整参与的投资品种和各类投资品种的配置比例。在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有的证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品类型。在一般情况下，本基金风险和预期收益均低于债券型基金、股票型基金和混合型基金。
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司
基金托管人	北京银行股份有限公司

## §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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
1.本期已实现收益	729,715.79
2.本期利润	729,715.79
3.期末基金资产净值	362,670,087.00

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

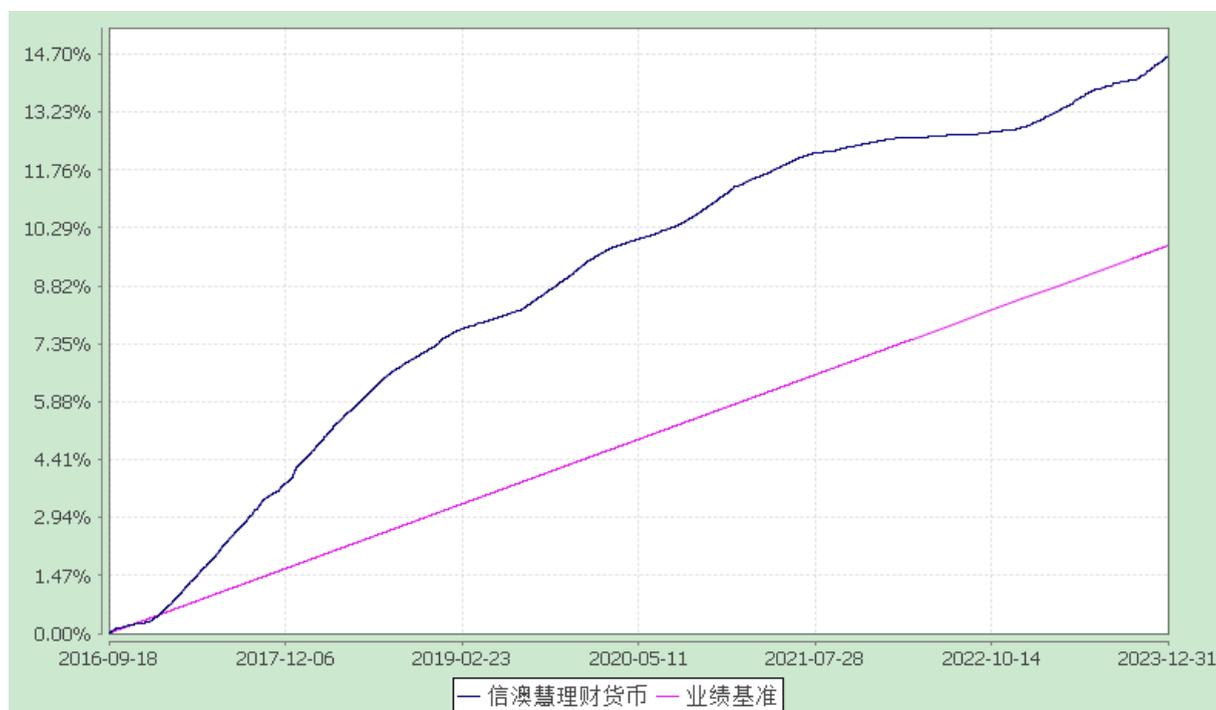
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率 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	0.5304%	0.0024%	0.3403%	0.0000%	0.1901%	0.0024%
过去六个月	0.7483%	0.0038%	0.6805%	0.0000%	0.0678%	0.0038%
过去一年	1.5933%	0.0036%	1.3500%	0.0000%	0.2433%	0.0036%
过去三年	3.0307%	0.0029%	4.0500%	0.0000%	-1.0193%	0.0029%
过去五年	6.7081%	0.0027%	6.7500%	0.0000%	-0.0419%	0.0027%
自基金合同 生效起至今	14.6369%	0.0042%	9.8373%	0.0000%	4.7996%	0.0042%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信澳慧理财货币市场基金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

(2016 年 9 月 18 日至 2023 年 12 月 31 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		
宋东旭	本基金的基金经理	2021-12-20	-	10 年	中央财经大学数理金融学士,Rutgers 金融数学硕士。曾供职于摩根大通首席投资办公室,负责固定收益类资产的投资,于格林基金任基金经理。于 2020 年 6 月加入信达澳亚基金管理有限公司。现任信澳慧管家货币基金基金经理(2021 年 12 月 20 日起至今)、信澳慧理财货币基金基金经理(2021 年 12 月 20 日起至今)、信澳安益纯债债券基金基金经理(2021 年 12 月 29 日起至今)、信澳鑫享债券基金基金经理(2022 年 11 月 22 日起至今)、信澳汇享三个月定期开放债券基金基金经理

					(2022 年 12 月 12 日起至今)、信澳鑫瑞 6 个月持有期债券基金基金经理 (2023 年 8 月 15 日起至今)、信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合基金基金经理 (2023 年 12 月 22 日起至今)。
马俊飞	本基金的基金经理	2022-12-14	-	6.5 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)。

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

四季度在“十一”长假后开局，节前央行投放转为净回笼，资金面转宽松程度低于预期，假期公布 9 月制造业 PMI 时隔半年再度回升至荣枯线以上，市场对于“稳增长”预期加强，债市延续第三季度的弱势。三季度实际 GDP 同比增长 4.9%、累计同比增长 5.2%，预计全年实现增速目标压力较小。10 月末，特殊再融资债发行以及万亿国债增发引起市场对供给压力的担忧，且财政存款环比显著多增表明财政投放节奏较为克制，大行融出边际减少，银行间资金面趋紧的现象至月末达到高峰。11 月出炉的各项 10 月经济基本面数据转弱，市场预期四季度货币政策存在打开空间，债市出现小幅短暂的修复行情。而 11 月下旬地产利好政策频出，且离岸人民币对美元汇率从月初高点 7.34 升值至 7.14，市场风险偏好有所修复，无风险收益率再度转向上行。12 月开局平淡，长端债券收益率稳定在阶段性高位，但短端债券、银行存单收益率显著上行，收益率曲线压至 2022 年以来最平坦状态，显现出银行体系短期负债压力偏大，叠加出炉的 11 月各项经济基本面指标再度承压，使得市场对于降准释放长期资金预期再度升温。12 月中旬，中央经济工作会议表态平实，打消市场此前对于“强刺激”的担忧，权益市场情绪偏弱，债券市场情绪开始转暖。国有大行引领新一轮存款挂牌利率调降，息差压力缓解下形成债市买盘力量，且央行重启 14 天逆回购投放维稳跨年流动性，资金面压力提早得到缓解，债券市场得到基本面和资金面的双重加持开启显著下行行情。海外方面，四季度初美联储释放维持高利率在更长时间的信号，十年期美债收益率一度升破 5% 达到本轮加息周期的最高点。随着

局部地缘冲突升级，市场避险情绪升温，叠加美国高频数据显示经济放缓迹象，美联储 11 月暂停加息，市场预期本轮加息周期可能结束，进而关注降息时点。受此影响，美元指数从四季度初 107 下行至季度末 101。整体来看，四季度的宏观环境呈现基本面边际转弱、资金面先紧后转松、财政发力信号明确、海外风险偏好回落的情形。

利率债方面，四季度十年期国债收益率始于 2.68%，整个 10 月份受资金面扰动和政策预期影响呈调整趋势，后震荡上行至 2.71%，11 月上旬开始随高频数据下行修复至 2.64%，中旬随风险偏好提高再度升至前高，12 月份在资金转松和“宽货币”的带动下大幅下行至年内低点，四季度末收于 2.56%，较上年末下行 28bps。短端利率四季度先上后下，国债 10Y-1Y 利差一度压平至 28bps，季度末回归到 48bps 基本持平季度初。

信用债方面，四季度信用债发行规模同比持平、环比显著减少，净融资额由正转负；收益率走势大致呈倒“U”型，10 月份信用债收益率跟随利率债同步上行，11 月中上旬整体平稳但月末再度上行，12 月在降息预期驱动下收益率曲线整体下移，年末跨年资金平稳带动短债加速下行且期限利差扩大。整体来看，四季度的中低等级、中长端信用债下行幅度显著偏大，机构配置力量较强，化债利好催化下高收益类城投债表现亮眼。

在投资运作上，本基金主要配置银行存单、短期融资券和短久期利率债，并根据资金面情况参与回购交易。基金把握了 12 月初短端资产收益率上行至高位时的配置时点，并安排合理的资产梯度分布，在年末进行资金交易增厚收益，在注重流动性的基础上实现资产稳健增值。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本报告期份额净值收益率为 0.5304%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

#### 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，截至报告期末本基金资产净值已达到五千万元。

### §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	固定收益投资	288,581,614.38	77.38
	其中：债券	288,581,614.38	77.38
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	12,022,778.12	3.22
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	71,064,716.57	19.06
4	其他资产	1,266,314.17	0.34
5	合计	372,935,423.24	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额		2.23
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	10,071,767.11	2.78
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过 120 天的情况。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	7.92	2.78
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	4.60	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	21.94	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	19.17	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	48.61	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.25	2.78

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	30,724,677.13	8.47
	其中：政策性金融债	30,724,677.13	8.47
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	257,856,937.25	71.10
8	其他	-	-
9	合计	288,581,614.38	79.57
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

## 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	112388449	23 苏州银行 CD224	500,000	49,600,164.41	13.68
2	112385007	23 成都银行 CD184	500,000	49,499,889.39	13.65
3	112371760	23 广州农村商业银行 CD137	500,000	49,460,940.64	13.64
4	112314211	23 江苏银行 CD211	300,000	29,852,101.55	8.23
5	112373101	23 徽商银行 CD200	200,000	19,890,512.45	5.48
6	112319313	23 恒丰银行 CD313	200,000	19,880,790.37	5.48
7	112315462	23 民生银行 CD462	200,000	19,797,095.52	5.46
8	210202	21 国开 02	100,000	10,293,467.90	2.84
9	210303	21 进出 03	100,000	10,249,829.80	2.83
10	210207	21 国开 07	100,000	10,181,379.43	2.81

注：本报告期末本基金仅持有上述债券。

## 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.1028%
报告期内偏离度的最低值	-0.0107%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0099%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内未出现负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

报告期内未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用“摊余成本法”计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

**5.9.2 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。

### 5.9.3 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	应收利息	-
4	应收申购款	1,266,314.17
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,266,314.17

### 5.9.4 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	20,439,709.72
报告期期间基金总申购份额	469,219,960.93
报告期期间基金总赎回份额	126,989,583.65
报告期期末基金份额总额	362,670,087.00

## §7 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	2023 年 10 月 01 日-2023 年 11 月 01 日	10,215,069.27	12,319.31	10,227,388.58	-	-
	2	2023 年 11 月 15 日-2023 年 11 月 28 日	-	11,012,172.79	11,012,172.79	-	-
个人	1	2023 年 11 月 13 日-2023 年 11 月 14 日	-	5,093,879.95	5,093,878.20	1.75	-
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收益波动风险； (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、《信澳慧理财货币市场基金基金合同》；
- 3、《信澳慧理财货币市场基金托管协议》；
- 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

二〇二四年一月二十日