

# 信达澳银新征程定期开放灵活配置混合型证券投资基金

2019 年第 1 季度报告

2019 年 03 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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2019 年 04 月 18 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年04月17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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银新征程定期开放灵活配置混合	
基金主代码	005168	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年03月27日	
报告期末基金份额总额	24,594,537.71份	
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，运用多种投资策略，追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种，其风险收益水平高于货币基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信达澳银新征程定期开放灵活配置混合A	信达澳银新征程定期开放灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	005168	006463

报告期末下属分级基金的份额总额	24,594,537.71份	0.00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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)	
	信达澳银新征程定期开放灵活配置混合A	
1. 本期已实现收益	454,521.77	
2. 本期利润	671,118.41	
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0253	
4. 期末基金资产净值	26,029,186.92	
5. 期末基金份额净值	1.0583	

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、本基金从2018年10月8日起新增C类份额，此前存续的基金份额为A类基金份额。  
4、截至报告期末，C类份额未有份额。

#### 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

信达澳银新征程定期开放灵活配置混合A净值表现

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	2.30%	0.09%	14.33%	0.78%	-12.03%	-0.69%

##### 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



注：1、本基金基金合同于 2018 年 3 月 27 日生效，2018 年 6 月 27 日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为：封闭期内，股票资产占基金资产的比例为 0%—100%；开放期内，股票资产占基金资产的比例为 0%—95%。开放期内，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%；封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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。

3、本基金从 2018 年 10 月 8 日起新增 C 类份额，截止至报告期末，C 类份额未有份额。此前存续的基金份额为 A 类基金份额。

## § 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		
唐弋迅	本基金的基金经理、慧理财货币基金、新目标混合基金、新财富混合基金、	2018-03-27	-	7 年	中国人民大学世界经济专业硕士。2012年7月至2014年7月在第一创业证券，

	纯债债券基金、新起点定期开放灵活配置混合基金、慧管家货币基金的基金经理			任研究所债券研究员；2014年7月至2015年9月在第一创业证券，任固定收益部销售经理、产品经理；2015年9月至2016年7月在第一创业证券，任固定收益部债券交易员、投资经理助理。2016年8月加入信达澳银基金，任信达澳银慧理财货币基金基金经理（2016年11月25日起至今）、信达澳银新目标混合基金基金经理（2016年11月25日起至今）、信达澳银新财富混合基金基金经理（2016年11月25日起至今）、信达澳银纯债债券基金基金经理（2017年2月21日起至今）、信达澳银新征程定期开放灵活配置混合型基金基金经理（2018年3月27日起至今）、信达澳银新起点定期开放灵活配置混合型基金基金经理（2018年5月4日起至今）、信达澳银慧管家货币市场基金（2019年3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同日反向交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度政策开局发力，悲观预期得到扭转。国内方面，财政政策和货币政策双双发力。由于2018年年末到2019年一季度的地方债集中发行，基建增速稳步提升；广义融资限制逐步放松，信贷资源向小微企业倾斜，自2017年以来的信用收缩趋势得到缓释。海外方面，发达经济体衰退趋势持续，但美联储提前终结缩表和加息，提升风险偏好，流动性风险的下降利好新兴经济体。由于地产投资保持在高位，贸易战也促使出口前移，去年经济最终实际运行好于预期，因此元旦后风险偏好得到修复。短期内，地产融资条件改善，施工接力新开工暂时能稳定投资增速。在稳定宏观杠杆率的前提下，流动性将继续保持合理充裕。贸易战谈判取得进展，后续冲击将逐步弱化。后期风险主要有三：1、棚改货币化取消将导致三四线地产回落，地方卖地收入下滑也拖累后期财政发力；2、欧美日衰退信号进一步确立，冲击出口需求，风险资产下跌也会对国内权益市场形成连带影响；3、非洲猪瘟可能造成本轮猪价上涨超预期。

债券震荡观望。去年债市走牛，今年货币继续保持宽松，但受股票、商品风险资产上涨，市场风险偏好提升，广义融资恢复，基建发力和通胀预期的影响，宽松的资金成本并未带来期限利差的收敛，部分投资者也进行获利了结。10年国债收益率由3.17%下行至3.07%，10年国开债收益率由3.61%下行至3.58%，变化不大。

本基金 2019 年一季度基金净值保持增长。在封闭期内，主要配置中高等级城投债等信用风险相对较小的资产，受益于信用利差收缩，净值有所增长。另外，2019 年一季度配置了部分转债，也抓住了权益上涨带来的机会。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，A类基金份额：基金份额净值为1.0583元，份额累计净值为：1.0583元，本报告期基金份额净值增长率为2.30%，同期业绩比较基准收益率为14.33%。

截至本报告期末，C类基金份额：基金份额净值为1.0000元，份额累计净值为：1.0000元，本报告期C类未有份额。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

2018年10月9日至2019年3月29日，本基金存在连续六十个交易日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已按照法规规定向监管机构报送说明报告，截至报告期末本基金资产净值未达到五千万元。

### § 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	-	-
3	固定收益投资	33,528,212.90	93.55
	其中：债券	33,528,212.90	93.55
	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	1,490,915.09	4.16
8	其他资产	819,789.56	2.29
9	合计	35,838,917.55	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

##### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

#### 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

注：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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,862,305.20	118.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,665,907.70	10.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	33,528,212.90	128.81

#### 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	112515	17昆投01	25,500	2,570,910.00	9.88
2	136330	16扬城控	25,900	2,564,877.00	9.85
3	122486	15旭辉01	25,300	2,552,011.00	9.80
4	124804	PR津南债	41,330	2,547,581.20	9.79
5	124761	14深业团	25,000	2,517,000.00	9.67

#### 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

注：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	4,339.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	815,450.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	819,789.56
---	----	------------

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128016	雨虹转债	524,772.00	2.02
2	128034	江银转债	524,152.20	2.01
3	113013	国君转债	515,083.50	1.98

注：本基金本报告期末仅持有以上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：本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

	信达澳银新征程定期开放灵活配置混合A
报告期期初基金份额总额	33,872,222.10
报告期期间基金总申购份额	51,299.97
减：报告期期间基金总赎回份额	9,328,984.36
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	24,594,537.71

注：本基金从2018年10月8日起新增C类份额，截止至报告期末，C类份额未有份额。此前存续的基金份额为A类基金份额。

### § 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

### 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：本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、《信达澳银新征程定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银新征程定期开放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。

信达澳银基金管理有限公司

2019年04月18日