

# 信澳通合稳健三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：二〇二三年十月二十五日

## § 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 2023 年 10 月 24 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 7 月 28 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 | 234,720,102.83 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 | 20,786,869.86 份                                                                                                                                   | 213,933,232.97 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<br>(2023年7月28日（基金合同生效日）-2023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 | 250.42                                  | -109,146.59           |
| 2.本期利润    | -240,547.22                             | -2,586,875.49         |

|                |               |                |
|----------------|---------------|----------------|
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0116       | -0.0121        |
| 4.期末基金资产净值     | 20,546,322.64 | 211,346,357.48 |
| 5.期末基金份额净值     | 0.9884        | 0.9879         |

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    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | -1.16% | 0.14%     | -0.81%     | 0.17%         | -0.35% | -0.03% |

##### 信澳通合稳健三个月持有期混合型（FOF）C

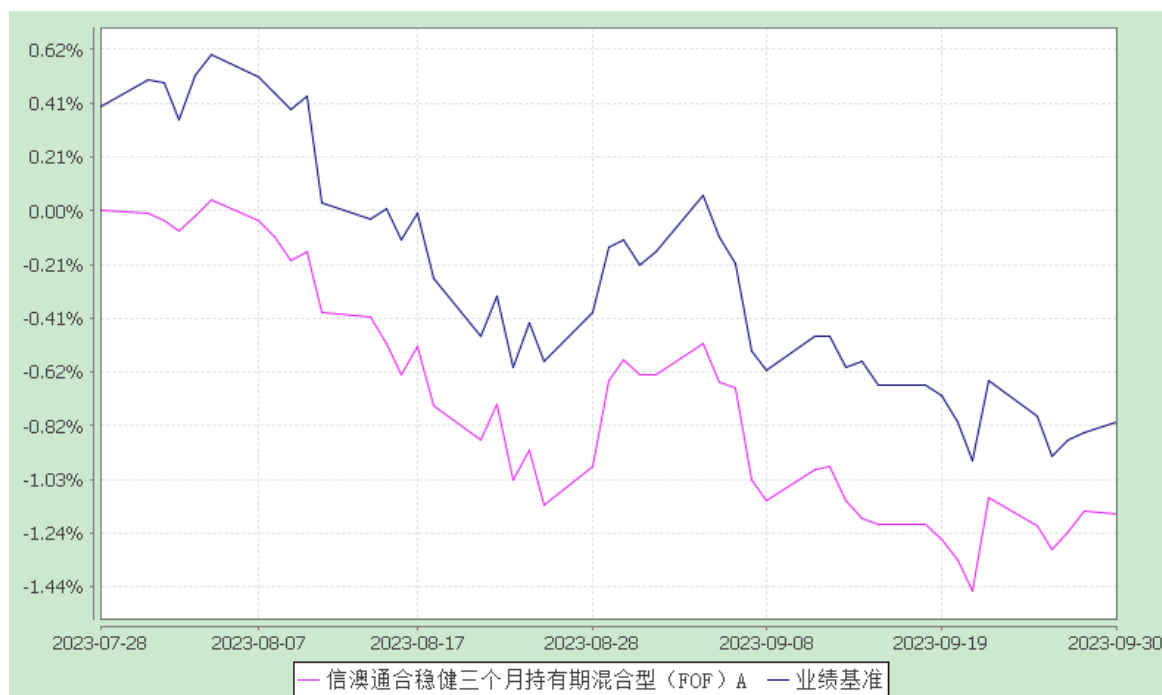
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | -1.21% | 0.14%     | -0.81%     | 0.17%         | -0.40% | -0.03% |

#### 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

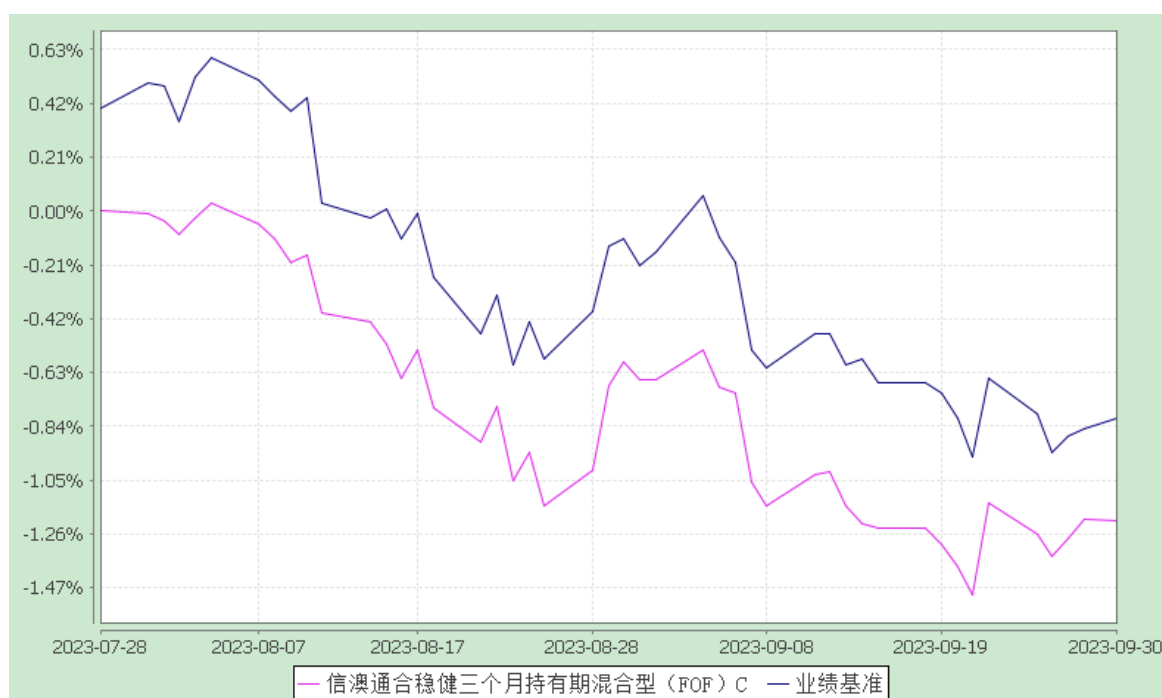
信澳通合稳健三个月持有期混合型基金中基金（FOF）  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2023 年 7 月 28 日至 2023 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



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满一年。

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。截至本报告期末，本基金尚处建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例将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 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合规守信情况的说明

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

7 月底政治局会议政策表态积极提升市场情绪，带动一轮权益市场反弹。产品成立于 7 月 28 日，成立的时候刚好是政策预期比较强的时候，成立后将权益建到了中性仓位，但 8 月以来，伴随政策出台节奏不及预期、7 月社融数据、经济数据不及预期、人民币再度贬值北向资金持续净流出等各项负面冲击事件，权益市场出现一轮急速下跌，站在当下时点看，不管是基本面、投资者情绪还是市场表现都处于周期偏底部的位置，近期增量政策不断出台，落地速度和力度相较于 8 月有明明显改善，其中也有一些务实的政策出台，最新公布的 PMI 数据、PPI 数据也显示基本面的有好转的迹象，随着政策的持续落地，有望推动市场风险偏好的修复，我们倾向于认为未来大概率是震荡上行的，但高度有限且不会是一帆风顺的反弹，这个过程中也要密切关注美国的经济数据和美联储的表态，以及近期发生的地缘政治风险给市场带来的扰动。

行业配置上，基于对当前稳经济的政策预期，我们认为后续还有政策不断落地，基本面弱复苏，后续的配置要均衡一些，主要抓成长和顺周期两头。6 月下旬稳增长博弈以来科技成长方向经历持续回调，一方面由于这个板块的前期涨幅比较大出现短

期风格均衡诉求，另一方面 10 年美债利率对成长股有较强负相关性，美债持续上行对国内成长股再度带来压制。当前来看，经过 8 月的大幅回调，风险是有所释放的，企稳之后仍然是值得配置的重点。科技方面逐渐向半导体产业链倾斜，该板块处于周期见底位置叠加国产替代逻辑支撑，结合前期调整，也具备配置价值，同时华为出货预期上调、智能驾驶等也会有市场催化。新能车的智能化仍是长期趋势，保持新能源车以及汽车零部件等方向的配置机会。医药近期止跌，反腐的利空在情绪上已经得到了一定的缓解，站在中长期的角度来看，目前处于历史低位，配置性价比较高。在政策连续出台、经济企稳回升，商品价格上涨数量增多背景下，我们阶段性看好顺周期板块的表现。运营商、石油石化、建筑机械等中特估相关方向在市场波动极大的环境中仍然具备较高的配置价值，仍将保持较为分散的配置。

债券方面，受到核心城市官宣“认房不认贷”消息影响，近期债市收益率显著上行，同时又受到资金面边际收敛的影响，止盈情绪及理财预防性赎回带动下，市场对赎回负反馈担忧加剧，短端上行幅度大于长端。我们认为利率短期还处于高波动的情况，房地产政策效果仍处于观察期，地产政策加码预期不可忽视，持仓策略还是以短久期债基为主，在化债的政策陆续落地过程中，信用占优，有一定的下沉。

#### 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 0.9884 元，份额累计净值为 0.9884 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-1.16%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 0.9879 元，份额累计净值为 0.9879 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-1.21%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

#### 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              | 215,324,241.74 | 92.76  |
| 3 | 固定收益投资            | 10,059,531.51  | 4.33   |
|   | 其中：债券             | 10,059,531.51  | 4.33   |
|   | 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      | 6,741,479.75   | 2.90   |
| 8 | 其他资产              | -              | -      |
| 9 | 合计                | 232,125,253.00 | 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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 | 10,059,531.51 | 4.34         |

|    |           |               |      |
|----|-----------|---------------|------|
| 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        | 10,059,531.51 | 4.34 |

#### 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  | 019678 | 22 国债 13 | 100,000 | 10,059,531.51 | 4.34         |

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，没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

## 5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期无其他资产。

## 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 | 契约型开放式 | 14,068,561.25 | 15,098,379.93 | 6.51         | 否                      |

|    |        |             |            |               |               |      |   |
|----|--------|-------------|------------|---------------|---------------|------|---|
|    |        | A           |            |               |               |      |   |
| 2  | 008108 | 国联安短债债券 A   | 契约型<br>开放式 | 14,560,182.49 | 15,069,788.88 | 6.50 | 否 |
| 3  | 003265 | 招商招坤纯债债券 A  | 契约型<br>开放式 | 11,724,380.52 | 15,051,759.71 | 6.49 | 否 |
| 4  | 003078 | 泰康安惠纯债债券 A  | 契约型<br>开放式 | 12,970,082.14 | 15,037,513.23 | 6.48 | 否 |
| 5  | 519718 | 交银纯债债券 A/B  | 契约型<br>开放式 | 9,158,270.75  | 10,042,959.70 | 4.33 | 否 |
| 6  | 005754 | 平安短债债券 A    | 契约型<br>开放式 | 8,514,134.88  | 10,039,016.44 | 4.33 | 否 |
| 7  | 006597 | 国泰利享中短债债券 A | 契约型<br>开放式 | 8,634,746.57  | 10,036,165.94 | 4.33 | 否 |
| 8  | 000191 | 富国信用债券 A/B  | 契约型<br>开放式 | 8,067,613.36  | 10,032,077.21 | 4.33 | 否 |
| 9  | 008022 | 建信短债债券 F    | 契约型<br>开放式 | 9,090,238.92  | 10,028,351.58 | 4.32 | 否 |
| 10 | 270048 | 广发纯债债券 A    | 契约型<br>开放式 | 8,118,778.92  | 10,023,444.45 | 4.32 | 否 |

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目                   | 本期费用                                      |                                 |
|----------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
|                      | 2023 年 7 月 28 日（基金合同生效日）至 2023 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）      | 7,524.12                                  | -                               |
| 当期交易基金产生的赎回费（元）      | -                                         | -                               |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 24,666.73                                 | -                               |
| 当期持有基金产生的            | 156,943.89                                | -                               |

|                    |           |   |
|--------------------|-----------|---|
| 应支付管理费（元）          |           |   |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元） | 41,477.70 | - |
| 当期交易基金产生的交易费       | 24,006.23 | - |

### 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基金（FOF）A | 信澳通合稳健三个月持有期混合型基金（FOF）C |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 基金合同生效日基金份额总额           | 20,786,869.86           | 213,933,232.97          |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额   | -                       | -                       |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | -                       | -                       |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额  | -                       | -                       |
| 报告期期末基金份额总额             | 20,786,869.86           | 213,933,232.97          |

## § 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](http://www.fscinda.com)

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二三年十月二十五日