

信澳通合稳健三个月持有期混合型基金
中基金（FOF）
2024年第3季度报告
2024年9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：二〇二四年十月二十四日

§ 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 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	28,192,038.11 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	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。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	1,723,854.61 份	26,468,183.50 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7月1日-2024年9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	-14,320.46	-209,014.00
2.本期利润	52,976.92	1,094,482.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218	0.0378
4.期末基金资产净值	1,767,923.41	27,045,850.26

5.期末基金份额净值	1.0256	1.0218
------------	--------	--------

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	4.59%	0.58%	4.06%	0.29%	0.53%	0.29%
过去六个月	4.59%	0.46%	5.09%	0.23%	-0.50%	0.23%
过去一年	3.76%	0.40%	6.93%	0.22%	-3.17%	0.18%
自基金合同生效起至今	2.56%	0.38%	6.07%	0.21%	-3.51%	0.17%

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	4.50%	0.58%	4.06%	0.29%	0.44%	0.29%
过去六个月	4.43%	0.46%	5.09%	0.23%	-0.66%	0.23%
过去一年	3.43%	0.40%	6.93%	0.22%	-3.50%	0.18%
自基金合同生效起至今	2.18%	0.38%	6.07%	0.21%	-3.89%	0.17%

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9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9月30日）



注：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	-	12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

三季度市场延续了大幅波动，先后经历了 8 月初日元套息交易大规模平仓引发全球市场都经历了一次快速的回撤，后又经历了 9 月份红利板块的大幅下跌，市场轮动快，且风险偏好低，市场悲观情绪弥漫，权益整体都表现很差，一直到 9 月底政策转向，权益市场迎来了一波罕见的快速反弹，单日涨幅和成交量都是我从业以来没有见过的，这种急剧的情绪反转带给了很多投资人更大的踏空焦虑，十一之后也让很多高位进场的投资人体验了牛市亏大钱的真正含义，面对这种极端波动的行情，没有经过深思熟虑的操作最后都有可能对净值造成影响。由于此前我们对市场的观点一直是下行风险可控，待政策明朗会有上行预期，因此权益仓位高于中枢水平，在此过程中，我们保持有原有仓位，但在结构上进行了一定调整，相较之前暴露了更多成长和港股的仓位。

展望后市，市场四季度需要密切关注的变量还是非常多的，国内经济修复动能还

是较弱，消费数据低于预期，通缩的情况也没有改善，房地产虽有政策但销售端也没有明显的起色，市场目前最重点关注的就是财政政策，后续落地情况将很大程度影响股债的表现。美联储 9 月降息 50bp 超出了市场预期，但是从最新的通胀数据来看，9 月通胀又高于了市场预期，对于后续的降息节奏再次蒙上阴影，市场近期的降息交易也明显降温，10 年期美债收益率也从前期低点上行到了 4.1% 左右，上行幅度较大，但是，我们从通胀的细分结构看是能看到一些有粘性的分项有所下行，因此后续是否有二次通胀还需要观察。美国的大选依然焦灼，9 月哈里斯占优之后又被特朗普赶上，不到最后确实很难说谁胜选，所以只能做好应对方案，等待事件落地，我们认为美国经济还是很有韧性的。四季度在我国政策逐步明朗以及海外诸多因素扰动之下，权益市场波动加剧，政策转向后我们整体上相较于之前对权益要乐观一些，但在具体政策落地前，也要保持一定的控风险思维，在有限的乐观视角下进行资产的配置，后续在围绕红利+AI 的哑铃配置基础之上，根据政策落地情况决定是否增加一部分顺周期的资产，同时，海外地缘政治在四季度的扰动依然很多，黄金依然具备较好的配置价值。

回顾 3 季度以来债券市场行情，在预期管理下整体表现为波动加剧的状态、但市场对利空仍然偏钝化，整个三季度基本处于震荡下行的趋势当中，直到 9 月底，关键变量出现，稳增长政策超预期发力，债市出现一波较大回调。展望后市，仍需密切跟踪政策及政策预期变化，尤其是财政政策在 11 月的落地情况。在政策落地之前的债券市场可能回偏震荡，还是具备一定波段操作的机会，但都要做好止盈，前期大幅调整的信用债短期将有修复，因此券种的选择以及利率的小波段依然是组合收益的重点，而后续政策落地情况牵引了基本面的预期，也决定了后续组合久期的操作，仍需密切跟踪，相机决策。

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 1.0256 元，份额累计净值为 1.0256 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 4.59%，同期业绩比较基准收益率为 4.06%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0218 元，份额累计净值为 1.0218 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 4.50%，同期业绩比较基准收益率为 4.06%。

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	27,198,477.48	93.41
3	固定收益投资	1,430,922.74	4.91
	其中：债券	1,430,922.74	4.91
	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	489,308.31	1.68
8	其他资产	-	-
9	合计	29,118,708.53	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	1,430,922.74	4.97
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	1,430,922.74	4.97

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	14,000	1,430,922.74	4.97

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	003265	招商招坤纯债债券 A	契约型 开放式	1,571,380.52	2,093,707.40	7.27	否
2	007529	嘉实汇鑫中短债债券 A	契约型 开放式	1,823,290.06	1,998,690.56	6.94	否
3	000191	富国信用债债券 A/B	契约型 开放式	1,479,163.36	1,912,114.48	6.64	否
4	675113	西部利得汇享债券 C	契约型 开放式	1,281,331.85	1,619,603.46	5.62	否
5	519718	交银施罗德纯债债券 A/B	契约型 开放式	1,433,366.52	1,572,116.40	5.46	否
6	001316	安信稳健增值灵活配置混合 A	契约型 开放式	660,376.85	1,123,631.21	3.90	否
7	161019	富国新天锋债券 (LOF)A	契约型 开放式	943,055.05	1,044,622.08	3.63	否

8	019518	富国全球债券(QDII)C	契约型 开放式	801,580.17	1,030,030.52	3.57	否
9	005754	平安短债债券A	契约型 开放式	712,434.88	863,969.78	3.00	否
10	001124	融通增强收益债券C	契约型 开放式	788,011.45	837,971.38	2.91	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7月1日至2024年9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）	1,131.29	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	7,862.89	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	39,414.28	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	9,334.99	-

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	2,905,809.22	30,553,364.91
报告期期间基金总申购份额	-	3,707.66
减：报告期期间基金总赎回份额	1,181,954.61	4,088,889.07

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,723,854.61	26,468,183.50

§ 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

二〇二四年十月二十四日