

# 信达澳银红利回报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4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	信达澳银红利回报混合
基金主代码	610005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年07月28日
报告期末基金份额总额	43,740,238.94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（2020年01月01日 - 2020年03月31日）
1. 本期已实现收益	871,525.21
2. 本期利润	-1,210,750.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0266
4. 期末基金资产净值	44,102,170.91
5. 期末基金份额净值	1.008

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	-2.71%	1.97%	-7.67%	1.48%	4.96%	0.49%

##### 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、信达澳银中证沪港深指数基金的基金经理	2016-01-08	-	13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)、信达澳银中证沪港深指数基金基金经理 (2018年11月2日起至今)。
邹运	本基金的基金经理、信达澳银新目标混合基金、信达澳银新财富混合基金的基金经理	2019-05-20	-	7年	东北财经大学金融学硕士。2012年-2015年在富达国际, 任研究员; 2015年10月加入信达澳银基金, 历任行业研究员、基金经理助理、信达澳银红利回报混合基金基金经理 (2019年5月20日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理 (2019年6月5日起至今)、信达澳银新财富混合基金基金经理 (2019年6月5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3月底，“新冠疫情”对国内的冲击已经有所缓和，但海外疫情还具有一定的不确定性，因此相对看好中国纯内需为主的行业复苏。2020年整体看好“中国内需”领域的核心资产，减少对海外疫情的风险暴露。行业层面看好食品饮料、医药、教育、建材、工程机械、大金融等。2020年是全面建成小康社会的收官之年，在一季度国内宏观受到冲击后，相应的稳增长政策也会出台以对冲下行压力，因此对国内需求不必过度担忧。内需包含两个主体，从居民端来看，疫情期间压制的餐饮、医疗等需求将在未来几个季度逐步释放，从政府端来看，在稳增长背景下财政发力带来的基建需求也会带动建材、工程机械和金融相关领域的需求。

报告期内，“新冠疫情”对国内宏观有一定的影响，但从中长期来看更多的是一次性的冲击。这种一次性冲击的短期演进往往是难以把握的，但从年度或者更长时间维度看，更值得思考的是我们持有公司的中长期成长逻辑有没有发生变化，行业竞争格局有没有发生变化，公司的性价比有没有发生变化，如果这些都没发生变化，且公司的资金链足以扛过危机，那么这些公司终将恢复成长并利润新高。因此面对这种意外的冲击，如果持有的资产足够好，持有周期足够长，坚守就是最好的应对方案。基于以上策略，本基金报告期内继续坚守国内各领域的核心资产。

#### 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1.008元，份额累计净值为1.217元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-2.71%，同期业绩比较基准收益率为-7.67%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

2020年1月23日至2020年3月31日，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，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	39,745,824.36	89.48
	其中：股票	39,745,824.36	89.48
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	4,506,937.44	10.15
8	其他资产	165,584.94	0.37
9	合计	44,418,346.74	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	27,300,741.79	61.90
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	23,908.50	0.05
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	6,409,979.29	14.53
K	房地产业	2,897,931.64	6.57
L	租赁和商务服务业	48,249.60	0.11
M	科学研究和技术服务业	133,810.88	0.30
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	589,743.00	1.34
Q	卫生和社会工作	2,341,459.66	5.31
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	39,745,824.36	90.12

### 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	603288	海天味业	22,397	2,803,432.49	6.36
2	600519	贵州茅台	2,384	2,648,624.00	6.01
3	600585	海螺水泥	39,777	2,191,712.70	4.97
4	000858	五粮液	18,988	2,187,417.60	4.96
5	600031	三一重工	125,408	2,169,558.40	4.92
6	002142	宁波银行	87,741	2,023,307.46	4.59
7	000661	长春高新	3,520	1,928,960.00	4.37
8	601100	恒立液压	28,900	1,777,350.00	4.03
9	002557	洽洽食品	36,400	1,642,004.00	3.72
10	600048	保利地产	102,531	1,524,635.97	3.46

### 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

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，或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	23,533.69
2	应收证券清算款	95,557.79

3	应收股利	-
4	应收利息	872.26
5	应收申购款	45,621.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	165,584.94

#### 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	49,464,930.04
报告期期间基金总申购份额	3,230,508.14
减：报告期期间基金总赎回份额	8,955,199.24
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	43,740,238.94

### § 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。

信达澳银基金管理有限公司

2020年04月22日