

# 信达澳银新目标灵活配置混合型证券投资基金

## 2021年第4季度报告

### 2021年12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:2022年01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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年01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2021年10月01日起至2021年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银新目标混合
基金主代码	003456
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月19日
报告期末基金份额总额	105,191,931.23份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，通过对不同类别资产的优化配置，严选安全边际较高的股票、债券等进行投资，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、中小企业私募债投资策略、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

### § 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（2021年10月01日 - 2021年12月31日）
1. 本期已实现收益	46,740,972.05
2. 本期利润	9,695,475.72
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0522
4. 期末基金资产净值	194,101,965.81
5. 期末基金份额净值	1.845

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 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	2.90%	0.58%	1.32%	0.40%	1.58%	0.18%
过去六个月	6.89%	0.79%	-1.38%	0.51%	8.27%	0.28%
过去一年	17.59%	0.92%	-0.18%	0.59%	17.77%	0.33%
过去三年	146.58%	1.12%	38.14%	0.64%	108.44%	0.48%
过去五年	143.44%	1.07%	36.78%	0.60%	106.66%	0.47%

自基金合同生效起至今	138.57%	1.05%	36.44%	0.59%	102.13%	0.46%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

### 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



## § 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		
杨超	本基金的基金经理、信达澳银慧管家货币基金、信达澳银慧理财货币基金、信达澳银安益纯债债券基	2019-10-24	-	9年	复旦大学经济学硕士。2012年7月至2015年7月担任中泰证券有限公司研究员。2015年9月加入信达澳

	金、信达澳银信用债债券基金、信达澳银鑫安债券基金（LOF）、信达澳银安盛纯债债券基金的基金经理				银基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理。任信达澳银新目标混合型基金基金经理（2019年10月24日起至本报告期末）、信达澳银新征程混合基金基金经理（2019年10月24日起至2021年1月22日）、信达澳银新财富混合基金基金经理（2019年10月29日起至2021年1月22日）、信达澳银信用债债券基金基金经理（2021年2月3日起至本报告期末）、信达澳银鑫安债券基金（LOF）基金经理（2021年2月3日起至本报告期末）、信达澳银安益纯债债券基金基金经理（2021年2月3日起至本报告期末）、信达澳银慧管家货币基金基金经理（2021年2月3日起至本报告期末）、信达澳银慧理财货币基金基金经理（2021年2月3日起至本报告期末）、信达澳银稳定价值债券基金基金经理（2021年2月3日起至2021年12月13日）、信达澳银安盛纯债债券基金基金经理（2021年2月3日起至本报告期末）。
王建华	本基金的基金经理、信达澳银新财富混合基金、恒盛混合基金的基金经理，副总经理	2021-12-21	-	1 2. 5 年	2009年至2012年任交通银行股份有限公司总行第四期管培生；2012年至2015年历任交通银行苏州分行投资银行部副总经理、总

				<p>经理；2015年至2019年任交通银行资管业务中心结构融资部、资本市场部总经理；2019年至2020年任交通银行理财有限责任公司权益投资部、研究部总经理；2021年2月加入信达澳银基金管理有限公司，任副总经理，分管固定收益部。现任信达澳银新财富混合基金基金经理（2021年5月20日起至今）、信达澳银恒盛混合基金基金经理（2021年9月28日起至今）、信达澳银新目标混合型基金基金经理（2021年12月21日起至今）。</p>
--	--	--	--	--

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

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未出现超过该证券当日成交量的5%的情况。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021Q4新型冠状病毒肺炎病毒不断变异，疫情发酵对全球经济造成了巨大的冲击。在面临国外通胀持续高企及欧洲能源危机等外部环境形势复杂严峻下，我国通过有效宏观调控，经济增速继续保持全球领先。在全球产业链供应链循环受阻的大背景下，国内供应链在本次疫情下显示出了韧性极强的一面，并且随着行业升级，全球竞争力的持续提升，部分行业将获取更高的价值。

回顾2021年前三季度资本市场，行业结构分化相对严重，一方面以有色、化工为代表的传统周期行业，由于供需错配致价格迎来阶段性新高，企业利润大幅增加，相关行业在资本市场超额收益明显；另外一方面，以新能源电力设备为代表的成长行业，随着电动企业渗透率不断超预期，在产业快速发展的同时，涌现出一批在全球范围内极具竞争力的企业，这些企业在享受行业高速增长期，也迎来自身更高速的成长，因而这些产业链中的相关个股都有明显的涨幅，但2021Q4季度资本市场相对震荡调整为主，缺乏明显主线，本基金根据市场情况适度调整整体组合估值，降低前期涨幅过大，估值相对高位的行业，增配了部分估值相对底部，有一定安全边际的行业。展望2022年，在疫情仍不确定及国内外经济下行压力加大的背景下，我们相信，随着货币政策和财政政策力度的有所增加，将有助于加大跨周期调节力度，助推中国经济平稳运行。所以在2022年的配置中，我们将会配置相对均衡，既有受益经济企稳的行业，也会积极拥抱高景气持续的行业，并且我们今年将会加大自下而上选股力度，找出可以有自身成长的个股，以来获取相对的超额回报，以回馈各位投资者的信任。

### 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1.845元，份额累计净值为2.132元，本报告期内，本基金份额净值增长率为2.90%，同期业绩比较基准收益率为1.32%。

### 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	120,276,964.76	44.29
	其中：股票	120,276,964.76	44.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,465,813.90	0.54
	其中：债券	1,465,813.90	0.54
	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	9,000,000.00	3.31
	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	90,761,329.77	33.42
8	其他资产	50,074,943.19	18.44
9	合计	271,579,051.62	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	88,033,031.84	45.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,944,888.00	1.00
E	建筑业	1,538,712.00	0.79
F	批发和零售业	20,471.05	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	3,169,247.00	1.63
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,520,626.92	6.45
J	金融业	1,525,221.00	0.79
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	49,630.82	0.03



N	水利、环境和公共设施管理业	21,351.71	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	18,161.78	0.01
R	文化、体育和娱乐业	11,431,014.64	5.89
S	综合	-	-
	合计	120,276,964.76	61.97

### 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

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	601877	正泰电器	136,100	7,334,429.00	3.78
2	002483	润邦股份	695,600	5,620,448.00	2.90
3	300413	芒果超媒	95,000	5,435,900.00	2.80
4	601222	林洋能源	444,000	5,385,720.00	2.77
5	300737	科顺股份	280,600	4,559,750.00	2.35
6	300666	江丰电子	82,000	4,311,560.00	2.22
7	000887	中鼎股份	195,500	4,263,855.00	2.20
8	688080	映翰通	48,588	4,261,167.60	2.20
9	002743	富煌钢构	593,600	4,250,176.00	2.19
10	300674	宇信科技	173,580	4,148,562.00	2.14

### 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）	1,465,813.90	0.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,465,813.90	0.76

### 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	123096	思创转债	6,030	744,524.10	0.38
2	123116	万兴转债	5,390	721,289.80	0.37

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

### 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。

无。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

无。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	43,212.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,187.92
5	应收申购款	50,001,543.27
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	50,074,943.19

### 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	123096	思创转债	744,524.10	0.38
2	123116	万兴转债	721,289.80	0.37

### 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的情况。

### 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	194,785,032.26
报告期期间基金总申购份额	60,504,299.32
减：报告期期间基金总赎回份额	150,097,400.35
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	105,191,931.23

## § 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内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内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		
	序号	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	2021年12月31日-2021年12月31日	0.00	27,143,865.36	0.00	27,143,865.36	25.80%
	2	2021年10月01日-2021年12月27日	150,000,000.00	0.00	150,000,000.00	0.00	0.00%
	3	2021年12月28日-2021年12月31日	0.00	32,696,545.16	0.00	32,696,545.16	31.08%
	4	2021年12月27日-2021年12月31日	24,457,721.87	0.00	0.00	24,457,721.87	23.25%
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</p>							

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。

## 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、《信达澳银新目标灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银新目标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

2022年01月21日