

信达澳银红利回报混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 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 4 月 21 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 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银红利回报混合
场内简称	-
基金主代码	610005
交易代码	610005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 7 月 28 日
报告期末基金份额总额	78,849,389.33 份
投资目标	精选红利股票，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金奉行“自下而上”和“自上而下”相结合的投资方法。一方面，本基金通过“自下而上”的深入分析，精选公司素质高、竞争力突出的红利股票，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；另一方面，本基金依靠“自上而下”的策略分析和运作，通过定量/定性分析权益类资产、固定收益类资产及其他类别资产的风险调整收益，及时动态调整资产配置。本基金通过严格的投资管理程序和收益管理程序，力争实现在控制风险的前提下有效提高基金资产组合的整体收益水平。
业绩比较基准	中证红利指数收益率*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（2017年1月1日—2017年3月31日）
1. 本期已实现收益	-1,880,562.13
2. 本期利润	3,954,765.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0501
4. 期末基金资产净值	83,065,450.69
5. 期末基金份额净值	1.053

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。

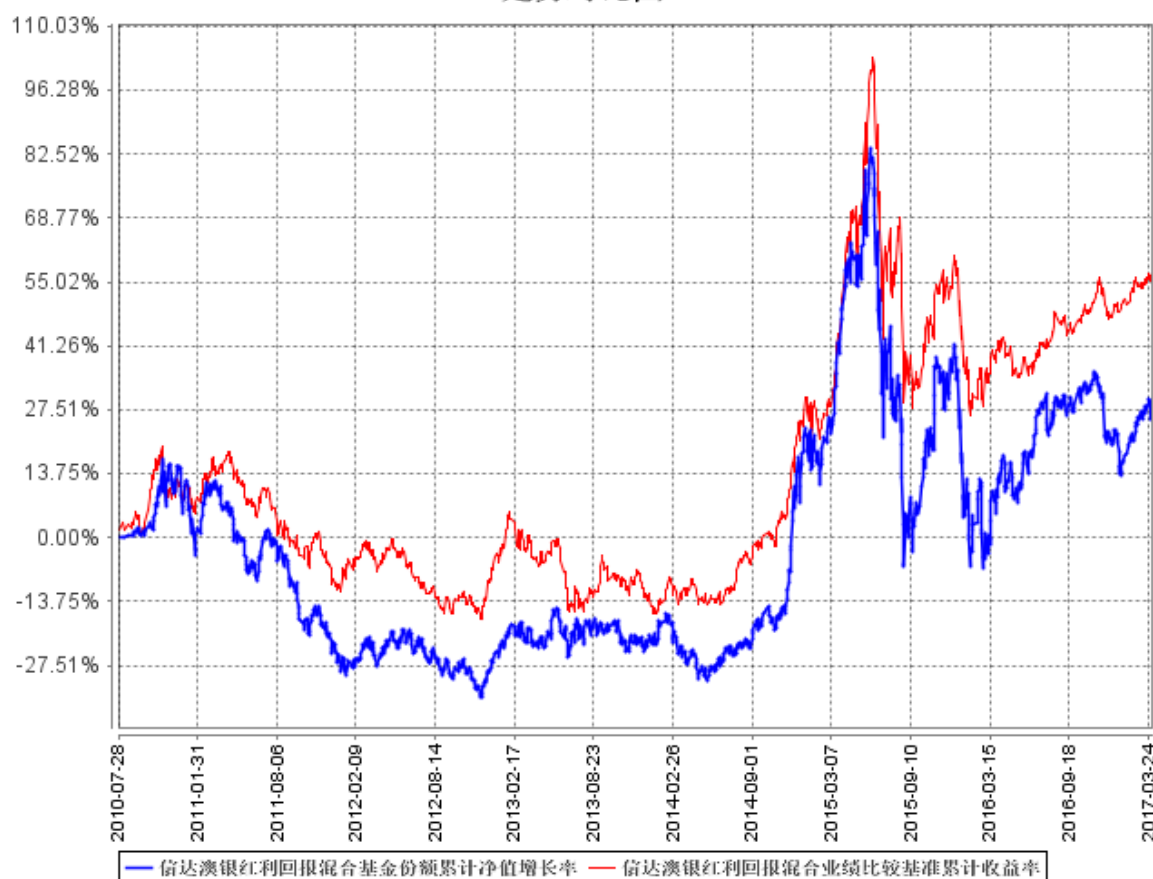
3.2 基金净值表现

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	4.88%	0.96%	5.48%	0.46%	-0.60%	0.50%

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

信达澳银红利回报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 2010 年 7 月 28 日生效，2010 年 9 月 1 日开始办理申购、赎回业务。
2、本基金的投资组合比例为：权益类资产占基金资产的 60%-95%，固定收益类资产占基金资产的 5%-40%，基金保留的现金或者投资于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%，投资于红利股票的资产比例不低于股票资产的 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		
王辉良	本基金的基金经理	2016 年 1 月 8 日	-	11 年	中国人民大学金融学硕士。2006 年 7 月至

					2010 年 8 月在招商基金管理有限公司，任策略研究员；2010 年 8 月至 2012 年 4 月在华宝兴业基金管理有限公司，任高级分析师；2013 年 1 月加入信达澳银基金公司，历任高级策略研究员、信达澳银中小盘混合基金基金经理助理、信达澳银红利回报混合基金基金经理助理、信达澳银红利回报混合基金基金经理（2016 年 1 月 8 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对日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 1 季度，A 股市场整体先抑后扬，分化仍然明显。1 季度的 A 股市场总体上仍然延续了去年底风格特征，业绩增长稳定的低估值消费类品种成为领涨品种，一带一路等主题品种继续抢眼；而创业板在年初的一波快速杀跌后也迎来反弹行情，但仍然未能全部收复失地。最终 1 季度沪深 300 指数上涨 4.41%，而创业板指数下跌 2.79%。1 季度本基金在配置上略偏均衡，主要遵循自下而上的优选个股策略，因此略微跑输基准。

展望 2017 年 2 季度，市场对国内经济增长层面的分歧将迎来证实与证伪的时刻，而外围特朗普新政给市场带来的良好预期也将面临验证时机。预计国内货币层面略微趋紧的可能性较大，财税改革和国企改革有待推进，而 A 股 6 月份纳入 MSCI 指数的概率有所上升；2 季度海外方面的法国大选和地缘政治事件等值得重点关注。综合判断，我们认为 2 季度的 A 股市场仍将维持箱体震荡格局。

基于对 2 季度继续保持箱体震荡格局的判断，从布局方向来说，我们将战略性配置业绩增长明确的低估值蓝筹和估值合理的优质成长股，并继续相机抉择和高抛低吸的波段操作，积极参与国企改革、国防军工、一带一路、苹果产业链等各种投资机会。

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 1.053 元，份额累计净值为 1.253 元，报告期内份额净值增长率为 4.88%，同期业绩比较基准收益率为 5.48%。

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	70,326,329.03	83.94
	其中：股票	70,326,329.03	83.94
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	9,353,152.27	11.16
8	其他资产	4,101,818.12	4.90
9	合计	83,781,299.42	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	-	-
B	采矿业	13,253,563.72	15.96
C	制造业	38,552,145.70	46.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,627,514.00	4.37
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	8,079,819.86	9.73
K	房地产业	6,813,285.75	8.20
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	70,326,329.03	84.66

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：本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	600240	华业资本	408,225	4,437,405.75	5.34
2	002142	宁波银行	230,643	4,248,444.06	5.11
3	600837	海通证券	262,423	3,831,375.80	4.61
4	600068	葛洲坝	308,200	3,627,514.00	4.37
5	601699	潞安环能	363,600	3,225,132.00	3.88
6	002519	银河电子	162,100	3,212,822.00	3.87
7	300088	长信科技	190,300	2,886,851.00	3.48
8	000020	深华发A	112,100	2,693,763.00	3.24
9	300232	洲明科技	182,553	2,692,656.75	3.24
10	002466	天齐锂业	61,300	2,648,160.00	3.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

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

注：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

注：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。

海通证券（600837）2017 年 3 月 10 日发布全国中小企业股份转让系统《关于对海通证券股份有限公司采取自律监管措施的决定》，称该公司在推荐天元宠物挂牌过程中存在以下违规事：
一、天元宠物资金往来未披露事项； 二、关联交易未披露事项。2017 年 1 月 18 日发布云南证监局《关于对海通证券股份有限公司晋宁昆阳街证券营业部采取责令改正措施的决定》，称该公司营业部存在以下违规行为：一、该公司于 2016 年 4 月 29 日聘任王冠珩为营业部总经理，未按要求在规定期限内完成备案，也未及时到证监局换领经营证券期货业务许可证。二、营业部经营证券业务许可证已于 2016 年 12 月 23 日到期，但未在许可证到期前向证监局提交换领许可证的相关申请文件。上述行为反映出营业部内控管理不完善，违反了《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》。2016 年 12 月 26 日发布《中国证监会行政监管措施决定书》，称该公司在保荐常熟瑞特电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市过程中，未勤勉尽责，未能发现股东存在股份代持行为。2016 年 11 月 25 日发布中国证监会证监会《对场外配资中证券违法违规案件作出行政处罚》，称该公司未对客户的信息进行审查和了解，违反了《证券公司监督管理条例》。

基金管理人分析认为，海通证券（600837）上述违规事项主要涉及内控和尽职审查问题，该公司表示今后将强化内控和尽职审核管理，我们认为该事项对公司经营不构成实质影响。

深华发 A（000020）2016 年 9 月 19 日发布《关于收到中国证监会〈行政处罚事先告知书〉的公

告》，称该公司涉嫌存在以下违法行为：一、未按规定披露与控股股东子公司关联交易事项；二、未按规定披露重大资金往来事项；三、未按规定披露超额关联交易事项。

基金管理人分析认为，深华发 A（000020）该处罚事项主要涉及信息披露违规，该公司已经发布公告表示今后将严格按照相关规定要求，提高规范运作意识，强化内控和信披管理，我们认为该事项对该公司经营不构成影响。

宁波银行（002142）2016 年 7 月 7 日发布公告称，公安机关立案调查近日该公司在开展票据业务检查过程中，发现深圳分行原员工违规办理票据业务，共涉及 3 笔业务，金额合计人民币 32 亿元。目前该 3 笔票据业务已结清，银行没有损失。经该公司进一步检查发现，上述原员工还涉嫌金融票据违法犯罪行为。

基金管理人分析认为，宁波银行（002142）深圳分行的票据事件已经得到公司的认真对待，属于个别员工的违规违纪问题，该事项对该公司的基本面不构成实质影响。

除海通证券（600837）外、深华发 A（000020）、宁波银行（002142），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	86,124.77
2	应收证券清算款	2,967,875.61
3	应收股利	-
4	应收利息	2,249.33
5	应收申购款	1,045,568.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,101,818.12

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300088	长信科技	2,886,851.00	3.48	重大事项停牌

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	79,716,973.55
报告期期间基金总申购份额	2,719,090.93
减：报告期期间基金总赎回份额	3,586,675.15
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	78,849,389.33

§ 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未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**8.1 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**

注：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

8.2 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、《信达澳银红利回报混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银红利回报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。