

**信澳颐远养老目标日期 2055 五年持有期  
混合型发起式基金中基金（FOF）  
2026 年第 1 季度报告  
2026 年 3 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年四月二十一日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信澳颐远养老目标 2055 五年持有期混合型发起式(FOF)
基金主代码	018522
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 8 月 24 日
报告期末基金份额总额	10,106,700.65 份
投资目标	本基金为满足养老资金理财需求，通过大类资产配置，随着目标日期临近逐渐降低权益资产的比重，力争实现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	本基金的业绩比较基准： $X^*$ （中证 800 指数收益率*95%+中证

	<p>港股通综合指数收益率*5%) + 中证综合债券指数收益率*(1-X)。</p> <p>在目标日期 2055 年 12 月 31 日之前(含当日), X 取值范围如下所示: 本基金基金合同生效日至 2025 年 12 月 31 日 X 值为 70.00%, 权益类资产比例为 55%-80%; 2026 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日 X 值为 70.00%, 权益类资产比例为 55%-80%; 2029 年 1 月 1 日至 2031 年 12 月 31 日 X 值为 70.00%, 权益类资产比例为 55%-80%; 2032 年 1 月 1 日至 2034 年 12 月 31 日 X 值为 70.00%, 权益类资产比例为 55%-80%; 2035 年 1 月 1 日至 2037 年 12 月 31 日 X 值为 70.00%, 权益类资产比例为 55%-80%; 2038 年 1 月 1 日至 2040 年 12 月 31 日 X 值为 70.00%, 权益类资产比例为 5%-80%; 2041 年 1 月 1 日至 2043 年 12 月 31 日 X 值为 62.00%, 权益类资产比例为 47%-72%; 2044 年 1 月 1 日至 2046 年 12 月 31 日 X 值为 46.00%, 权益类资产比例为 31%-56%; 2047 年 1 月 1 日至 2049 年 12 月 31 日 X 值为 34.00%, 权益类资产比例为 19%-44%; 2050 年 1 月 1 日至 2052 年 12 月 31 日 X 值为 27.00%, 权益类资产比例为 12%-37%; 2053 年 1 月 1 日至 2055 年 12 月 31 日 X 值为 22.00%, 权益类资产比例为 7%-32%。</p>
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。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	中国工商银行股份有限公司

### § 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
--------	-----

	(2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	1,245,266.61
2.本期利润	35,161.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0035
4.期末基金资产净值	13,353,061.63
5.期末基金份额净值	1.3212

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

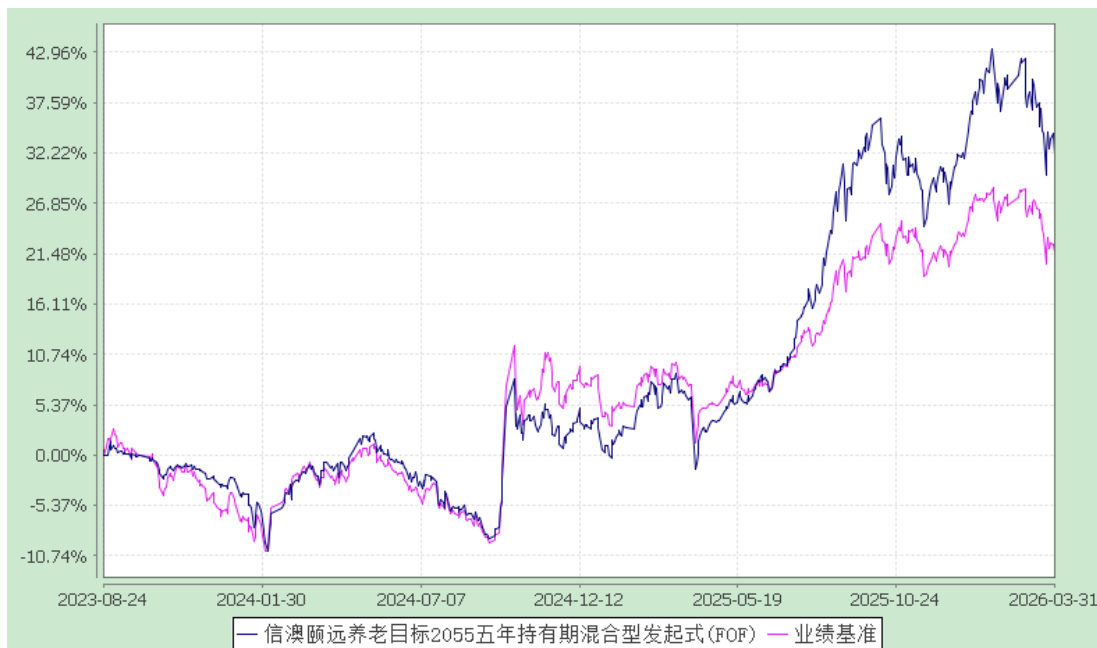
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.31%	1.27%	-1.43%	0.78%	1.74%	0.49%
过去六个月	-2.30%	1.15%	-1.44%	0.74%	-0.86%	0.41%
过去一年	24.71%	1.06%	13.22%	0.73%	11.49%	0.33%
自基金合同生效起至今	32.12%	0.88%	21.53%	0.81%	10.59%	0.07%

#### 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

信澳颐远养老目标日期 2055 五年持有期混合型发起式基金中基金（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 8 月 24 日至 2026 年 3 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		
王奕蕾	本基金的基金经理	2025-01-27	-	13.5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,先后担任基金投资部总监和投资决策委员会委员、专户 FOF 产品投资经理、公募 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) 基金经理 (2023年7月28日起至今)、信澳颐宁养老目标一年持有期

					混合型（FOF）基金经理（2024 年 11 月 28 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)基金经理（2025 年 1 月 27 日起至今）、信澳盈泰稳健 3 个月持有期混合型(FOF)基金经理(2026 年 2 月 3 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

2026 年第一季度，A 股市场呈现先扬后抑的震荡走势，市场情绪与风格受宏观环境、资金面及政策预期等多重因素交织影响，波动特征较为明显。1 月市场迎来“开门红”，得益于年初资金面宽松及市场风险偏好回升，主要指数全线收涨；下旬市场进入高位震荡阶段，随着春节假期临近，资金避险情绪升温，交投活跃度逐步降温，叠加前期获利盘了结，市场出现阶段性回调；春节假期后资金回流，交投情绪逐步回暖。1-2 月盘面上以结构性行情为主，各主要指数分化显著，行情主要由周期及科技主线引领，板块轮动节奏较前期明显加快。2 月底，美伊地缘冲突升级引发市场风险偏好大幅下行，叠加战争导致全球能源供应预期收紧，国际油价快速上行，进一步推升全球输入性通胀预期，在此背景下，全球央行宽松政策预期发生转向，市场此前隐含的降息预期落空，进一步加剧了资本市场的波动。整体来看，一季度各指数分化较大，上证指数下跌 1.94%、中证 800 下跌 2.28%、创业板指下跌 0.57%；港股表现疲软，恒生指数和恒生科技指数分别下跌 5.89% 和 18.94%。本基金目前整体偏成长风格，在科技和医药板块配置比例较高，后续将会根据市场情况进一步均衡。

展望后市，美伊冲突已持续一个月，随着冲突进入“消耗战”，美国面临两难境地。一方面，国内就业市场承压，通胀预期仍在攀升，民生压力将激化民意，影响年内关键中期选举；另一方面，无论战事僵持还是升级为地面战，均将导致原油进一步面临恐慌定价，抬高滞涨风险。最新进展显示，双方进入为期两周的停火谈判期，短期冲突烈度有所缓和。但谈判分歧仍存、各方诉求差异较大，后续能否达成持久停火、海峡管控能否稳定落实均存在较高不确定性。整体来看，地缘风险尚未完全出清，后市仍需边走边看，警惕局势反复带来的市场扰动。国内方面，经济基本面开年实现开门红，1-2 月内需、投资同步回暖，社零同比上升 2.8%，固定资产投资同比大幅回升 5.6 个百分点；企业盈利有所改善，全国规模以上工业企业利润同比增长 15.2%。出口强势高增，价格端积极回升，PMI 重回扩张区间。我国拥有完备的制造业与供应链体系，与强大的能源安全保障，应对外部宏观冲击的韧性较强。

权益市场方面，当前中东局势依旧是影响权益市场的核心风险因素，行情走势与轮动节奏紧密绑定战局进展与油价波动，不过相较于冲突初期，目前宏观风险对权益市场的负面冲击有一定边际减弱。我国依托多元化的能源结构，为面对全球能源危机提供缓冲，制造业竞争力受益于全球供应链重构，有望进一步提升，叠加国内政策空间充足，我们对 A 股资本市场中长期向好趋势保持信心。策略上后续要进一步进行组合均衡，成长端聚焦全球景气上行与产业趋势共振领域，积极挖掘“确定性”机会；价值端侧重低仓位、高股息行业用以对冲防御。整体通过捕捉结构性机会增厚组合收益，以应对短期的宏观风险。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.3212 元，份额累计净值为 1.3212 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.31%，同期业绩比较基准收益率为 -1.43%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金且截至本报告期末，合同生效不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的披露规定。

### § 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	13,007,750.38	97.19
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	375,787.53	2.81
8	其他资产	732.30	0.01
9	合计	13,384,270.21	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

本基金本报告期末未持有债券。

## 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

本基金本报告期末未持有债券。

## 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	166.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	281.68
6	其他应收款	283.87
7	其他	-
8	合计	732.30

### 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	511360	海富通中证短融 ETF	交易型开放式	12,000.00	1,359,084.00	10.18	否
2	012819	招商享诚增强债券 C	契约型开放式	570,357.69	676,786.43	5.07	否
3	001301	大成睿景灵活配置混合 C	契约型开放式	121,201.24	395,964.45	2.97	否
4	017829	富国时代精选混合 C	契约型开放式	190,206.54	376,418.74	2.82	否
5	515880	国泰中证全指通信设备 ETF	交易型开放式	345,000.00	368,115.00	2.76	否
6	021953	西部利得新动向灵活配置混合 C	契约型开放式	222,551.93	358,753.71	2.69	否
7	018495	融通产业趋势臻选股票 C	契约型开放式	162,445.08	346,657.80	2.60	否
8	021528	财通成	契约型	127,013.	310,673.9	2.33	否

		长优选混合 C	开放式	06	4		
9	750003	安信目标收益债券 C	契约型开放式	218,563.31	307,890.13	2.31	否
10	159870	鹏华中证细分化工产业主题 ETF	交易型开放式	350,000.00	303,450.00	2.27	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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）	1,730.00	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	11,130.14	283.51
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	30,699.34	425.28
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	5,414.11	70.86

## 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

报告期期初基金份额总额	10,029,946.70
报告期期间基金总申购份额	76,753.95
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-

报告期期末基金份额总额	10,106,700.65
-------------	---------------

## § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,444.53
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,444.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	98.96

### 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运用固有资金投资本基金。

## § 9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,444.53	98.96%	10,001,444.53	98.96%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,444.53	98.96%	10,001,444.53	98.96%	-

## § 10 影响投资者决策的其他重要信息

### 10.1 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	2026年01月01日-2026年03月31日	10,001,444.53	-	-	10,001,444.53	98.96%
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份额净值波动风险； (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。							

## 10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳颐远养老目标日期 2055 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》；
- 3、《信澳颐远养老目标日期 2055 五年持有期混合型发起式基金中基金(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。

### 11.2 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。

### 11.3 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

二〇二六年四月二十一日