

信澳颐宁养老目标一年持有期混合型基
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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）
基金主代码	017023
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2022年12月29日
报告期末基金份额总额	75,523,355.54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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）A	信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	017023	019779
报告期末下属分级基金的份额总额	75,521,090.59 份	2,264.95 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)	
	信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）A	信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y
1.本期已实现收益	-760,914.92	1.89
2.本期利润	187,586.73	-9.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0024	-0.0433

4.期末基金资产净值	74,261,448.40	2,227.51
5.期末基金份额净值	0.9833	0.9835

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

信澳颐宁养老目标一年持有期混合（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	0.16%	0.23%	0.98%	0.15%	-0.82%	0.08%
过去六个月	-0.14%	0.31%	3.00%	0.19%	-3.14%	0.12%
过去一年	-2.32%	0.25%	2.45%	0.18%	-4.77%	0.07%
自基金合同生效起至今	-1.67%	0.22%	4.83%	0.17%	-6.50%	0.05%

信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y

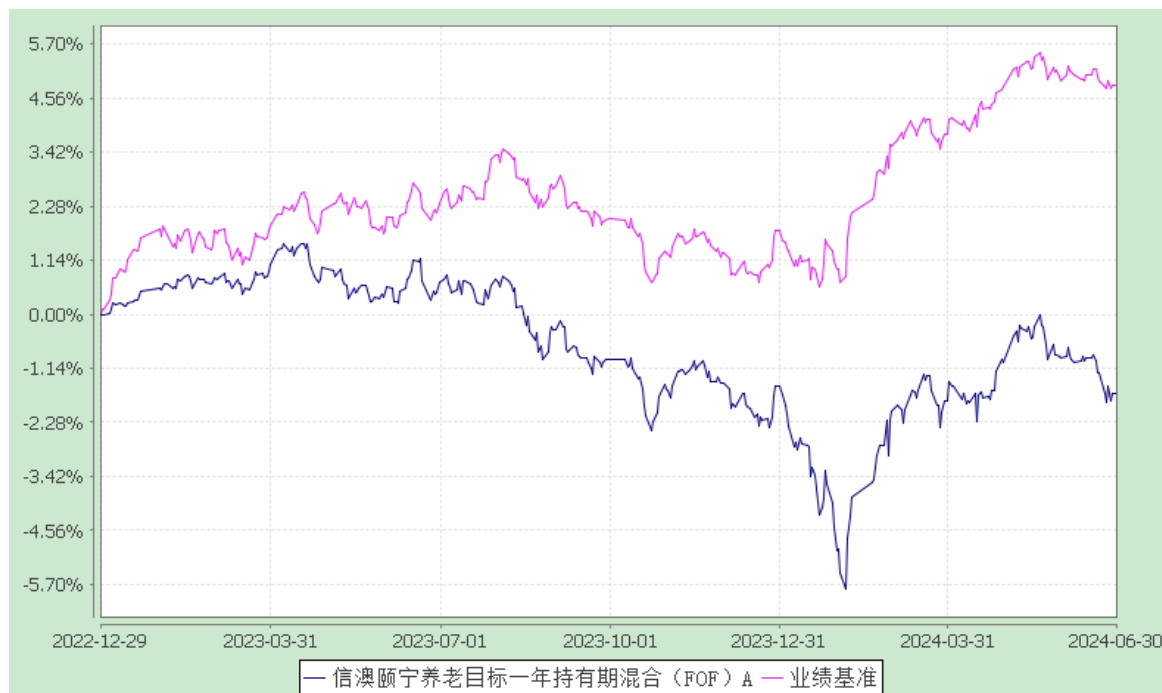
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.18%	0.23%	0.98%	0.15%	-0.80%	0.08%
过去六个月	-0.12%	0.31%	3.00%	0.19%	-3.12%	0.12%
自基金合同生效起至今	-0.24%	0.29%	3.20%	0.19%	-3.44%	0.10%

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

信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）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

（2022年12月29日至2024年6月30日）



信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y 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

（2023年11月24日至2024年6月30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		
王兰	本基金的基金经理	2022-12-29	-	14.5年	中南大学工商管理专业硕士。2009年9月至2014年10月，就职于金鹰基金基金管理有限公司，历任研究部固定收益分析师、债券交易员。2014年11月加入信达澳亚基金管理有限公司，历任投资经理，现任信澳颐宁养老目标一年持有期混合型基金（FOF）基金经理（2022年12月29日起至今）、信澳颐远养老目标2055五年持有期混合型发起式(FOF)基金基金经理（2023年8月24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

二季度市场波动较大，同时轮动较快，在经历了 4 月成长较大幅度的回调之后，前期表现稳定的红利资产也在 6 月进行了调整，行业持续性较差，我们此前对于二季度的权益市场的判断还是偏震荡，基本面数据仍旧偏弱，中国 6 月官方制造业 PMI 为 49.5，与上月持平，仍处于荣枯线之下，地产的持续下滑还是经济的主要的拖累。目前，传统的领先指标都已经失效，市场的变化较大，在此过程中也要求我们不断的调整框架，从配置层面来说，今年确实很难做，但是大方向上我们认为后续市场还是在高股息和主题投资之间轮动，同时由于政策的导向以及市场风险偏好的问题，大小盘上会更偏大盘一些，组合还是要进行风格上的均衡配置。

产品目前持仓结构保持了前期均衡略偏成长，仍然主要配置在 TMT、汽车零部件、医药和高股息等方向，同时还增加了一部分上有资源品的配置，降低了有小盘暴露的产品占比。在长期利率下行的趋势之下，红利资产仍然具备配置价值，短期可能受长端利率的波动有一定的震荡，但长期配置价值不变，所以依旧会保持该板块的持仓。伴随这消费电子的复苏，我们认为 3 季度该板块可能会有一定的超额，成长板块主要集中在消费电子和 AI 相关标的。医药今年加仓过早，表现大幅弱于预期，但是整个板块处于历史低位，但是板块内部投资方向有一定的变化，更加偏向于创新药，我们认为创新药在政策的支持下，后续存在较大的修复可能，所以保持仓位。生猪板块上，结合产能去化的情况和此前长时间的调整，生猪养殖板块具备困境反转的基础，

具备较好的配置价值。

债券方面，进入二季度之后，“资产荒”主旋律并未发生实质转变，而是在多重因素推动之下，愈演愈烈，由此引发央行多次风险提示后，最终下场干预。季度之初，市场在二手房小阳春复苏、“省联社针对农商行买债的风险提示”叠加特别国债供给放量担忧等因素扰动之下，收益经历一波上行。随后债市围绕“禁止手工补息”、特别国债供给低于预期而需求旺盛的供需矛盾、地产政策出台后市场仍需时间观察效果等多重因素推动之下，债市一路下行，直至央行下场出手干预。展望后市，债市波动加大，上半年特别国债、专项债发行低于预期，下半年或将发力，但由于经济修复不及预期，债牛底色仍未改变，调整后反而是配置机会。

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0.9833元，份额累计净值为0.9833元，本报告期内，本基金份额净值增长率为0.16%，同期业绩比较基准收益率为0.98%。

截至报告期末，Y类基金份额：基金份额净值为0.9835元，份额累计净值为0.9835元，本报告期内，本基金份额净值增长率为0.18%，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

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	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	70,144,904.84	93.60
3	固定收益投资	3,960,898.77	5.29
	其中：债券	3,960,898.77	5.29
	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	730,036.42	0.97
8	其他资产	104,097.14	0.14
9	合计	74,939,937.17	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	3,960,898.77	5.33
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	3,960,898.77	5.33

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	019709	23 国债 16	39,000	3,960,898.77	5.33

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,535.10
2	应收证券清算款	101,083.06
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	478.98
7	其他	-
8	合计	104,097.14

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	是否属 于基金
----	----------	----------	----------	-------------	-------------	------------	------------

						值比例 (%)	管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	217022	招商产 业债券 A	契约型 开放式	8,111,60 0.47	14,534,36 5.72	19.57	否
2	004838	信澳安 益纯债 债券 A	契约型 开放式	4,594,32 1.42	4,776,256. 55	6.43	是
3	675100	西部利 得得尊 纯债债 券 A	契约型 开放式	3,643,68 6.93	3,914,048. 50	5.27	否
4	000191	富国信 用债债 券 A/B	契约型 开放式	2,827,61 9.59	3,647,912. 03	4.91	否
5	007529	嘉实汇 鑫中短 债债券 A	契约型 开放式	3,089,71 2.01	3,378,291. 11	4.55	否
6	003265	招商招 坤纯债 债券 A	契约型 开放式	2,314,69 4.35	3,081,321. 12	4.15	否
7	002361	富兰克 林国海 恒瑞债 券 A	契约型 开放式	2,347,13 0.12	2,908,094. 22	3.92	否
8	003949	兴全稳 泰债券 A	契约型 开放式	2,151,19 3.74	2,534,751. 58	3.41	否
9	166105	信澳鑫 安债券 (LOF)	契约型 开放式	2,057,07 6.31	2,155,815. 97	2.90	是
10	110017	易方达 增强回 报债券 A	契约型 开放式	1,361,80 9.30	1,929,683. 78	2.60	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：交易及持有基金管理
----	------	--------------

	2024年4月1日至2024年6月30日	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）	17,494.44	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	11,402.25	1,676.15
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	113,101.51	10,854.15
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	27,528.20	3,147.95

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	信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）A	信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	84,870,107.26	-
报告期期间基金总申购份额	303.83	2,264.95
减：报告期期间基金总赎回份额	9,349,320.50	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	75,521,090.59	2,264.95

§ 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、《信澳颐宁养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《信澳颐宁养老目标一年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