

信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：信达澳银基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 26 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 2016 年 10 月 25 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银精华配置混合
场内简称	-
基金主代码	610002
交易代码	610002
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 7 月 30 日
报告期末基金份额总额	58,110,671.45 份
投资目标	本基金主要通过投资于优质的，具有长期持续增长能力的公司，并根据股票类和固定收益类资产之间的相对吸引力来调整资产的基本配置，规避系统性风险，从而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1) 自下而上精选并长期投资于具有长期投资价值和有持续成长能力的个股。2) 运用战略资产配置和策略灵活配置模型衡量资产的投资吸引力，有纪律地进行资产的动态配置，在有效控制系统风险前提下实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%

风险收益特征	本基金属于风险收益水平中等的混合型基金，长期预期风险收益高于货币市场基金和债券基金，低于股票基金。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	5,179,641.43
2. 本期利润	1,253,280.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0210
4. 期末基金资产净值	88,942,957.85
5. 期末基金份额净值	1.531

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。

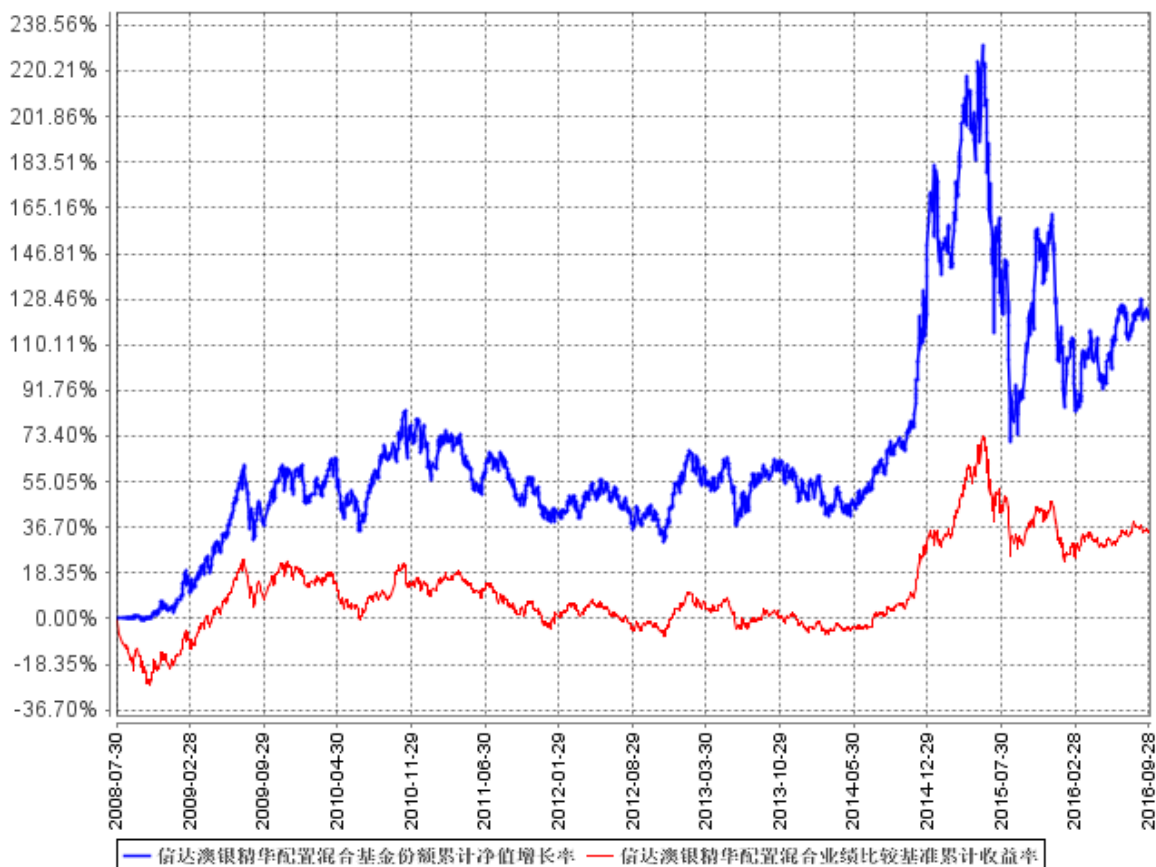
3.2 基金净值表现

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	1.39%	0.90%	2.71%	0.49%	-1.32%	0.41%

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

信达澳银精华配置混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2008 年 7 月 30 日生效，2008 年 8 月 29 日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金投资组合的资产配置为：股票资产为基金资产的 30%-80%，债券资产、现金及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20%-70%，权证占基金资产净值的 0%-3%；其中基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§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		
李朝伟	本基金的	2016 年	-	5 年	复旦大学经济学硕士。

	基金经理、 领先增长 混合基金 的基金经 理	1 月 8 日			2011 年 7 月至 2013 年 7 月在平安大 华基金管理有限公司， 任行业研究员； 2013 年 7 月至 2015 年 4 月在上投摩 根基金管理有限公司， 任研究员；2015 年 4 月至 2015 年 11 月 在大成基金管理有限 公司，任基金经理助 理； 2015 年 11 月加 入信达澳银基金公司， 历任股票投资部高级 研究员、信达澳银精 华灵活配置混合基金 基金经理（2016 年 1 月 8 日起至今）、 信达澳银领先增长混 合基金基金经理 （2016 年 5 月 11 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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度，A 股延续第二季度的弱势反弹，在小区间内反复震荡。其中上证指数上涨 2.56%，创业板指下跌 3.50%。本基金三季度将重点仓位配置在以医药生物、轻工制造、建筑材料、环保、通信、汽车制造、食品饮料等增长快速、估值合理的行业。

展望四季度，全球经济形势更为复杂。国际形势上，美国加息脚步渐近，全球流动性拐点隐现。国内方面，受房地产调控影响，GDP 增长仍有压力。货币政策作用边际减弱，政府有望更多使用财政政策手段。在寻找新增长点方面，可能加大对 PPP、铁路基建方面的投资力度，带动相关行业的景气回升。

在行业配置上，我们将重点配置方向仍然集中在景气度中长期上行的行业。国内经济中期换挡带来新兴行业的崛起，人口结构变化带来消费结构变化。对于刚需行业，我们持续看好医疗、食品饮料、家居装饰为主的房地产后市场等行业。对于创造性需求行业，我们看好汽车的智能化，看好泛娱乐产业的技术变革，包括电子、通信、软件等的技术突破。以上是我们中长期的重点投资方向。另外，也会关注阶段性景气高的轻工制造和 PPP 行业。同时波段性把握国企改革、国防军工、苹果产业链等各种主题机会。

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 1.531 元，份额累计净值为 1.951 元，报告期内份额净值增长率为 1.39%，同期业绩比较基准收益率为 2.71%。

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	55,999,704.97	62.30
	其中：股票	55,999,704.97	62.30
2	基金投资	-	-
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	19,660,412.92	21.87
8	其他资产	14,225,458.79	15.83
9	合计	89,885,576.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	49,418,740.78	55.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,242,026.84	2.52
F	批发和零售业	1,547,187.00	1.74
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,392.52	0.05
J	金融业	13,553.59	0.02
K	房地产业	2,233,110.24	2.51
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	496,694.00	0.56
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	55,999,704.97	62.96

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603818	曲美家居	230,240	4,676,174.40	5.26
2	002043	兔宝宝	331,292	4,522,135.80	5.08

3	300326	凯利泰	165,400	4,214,392.00	4.74
4	300109	新开源	78,124	3,996,823.84	4.49
5	300049	福瑞股份	127,202	3,012,143.36	3.39
6	000967	盈峰环境	155,300	2,435,104.00	2.74
7	002281	光迅科技	28,057	2,339,673.23	2.63
8	002078	太阳纸业	359,300	2,331,857.00	2.62
9	600477	杭萧钢构	218,970	2,224,735.20	2.50
10	002660	茂硕电源	142,800	2,082,024.00	2.34

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、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

凯利泰（300326）于 2015 年 11 月 25 日发布《关于收到中国证券监督管理委员会上海监管局行政监管措施决定书的公告》，公告称公司因应收账款帐龄及资产减值损失披露不准确、营业收入披露不准确、委托理财金额披露不准确、定期报告中未披露资产重组承诺事项及履行情况，收到了上海证监局的行政监管措施。

该公司于 2015 年 12 月 22 日发布《关于上海证监局责令整改措施决定的整改报告》，该公司对以上问题逐一进行整改，现已整改完毕，基金管理人分析认为，此次事件对该公司经营和价值应不会构成重大影响。

除凯利泰（300326）外，其余的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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	90,700.44
2	应收证券清算款	14,100,473.74
3	应收股利	-
4	应收利息	6,569.08
5	应收申购款	2,578.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,137.46
8	其他	-
9	合计	14,225,458.79

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 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	60,473,657.10
报告期期间基金总申购份额	1,172,613.96
减：报告期期间基金总赎回份额	3,535,599.61
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	58,110,671.45

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 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运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未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

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、《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 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。

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。