

信澳慧理财货币市场基金
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：北京银行股份有限公司

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。

基金托管人北京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	3,760,443,548.06 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	
下属分级基金的基金简称	信澳慧理财货币 A	信澳慧理财货币 C
下属分级基金的交易代码	003171	021169
报告期末下属分级基金的份额总额	3,709,184,860.07 份	51,258,687.99 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)	
	信澳慧理财货币 A	信澳慧理财货币 C
1.本期已实现收益	7,700,646.81	25,902.03
2.本期利润	7,700,646.81	25,902.03
3.期末基金资产净值	3,709,184,860.07	51,258,687.99

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

信澳慧理财货币 A:

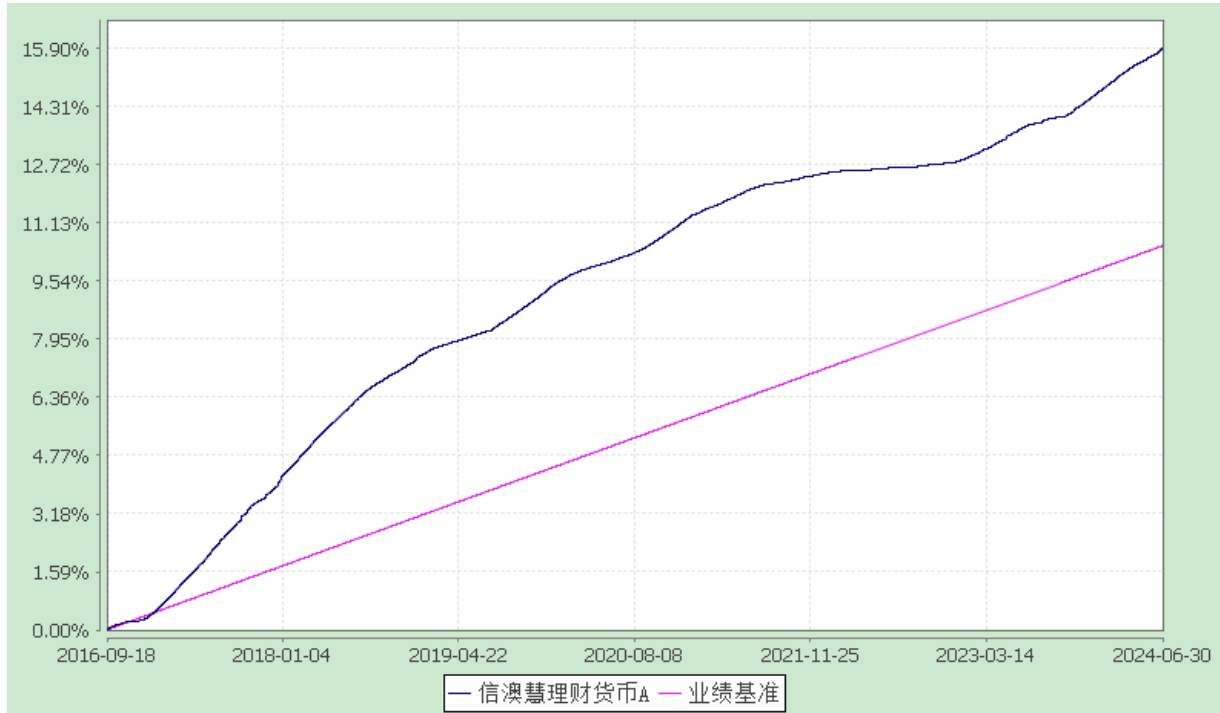
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4900%	0.0024%	0.3357%	0.0000%	0.1543%	0.0024%
过去六个月	1.1034%	0.0019%	0.6713%	0.0000%	0.4321%	0.0019%
过去一年	1.8599%	0.0032%	1.3519%	0.0000%	0.5080%	0.0032%
过去三年	3.3887%	0.0031%	4.0519%	0.0000%	-0.6632%	0.0031%
过去五年	7.1750%	0.0028%	6.7519%	0.0000%	0.4231%	0.0028%
自基金合同生效起至今	15.9019%	0.0041%	10.5086%	0.0000%	5.3933%	0.0041%

信澳慧理财货币C:

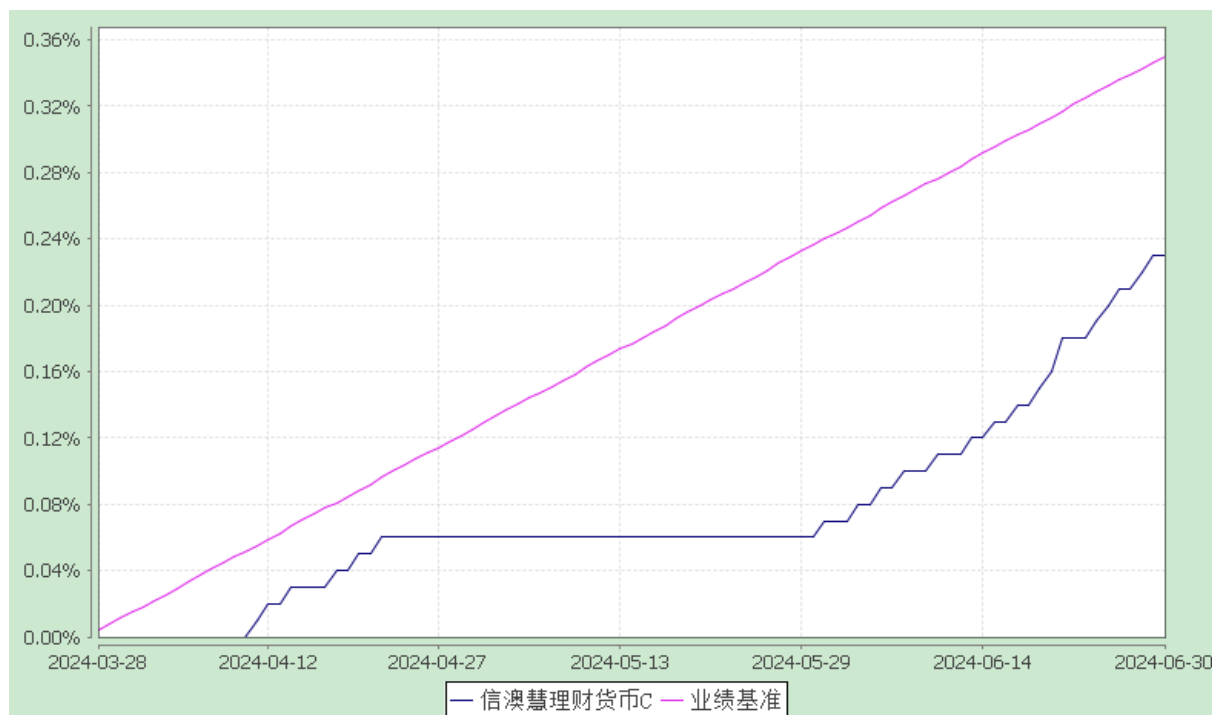
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.2296%	0.0033%	0.3357%	0.0000%	-0.1061%	0.0033%
自基金合同生效起至今	0.2296%	0.0033%	0.3504%	0.0000%	-0.1208%	0.0033%

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 A 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 2024 年 6 月 30 日)



信澳慧理财货币 C 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
(2024 年 3 月 28 日至 2024 年 6 月 30 日)



注：本基金从2024年3月28日起新增C类份额，此前存续的基金份额为A类基金份额。

§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	-	10.5 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经理(2021 年 12 月 20 日起至今)、信澳慧理

					<p>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）。</p>
马俊飞	本基金的基金经理	2022-12-14	-	7 年	<p>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</p>

					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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

3 月制造业 PMI 自去年 9 月以来首次回升至荣枯线以上，引领二季度的开局，但物价、外贸、社融等月度数据较为平淡，一季度 GDP 增速 5.3% 总体亮眼，而市场更为关心地产行业融资-销售-投资数据企稳回升的时点。银行“手工补息”被禁止客观上促成存款迁徙至理财和非银，高息资产收缩和供给有限的环境下，债券资产配置力量加强，收益率逐步下行至年内低位，10 年期国债收益率低近 2.2% 点位。4 月下旬出现债市转折点，央行发文提示长端利率过低风险，发改委表态加快推动特别国债进程，债券市场情绪骤降，以 10 年期、30 年期国债收益率为代表的长端利率在短期内应声急剧上行，抹去 3-4 月份下行幅度。本轮调整持续时间短，从月末央行加量投放呵护长假流动性开始即企稳回暖，进入 5 月初非银资金宽松格局延续，超长期国债供给节奏落地较预期平缓，收益率短暂盘整后进入新一轮下行通道，期间 5 月中旬密集出台一系列房地产金融支持政策，市场风险偏好有所提高，但债市在非银资金充足的逻辑下多头力量克服利空，5 月金融数据不及预期助力收益率下行，跨季资金面在呵护下整体平稳，到二季度末，各关键期限利率下探至年内新低点，10 年国债收益率行至 2.2%、30 年国债收益率行至 2.42%。海外方面，全球 PMI 上半年持续高于枯荣线并逐级上升至 53.6，对我国出口形成有效支撑。根据美国物价数据的跟踪判断，通胀温和回落趋势确认，就业和非农数据虽有韧性但可能未如实反映式微的实际情况。美联储议息会议表态偏鹰，引导市场对于降息的时点和幅度预期进行下修，三季度将成为政策调整的重要观察期。受此影响，二季度美债收益率高位震荡、一波三折，美元指数维持在 104-107 的强势区间，期间兑人民币汇率缓慢小幅走强至季度末 7.26 左右。整体来看，二季度的主线逻辑是停止“手工补息”增强非银配债力量，期间与“长端利率过低风险”和地产政策频出之间的反复博弈，利率水平横盘整理后再度下行突破，收益率曲线整体下移。较一季度末，10 年期国债收益率下行 8.43bp，1 年期国债收益率下行 18.35bp，期限利差走扩 9.92bp，位于历史约 38% 的分位水平。

二季度信用债市场，供需结构尚未逆转，“欠配”需求持续释放，化债行情继续演绎，信用债市场在稳地产政策和“资产荒”驱动下延续偏强，较一季度末，1 年期信用利差收窄 10-13bp，5 年期信用利差收窄幅度多在 10bp 以上，拉久期特征显著。从评级看，AA+ 及以下品种表现整体好于其他等级。存单市场方面，上半年存单净融资规模较大，股份

行需求旺盛，存单利率快速下行，从年初 2.45%下行至二季度末 2.0%附近，降幅高达 40bp。

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。在报告期内短端资产快速下行背景下，基金及时布局资产配置，并在关键时点兑现资本利得、进行再配置，整体上在注重流动性的前提下实现资产稳健增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A 类基金份额：本报告期份额净值收益率为 0.4900%，同期业绩比较基准收益率为 0.3357%。

截至报告期末，C 类基金份额：本报告期份额净值收益率为 0.2296%，同期业绩比较基准收益率为 0.3357%。

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	固定收益投资	1,489,415,771.94	39.59
	其中：债券	1,489,415,771.94	39.59
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,263,058,498.29	33.57
	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	316,933,652.28	8.42

4	其他资产	692,636,750.24	18.41
5	合计	3,762,044,672.75	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	6.97	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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	99
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	85

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	51.04	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	4.25	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	1.33	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	27.33	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	83.95	-

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	200,154,412.22	5.32
	其中：政策性金融债	200,154,412.22	5.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	180,653,298.47	4.80
6	中期票据	10,184,651.54	0.27
7	同业存单	1,098,423,409.71	29.21
8	其他	-	-
9	合计	1,489,415,771.94	39.61
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	240306	24 进出 06	1,900,000	190,071,407.83	5.05
2	112413050	24 浙商银行 CD050	1,000,000	99,922,545.48	2.66
3	112317171	23 光大银行 CD171	1,000,000	99,907,395.65	2.66
4	112414042	24 江苏银行 CD042	1,000,000	98,659,810.31	2.62
5	112419097	24 恒丰银行 CD097	1,000,000	98,623,991.83	2.62

6	112419244	24 恒丰银行 CD244	1,000,000	98,542,178.06	2.62
7	112496697	24 南京银行 CD072	1,000,000	98,457,586.18	2.62
8	112496482	24 厦门国际银行 CD076	1,000,000	98,422,254.60	2.62
9	112498977	24 成都农商银行 CD029	1,000,000	98,216,355.20	2.61
10	112414129	24 江苏银行 CD129	1,000,000	98,092,705.63	2.61

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	0.0466%
报告期内偏离度的最低值	-0.0257%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0147%

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	89,428,155.91
3	应收利息	-
4	应收申购款	603,208,594.33
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	692,636,750.24

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

项目	信澳慧理财货币A	信澳慧理财货币C
本报告期期初基金份额总额	528,338,958.00	0.00
报告期期间基金总申购份额	6,812,918,309.66	122,795,798.69
报告期期间基金总赎回份额	3,632,072,407.59	71,537,110.70
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	3,709,184,860.07	51,258,687.99

§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

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。

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

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二四年七月十八日