

# 信达澳银领先增长混合型证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 09 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:2019 年 10 月 24 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2019年10月23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07月01日起至2019年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银领先增长混合
基金主代码	610001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年03月08日
报告期末基金份额总额	926,942,789.96份
投资目标	本基金依据严谨的投资管理程序，挖掘并长期投资于盈利能力持续增长的优势公司，通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以自下而上的精选证券策略为核心，适度运用资产配置与行业配置策略调整投资方向，系统有效控制风险，挖掘并长期投资于能抗击多重经济波动，盈利能力持续增长的优势公司，通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。
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（2019年07月01日 - 2019年09月30日）
1. 本期已实现收益	47,025,089.96
2. 本期利润	123,911,663.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1311
4. 期末基金资产净值	1,142,499,140.13
5. 期末基金份额净值	1.2325

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	11.78%	1.44%	0.09%	0.76%	11.69%	0.68%

##### 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2007年3月8日生效，2007年5月10日开始办理申购、赎回业务。  
2、本基金主要投资于股票，股票资产占基金资产比例为60%—95%，债券资产占基金资产比例为0%—35%，现金及其他短期金融工具资产占基金资产比例为5%—40%。为了满足投资者的赎回要求，基金保留的现金以及投资于到期日在1年以内的政府债券、中央银行票据等短期金融工具的资产比例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		
王咏辉	本基金的基金经理、信达澳银中证沪港深指数基金、信达澳银转型创新股票基金、信达澳银新起点定期开放混合基金的基金经理，副总经理、权益投	2018-12-03	-	21年	英国牛津大学工程专业本科和牛津大学计算机专业硕士。1998年至2001年任伦敦摩根大通(JPMorgan)投资基金管理公司分析员、高级分析师，2001年

	资总部总监、智能量化与资产配置总部总监				至2002年任汇丰投资基金管理公司（HSBC）高级分析师，2002年至2004年任伦敦巴克莱国际投资基金管理公司基金经理、部门负责人，2004年至2008年巴克莱资本公司（Barclays Capital）部门负责人，2008年3月至2012年8月任泰达宏利基金管理公司（Manulife Teda）国际投资部负责人、量化投资与金融工程部负责人、基金经理，2012年8月至2017年7月历任鹏华基金管理有限公司量化及衍生品投资部总经理、资产配置与基金投资部总监、基金经理兼投资决策委员会委员等职务。2017年10月加入信达澳银基金管理有限公司，任副总经理、权益投资总部总监、智能量化与资产配置总部总监。现任信达澳银新起点混合基金经理（2018年6月6日起至今）、信达澳银领先增长混合基金基金经理（2018年12月3日起至今）、信达澳银转型创新股票基金基金经理（2019年4月26日起至今）、信达澳银中证沪港深指数基金基金经理（2019年4月26日起至今）。
李朝伟	本基金的基金经理、信达澳银健康中国混合基金、信达澳银新征程定期开放	2016-05-11	-	8年	复旦大学经济学硕士。2011年7月至2013年7月在平安大华基金管理有限公司

	灵活配置混合基金的基金经理			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、信达澳银精华配置基金基金经理（2016年1月8日起至2017年12月30日）、信达澳银领先增长基金基金经理（2016年5月11日起至至今）、信达澳银健康中国基金基金经理（2017年8月18日起至今）、信达澳银新征程定期开放灵活配置混合基金基金经理（2019年9月19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、非公开发行业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时反向交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年三季度各项数据小幅走弱，短期经济有韧性。具体来看，房地产意外走强，房地产销售在基数较高的情况下，出现了小幅改善，拿地热情依然较高，同时，开工和施工较为旺盛，这从2019年9月的钢铁库存和日度成交可见一斑。金融数据有韧性，主要是非标融资在政策松绑和地产需求旺盛的支撑下，相比2018年明显改善。而中长期贷款则受益于基建投资回暖出现改善，这一数据的持续稳健，为全年经济平稳收官奠定了基础。出口好于预期，尽管出口增速在0%附近平稳波动，但海外经济体普遍经济持续走差，这一点却并没有体现到中国的出口数据上，实际上，尽管有贸易战冲击，中国在全球贸易中的份额还在提升。基建投资企稳改善，受制于地方政府债务约束，2019年上半年基建投资迟迟没有回升，低于预期，从2019年6月开始，政策不断发力，包括专项债可以作为重大项目资本金等政策，为地方政府投资添砖加瓦，从2019年8月的数据看，基建投资开始出现明显改善，预计将逐步回升到近10%的水平。

2019年三季度CPI回升PPI回落，整体通胀压力有限。2019年8月CPI同比回升至2.8%，相较2019年前两个季度回暖，主要源于猪肉、水果等食品类价格的上涨，推动食品CPI大幅上升，实际上和宏观经济关联度更大的非食品CPI则持续走弱。另外，2019年8月PPI同比已经转负，工业品价格下行压力较大。大环境来看整体需求回落，CPI压力主要体现在猪肉价格上涨上，对货币政策的影响相对不大。PPI转负后，预计短期难以好转。展望后市，食品通胀不会成为货币政策进一步宽松的掣肘，核心还是地产和金融数据较为强劲，央行宽松的迫切性不高。

外部环境有所缓解，政策面继续友好。外部环境来看，G20峰会后中美关系不断走差，贸易战持续升级，但2019年9月以来，美方频频释放谈判善意，国庆后也重启了中美谈判，预计情况有所好转。美联储年内第三次降息的预期再度升温，为资本市场提供有效支撑。国内政策来看，今年以来宽财政持续发力，大规模减税降费逐渐落地；货币政策整体宽松，DR007维持低位，支持小微企业的结构性宽松也在有序推进。宽财政仍有操作空间，专项债额度或再度上调，地方隐性负债置换也存在松动的空间，基建2019年四季度有望加码。货币政策也会延续宽松，从近期金融委会议来看，未来可能会推出有针对性的降息、降准措施，以帮助降低中小企业的融资成本。

报告期内，本基金维持了高权益仓位，坚持在成长和价值维度对个股进行综合打分来精选个股。在电子、芯片国产化、5G板块选择重点参与。本基金净值增长率跑赢业绩比较基准。

展望2019年四季度，本基金将长期看好在成长维度综合评价优秀的个股，除了科技股外，基金管理人 also 看好低估值蓝筹股的修复性机会，重点配置于贸易战缓和背景下的利好的成长行业和板块。

#### 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1.2325元，累计份额净值1.7846元；本报告期内，基金份额净值增长率为11.78%，同期业绩比较基准收益率为0.09%。

#### 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	1,012,884,402.13	87.87
	其中：股票	1,012,884,402.13	87.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,007,000.00	0.87
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	10,007,000.00	0.87
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	128,574,957.55	11.15
8	其他资产	1,237,761.69	0.11
9	合计	1,152,704,121.37	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	6,088,234.04	0.53



B	采矿业	6,482,413.00	0.57
C	制造业	736,403,812.85	64.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,695,556.96	1.11
E	建筑业	18,252,553.76	1.60
F	批发和零售业	10,211,163.00	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	7,497,672.46	0.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	127,236,730.32	11.14
J	金融业	49,117,042.17	4.30
K	房地产业	13,616,273.67	1.19
L	租赁和商务服务业	5,278,746.84	0.46
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	229,862.56	0.02
Q	卫生和社会工作	14,637,402.50	1.28
R	文化、体育和娱乐业	3,262,688.00	0.29
S	综合	1,874,250.00	0.16
	合计	1,012,884,402.13	88.66

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金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

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	600584	长电科技	2,519,913	43,367,702.73	3.80
2	603986	兆易创新	242,634	35,274,130.92	3.09
3	002405	四维图新	1,950,022	31,746,358.16	2.78
4	300136	信维通信	865,940	31,000,652.00	2.71

5	002475	立讯精密	973,500	26,050,860.00	2.28
6	002049	紫光国微	483,883	24,721,582.47	2.16
7	000651	格力电器	384,484	22,030,933.20	1.93
8	002138	顺络电子	1,012,727	21,986,303.17	1.92
9	002463	沪电股份	866,413	21,227,118.50	1.86
10	600588	用友网络	686,254	21,198,386.06	1.86

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123924	首航04	100,000	10,007,000.00	0.88

注：本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。

#### 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	1,110,998.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,158.59
5	应收申购款	94,604.16
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,237,761.69

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有可转换债券。

### 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	955,352,283.97
报告期期间基金总申购份额	8,880,385.11
减：报告期期间基金总赎回份额	37,289,879.12
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	926,942,789.96

## § 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

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

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、《信达澳银领先增长混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银领先增长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10月24日