

# 信达澳银产业升级混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 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：2017 年 1 月 20 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 2017 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银产业升级混合
场内简称	-
基金主代码	610006
交易代码	610006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 6 月 13 日
报告期末基金份额总额	187,295,599.57 份
投资目标	把握经济结构调整中的传统产业升级和新兴产业发展的战略性机遇，精选受益于产业升级和新兴产业发展的个股，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以中国经济转型过程中传统产业升级和新兴产业发展作为投资主线，并通过“自上而下”和“自下而上”相结合的方法构建基金的资产组合。一方面，本基金通过“自上而下”的深入分析，在对国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策深入研究的基础上，优化大类资产配置、甄选受益行业；另一方面，通过“自下而上”的深入分析精选公司素质高、核心竞争力突出、估值合理的公司，依靠这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力，力争获得超越行

	业平均水平的良好回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金产品，基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于较高风险，较高收益的基金品种。
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 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	12,724,805.90
2. 本期利润	-838,513.13
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0046
4. 期末基金资产净值	255,962,473.28
5. 期末基金份额净值	1.367

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。

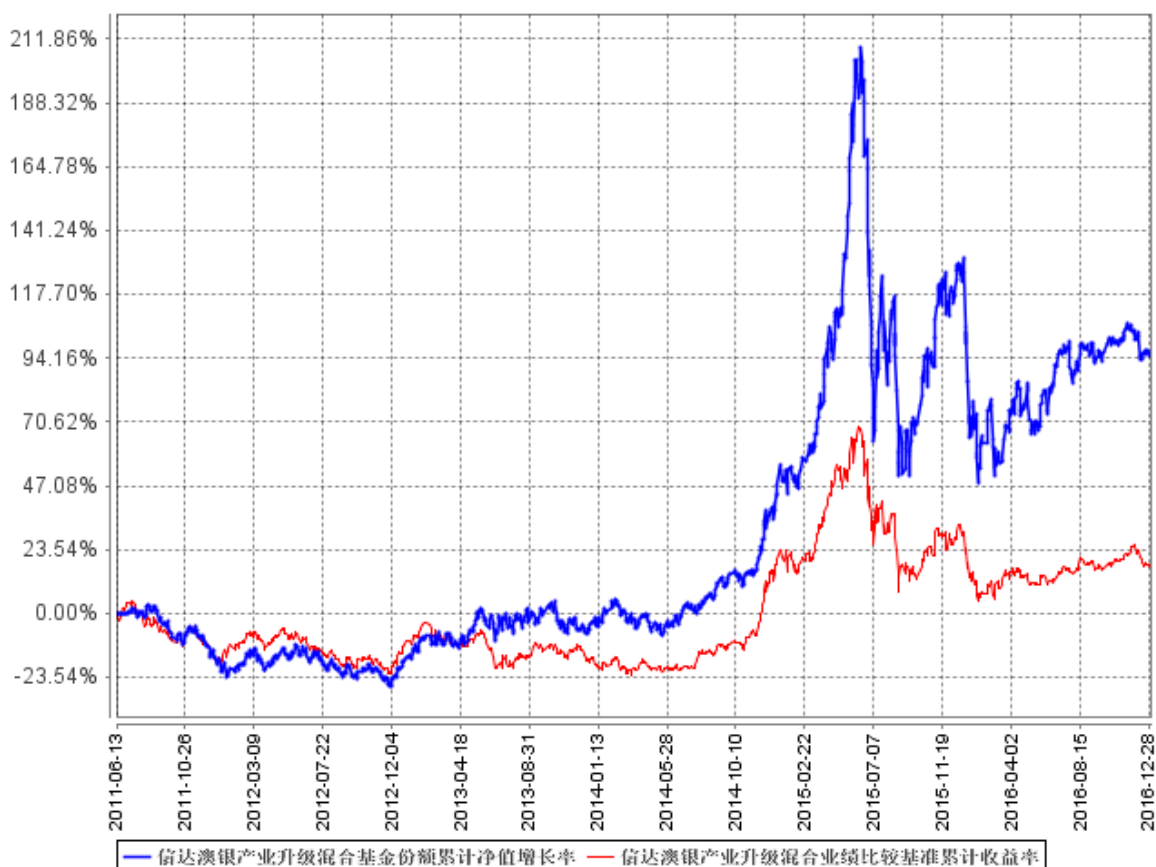
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-0.44%	0.80%	1.02%	0.58%	-1.46%	0.22%

### 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

信达澳银产业升级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 2011 年 6 月 13 日生效，2011 年 7 月 11 日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为：股票等权益类资产为基金资产的 60%–95%，债券等固定收益类资产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 5%–40%，权证占基金资产净值的 0%–3%，基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%；基金投资受益于产业升级的股票不低于股票资产的 80%。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		
曾国富	本基金的基金经理	2015 年 2 月 14 日	—	18 年	上海财经大学管理学硕士。1994 年至 2005

	理、公募 投资总部 副总监			年历任深圳大华会计师事务所审计部经理，大鹏证券有限责任公司投资银行部业务董事、内部审计委员会委员，平安证券有限责任公司资本市场事业部业务总监、内部审计委员会委员，国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部分析员。2006 年 9 月加入信达澳银基金，历任高级分析师、投资副总监、投资研究部下股票投资部总经理、研究副总监、研究总监、公募投资总部副总监，信达澳银精华配置混合基金基金经理（2008 年 7 月 30 日至 2011 年 12 月 16 日）、信达澳银红利回报混合基金基金经理（2010 年 7 月 28 日至 2011 年 12 月 16 日）、信达澳银中小盘混合基金基金经理（2009 年 12 月 1 日至 2014 年 2 月 22 日）、信达澳银产业升级混合基金基金经理（2015 年 2 月 14 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

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的内日反向交易。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

4 季度，市场总体分化剧烈，除上证指数外，大部分指数录得较大下跌。上证指数上涨 3.29%，深证成指下跌 3.69%，中小板指数下跌 4.59%，创业板指数下跌 8.74%，总体而言，本期基金在市场剧烈分化中，一方面适当降低仓位、另一方面积极调整持仓结构，同时采用把握波段、精选个股的投资策略，在大部分指数较大下跌的情况下，使基金净值损失较小（净值下降 0.44%）。操作上仍主要继续坚持自下而上精选有业绩、有估值、有能力、有动力的个股，重点在食品饮料、医药、有色、化工等行业寻找机会，减持了计算机、电子等相关行业。

展望未来一段时间，预计政府仍将执行积极的财政政策及稳健的货币政策，中国经济仍将处于下降中，稳增长政策将继续。美国新政府即将上台、中美关系面临新的考验。预计股票市场总体上仍将维持区间震荡格局。我们仍将在控制风险的前提下积极操作。总体上我们仍将采用把握波段、精选个股的投资策略，在尽力规避市场风险的前提下，努力使基金净值达到保持增长。操作上将继续坚持自下而上精选有业绩、有估值、有能力、有动力的个股，重点将在石化产业、有色、农业、医药、PPP 相关行业、混改等主题中寻找机会。

## 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 1.367 元，份额累计净值为 1.837 元，报告期内份额净值增长率-0.44%，同期业绩比较基准收益率为 1.02%。

#### 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	229,455,603.12	89.12
	其中：股票	229,455,603.12	89.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,084,000.00	3.92
	其中：债券	10,084,000.00	3.92
	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	17,251,903.61	6.70
8	其他资产	664,243.32	0.26
9	合计	257,455,750.05	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

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	2,493,680.00	0.97
B	采矿业	5,542,839.72	2.17
C	制造业	196,608,062.20	76.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,258,200.00	1.66
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	6,837,417.20	2.67
J	金融业	13,715,404.00	5.36
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	229,455,603.12	89.64

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：报告期末未持有沪港通股票。

### 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

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	002519	银河电子	705,553	15,804,387.20	6.17
2	000949	新乡化纤	2,181,600	13,547,736.00	5.29
3	000790	泰合健康	902,946	11,891,798.82	4.65
4	002308	威创股份	652,650	9,620,061.00	3.76
5	601198	东兴证券	389,400	7,811,364.00	3.05
6	300011	鼎汉技术	371,817	7,704,048.24	3.01
7	300217	东方电热	1,758,900	7,492,914.00	2.93
8	002675	东诚药业	478,544	6,843,179.20	2.67
9	002644	佛慈制药	604,699	6,833,098.70	2.67
10	002555	三七互娱	416,500	6,830,600.00	2.67

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,084,000.00	3.94
	其中：政策性金融债	10,084,000.00	3.94
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	10,084,000.00	3.94

### 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	140220	14 国开 20	100,000	10,084,000.00	3.94
---	--------	----------	---------	---------------	------

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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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。

威创股份（002308）于 2016 年 2 月 5 日发布《关于收到广东证监局出具警示函行政监管措施决定的公告》，公告称该公司于近日收到广东证监局对该公司下达的《关于对广东威创视讯科技股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2016]5 号），广东证监局发现该公司于 2015 年 9 月至 2015 年 12 月期间，将募集资金 5,300 万元用于质押获取银行贷款，该事项未履行决策程序和信

息披露义务。上述行为违反了《证券法》第十五条、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第五条的有关规定。鉴于该公司已自行整改，并于 2016 年 1 月 11 日公开披露了上述情况，广东证监局对该公司予以警示。

该公司在 2015 年 9 月在向银行申请短期贷款过程中，由于财务部工作人员对法规理解不足，误将公司上市募集资金定期存单用于贷款质押，而公司在财务自查中自己发现了问题，并向监管部门主动进行了汇报。在监管部门处罚决定之前公司已将贷款全部偿还，而且公司自有资金存款原本足以完成贷款质押，不存在主观动机。所以，2016 年 2 月，证监局已经就此事对该公司及财务总监作出了警示处罚。

基金管理人分析认为，此次事件不会对该公司基本面产生重大影响。

2016 年 1 月 13 日，四川证监局作出《关于对东兴证券（601198）股份有限公司采取监管谈话措施的决定》（[2016]3 号），认定 2015 年 7 月 30 日至 9 月 30 日之间，“15 龙投债”发行人龙泉现代新增借款达到《募集说明书》约定的披露标准但未披露，公司未按照《债券受托管理协议》约定督促发行人及时履行信息披露义务，对公司采取监管谈话措施，并要求公司提交书面整改报告。

基金管理人分析认为，事后该公司已经进行相关整改，该事件对公司的基本面不构成实质影响。

三七户娱（002555）2016 年 9 月 29 日发布《关于收到安徽证监局行政监管措施决定书的公告》，公告称该公司存在以下问题：1、公司 2015 年收到芜湖县财政局退税补贴 1,395.48 万元及收到上海嘉定区财政局退税补贴 3,181.56 万元，未履行临时公告义务，不符合《上市公司信息披露管理办法》第三十条规定；2、公司 2015 年购买理财产品合计 3.2 亿元，占 2014 年度经审计公司净资产 11.4%。公司未履行临时公告义务，不符合上市公司信息披露管理办法第三十条规定。根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条规定，安徽证监局决定对该公司采取责令改正的行政监管措施。

基金管理人分析认为，部分公告未披露对公司的长期价值没有影响。

除威创股份（002308）、东兴证券（601198）、三七户娱（002555）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	157,656.16
2	应收证券清算款	189,068.24
3	应收股利	-
4	应收利息	193,623.15
5	应收申购款	123,895.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	664,243.32

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	185,688,080.72
报告期期间基金总申购份额	49,056,826.85
减：报告期期间基金总赎回份额	47,449,308.00
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	187,295,599.57

## § 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

注：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

注：基金管理人本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

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、《信达澳银产业升级混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银产业升级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。