

# 信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

2020年第1季度报告

2020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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2020年04月22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2020年04月21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2020年01月01日起至2020年03月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银精华配置混合
基金主代码	610002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年07月30日
报告期末基金份额总额	538,041,691.73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（2020年01月01日 - 2020年03月31日）
1. 本期已实现收益	92,217,122.76
2. 本期利润	-573,289.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0015
4. 期末基金资产净值	692,389,334.46
5. 期末基金份额净值	1.287

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	8.07%	2.62%	-4.54%	1.13%	12.61%	1.49%

##### 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 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		
冯明远	本基金的基金经理、信达澳银新能源股票基金、信达澳银先进智造股票基金、信达澳银核心科技混合基金的基金经理、联席投资总监	2017-12-27	-	10年	浙江大学工学硕士。2010年9月，任平安证券综合研究所研究员，2014年1月加入信达澳银基金公司，历任研究咨询部研究员，信达澳银领先增长混合基金及信达澳银转型创新股票基金基金经理助理，现任

					联席投资总监，信达澳银新能源产业股票基金基金经理（2016年10月19日起至今），信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理（2017年12月26日起至今），信达澳银先进智造股票型证券投资基金基金经理（2019年1月17日起至今），信达澳银核心科技混合型证券投资基金基金经理（2019年8月14日起至今）。
--	--	--	--	--	--

- 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

2020年一季度，新冠疫情全球蔓延。疫情控制背景下，商业活动大幅削弱，部分新兴产业的下游需求也受到抑制。新兴产业股票也出现了较大波动。我们很难精确预测人类战胜病毒的时间，但我们相信人类终将战胜病毒，未来的商业活动终将恢复。

报告期内，本基金的组合构成依旧聚焦新兴产业领域，投资于通信、电子、计算机、新能源车、装备、新材料等领域。

展望未来，疫情过后，本基金管理人认为 5G 应用将会蓬勃发展，新能源车未来会进入千家万户，科技仍将是推动人类社会进步的动力。

#### 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1.287元，份额累计净值为2.997元，本报告期内，本基金份额净值增长率为8.07%，同期业绩比较基准收益率为-4.54%。

#### 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	539,477,681.45	77.34
	其中：股票	539,477,681.45	77.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,265,673.42	1.04
	其中：债券	7,265,673.42	1.04
	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	146,263,579.60	20.97
8	其他资产	4,570,307.66	0.66
9	合计	697,577,242.13	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	-	-
C	制造业	374,453,198.03	54.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,276,941.84	0.47
E	建筑业	20,405.40	0.00
F	批发和零售业	14,082,502.19	2.03
G	交通运输、仓储和邮政业	4,723,937.00	0.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	102,594,961.87	14.82
J	金融业	40,000,796.19	5.78
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	28,150.30	0.00
M	科学研究和技术服务业	194,546.65	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	102,241.98	0.01
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	539,477,681.45	77.92

### 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	600183	生益科技	911,418	24,125,234.46	3.48
2	002456	欧菲光	1,403,161	19,139,116.04	2.76
3	000063	中兴通讯	441,085	18,878,438.00	2.73
4	300115	长盈精密	976,261	18,412,282.46	2.66
5	600030	中信证券	810,700	17,965,112.00	2.59
6	300083	劲胜智能	4,057,400	17,690,264.00	2.55
7	601688	华泰证券	801,200	13,804,676.00	1.99
8	600271	航天信息	693,658	13,241,931.22	1.91
9	002364	中恒电气	987,200	12,359,744.00	1.79
10	603186	华正新材	268,431	11,606,956.44	1.68

#### 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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,265,673.42	1.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,265,673.42	1.05



**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	110062	烽火转债	23,800	3,228,470.00	0.47
2	123036	先导转债	14,694	1,931,232.42	0.28
3	123022	长信转债	12,880	1,876,744.80	0.27
4	113504	艾华转债	1,470	177,605.40	0.03
5	113562	璞泰转债	440	51,620.80	0.01

**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。

#### (1) 欧菲光（002456）

欧菲光集团股份有限公司于2019年9月27日收到中国证券监督管理委员会深圳监管局出具的《行政监管措施决定书》（2019）188号，内容为：“一、业绩快报披露不准确；二、业绩快报修正不及时；三、信息披露管理制度执行不严”。

该公司董事会将根据深圳证监局的要求进行整改，尽快形成整改报告，并根据相关规定及时履行信息披露义务。公司董事、监事及高级管理人员将加强对证券法律法规的学习，强化规范运作意识，健全内部控制制度，加强信息披露管理，切实提高公司规范运作水平。基金管理人判断该事件对该企业2020年的经营无重大影响。

#### (2) 中信证券（600030）

中信证券广州番禺万达广场证券营业部于2019年11月收到广东证监局“关于对中信证券股份有限公司广州番禺万达广场证券营业部采取责令改正措施的决定”，该公司违反了《证券公司分支机构监管规定》第十七条、《证券公司监督管理条例》第二十七条的规定。

该公司已经积极应对处理，并将加强内控，基金管理人经审慎分析，认为该事件对公司基本面不构成实质影响。

#### (3) 华泰证券（601688）

2019年2月19日，四川证监局出具《关于对华泰证券股份有限公司成都晋阳路证券营业部采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》，主要内容为：“一、营业部营销人员执业行为管理不到位。二、营业部未对企业风险管理平台营销人员风险监控模块预警信息进行核查。三、营业部未对客户回访中发现的违规线索进行核查处理。”并要求其增加内部合规检查次数；2019年08月23日，江苏证监局出具《关于对华泰证券股份有限公司采取责令改正监督管理措施的决定》，主要内容为该公司在代销金融产品是存在使用未经报备的宣传推介材料的情形，并责令整改。

上述事件分别为该公司营业部代销产品中存在不规范行为、营业部经纪业务操作不规范所致，相应主管单位已作出处罚决定。基金管理人经审慎分析，认为该事件不会影响华泰证券的业务资质，对其整体企业经营无重大影响。

除欧菲光（002456）、中信证券（600030）、华泰证券（601688）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	254,932.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	41,292.95
5	应收申购款	4,274,082.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,570,307.66

**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	123022	长信转债	1,876,744.80	0.27
2	113504	艾华转债	177,605.40	0.03

**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	377,475,638.94
报告期期间基金总申购份额	450,472,560.95
减：报告期期间基金总赎回份额	289,906,508.16
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	538,041,691.73

**§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020年1月1日-2020年1月19日	168,479,651.37	-	118,479,651.37	50,000,000.00	9.29%
	2	2020年1月17日-2020年2月23日	73,048,665.67	-	-	73,048,665.67	13.58%
	3	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>1、赎回申请延期办理的风险 机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险；</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险 机构投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；</p> <p>3、提前终止基金合同的风险 机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算；</p> <p>4、基金规模过小导致的风险 机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。</p>							

### 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。

信达澳银基金管理有限公司

2020年04月22日