

---

信达澳银中证沪港深高股息精选指数型证  
券投资基金  
2022 年第 1 季度报告  
2022 年 3 月 31 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十二日

## §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 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	信达澳银中证沪港深高股息精选
基金主代码	005770
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	1,336,561.94 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证沪港深高股息精选指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	本基金按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，原则上采用指数复制法，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，对实际投资组合进行适当处理和调整，力争实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	中证沪港深高股息精选指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金将投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司
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 (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-49,024.47
2.本期利润	-133,402.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1007
4.期末基金资产净值	1,169,867.09
5.期末基金份额净值	0.8753

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

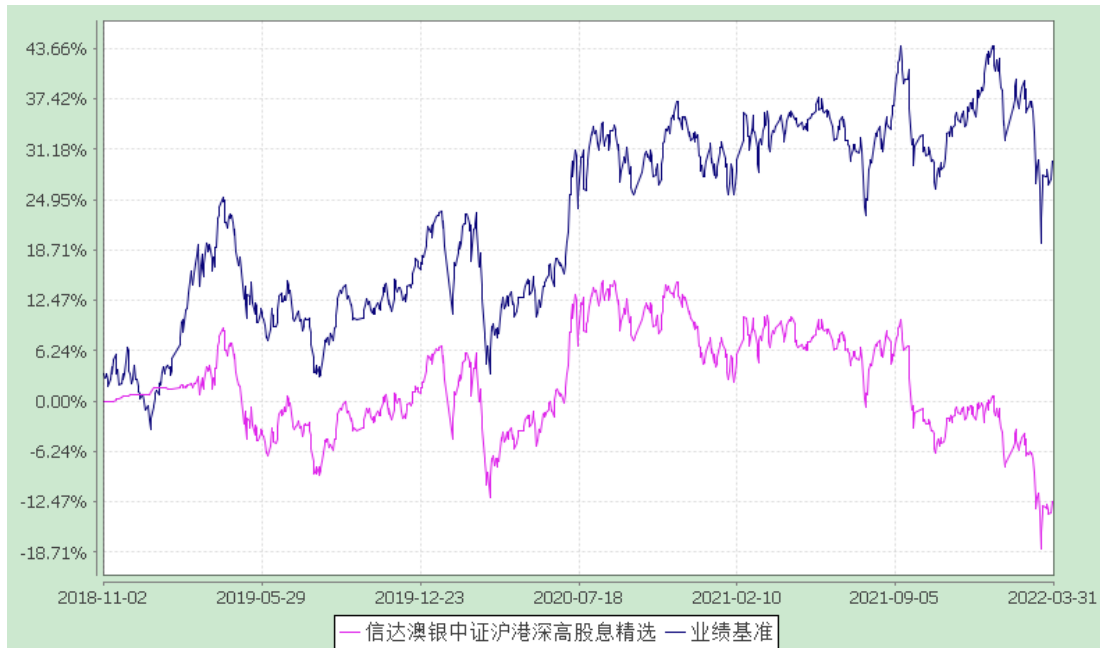
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-10.83%	1.47%	-7.71%	1.53%	-3.12%	-0.06%
过去六个月	-11.12%	1.16%	-1.40%	1.19%	-9.72%	-0.03%
过去一年	-19.23%	1.08%	-2.64%	1.08%	-16.59%	0.00%
过去三年	-15.85%	1.15%	8.90%	1.14%	-24.75%	0.01%
自基金合同生 效起至今	-12.47%	1.09%	29.71%	1.15%	-42.18%	-0.06%

##### 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

信达澳银中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收  
益率的历史走势对比图

(2018 年 11 月 2 日至 2022 年 3 月 31 日)



## §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，公司副总经理	2019-04-26	-	23.5 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 月加入信达澳亚基金管理有限公司，现任副总经理、信达澳银领先增长基金基金经理（2018 年 12 月 3 日至 2021 年 12 月 17 日）、信达澳银转型创新基金基金经理（2019 年 4 月 26 日起至 2021 年 12 月 20 日）、信达澳银

					量化先锋基金基金经理（2020 年 02 月 04 日起至 2022 年 3 月 21 日）、信达澳银量化多因子基金基金经理（2019 年 11 月 6 日起至 2022 年 3 月 23 日）、信达澳银中证沪港深基金基金经理（2019 年 4 月 26 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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内基金的投资策略和运作分析

1-2 月经济偏强，3 月经济恢复中断。如果没有 3 月以来新一波疫情爆发，我国经济已经处于缓慢回升的通道。回顾过去两年多的经济周期，我国本轮经济的最高点在 2020 年 4 季度，2021 年以来随着政策不断收紧，经济逐渐回落，到 2021 年 3 季度达到最低点。从去年 4 季度以来，我国的一些宏观和结构政策已经开始放松，经济已经开始逐渐回暖。例如，我国社融指标从去年 4 季度开始明显回升，反映经济变化的 PMI 也连续几个月反弹。但新一波疫情来了以后，各方面的经济恢复被按下了暂停键。

具体来看：1-2 月生产明显偏强，1-2 月全国规模以上工业增加值同比实际增长 7.5%，较 2021 年 12 月加快 3.2 个百分点，一方面来自就地过年提振；另一方面，或与供给端的限制释放有关。3 月以来，受疫情扩散影响，疫情管控收紧，对生产造成较大冲击。通过分析过去多轮局部疫情的历史数据，推断 3 月全国生产增速或下降 1.7 个百分点。

1-2 月投资大幅回暖，1-2 月固定资产投资同比增速为 12.2%，较 2021 年 12 月的 2.1% 大幅改善，较 2021 年全年增速 4.9% 提高 7.3 个百分点。这一增速甚至远远超过了疫情之前的状态，低基数也是很重要的原因。从分项上看，制造业投资仍贡献最大，基建发力、地产回正。稳增长发力，基建投资“开门红”。1-2 月广义基建投资同比增速为 8.6%，不含电力的狭义基建增速为 8.1%，均为 2021 年 3 月以来的最高值。基建投资的高企，受益于政策的大力推进。地产投资由负转正，1-2 月房地产投资增速为 3.7%，自去年 9 月以来首度回正。1-2 月制造业投资增速为 20.9%，较 2021 年 12 月的 11.8% 有显著提高。3 月以来，受疫情防控影响，投资也将受到明显影响。

1-2 月消费回暖，基数贡献大。1-2 月社会消费品零售总额同比增长 6.7%，较 2021 年 12 月加快 5 个百分点，较 2021 年 12 月的两年平均增速加快 3.6 个百分点。去年基数偏低是前两月消费表现亮眼的重要原因。除此之外，能源价格上涨，也对消费数据构成支撑。3 月以来，疫情对消费产生较大冲击。通过分析过去多轮局部疫情的历史数据，推断 3 月全国消费可能负增长。

1-2 月出口边际放缓，内需仍偏弱。1-2 月我国出口金额同比增长 16.3%，较上一月回落 4.6 个百分点；1-2 月我国进口总额同比增长 15.5%，较上一月下滑 4.0 个百分点。不过，出口仍超预期，或与海外疫情反复有关。此外，价格因素对进出口仍有较大贡献。海通宏观高频同步指标显示，截至 4 月 9 日，3 月出口同步指标（HTEXI）更新为 11.15%，上月值为 18.10%

通胀方面，大宗涨价重启。受春节和国际油价强势影响，2 月 CPI 环比涨幅略有扩大至 0.6%，同比涨幅持平在 0.9%。食品类表现继续弱于季节性，非食品价格则主要受到油价支撑。在连续两个月环比下跌后，2 月 PPI 环比重新转正至 0.5%，不过受基数影响，同比继续回落至 8.8%。对于 2 月以来的商品普遍涨价，我们认为，最主要的涨价驱动因素在于俄乌紧张局势对商品供给及供给预期的影响。另一条涨价的主线则是国内“稳增长”相关的品类，以螺纹、铁矿等黑色系商品为主。

我们持续关注沪港深三地市场中流动性好、连续分红、股息率高、盈利持续且具有成长性的上市公司。

## 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2022 年一季度的经济情况与行业走势已经应证了我在 2021 年底对于未来的观点，对于 2022 年，我将延续观点：

往前看，稳增长方向不会变，政策会继续加码。我们仍然认为经济最弱的阶段已经过去，就在去年三季度。但往前看，并不意味着经济没有稳增长压力。今年经济增速目标在 5.5% 左右，而从当前情况看，房地产市场压力依然较大，疫情再起冲击消费和生产，出口面临高位回落。稳增长依然是今年宏观和结构政策的重心，政策端会切切实实考虑到实体经济的体验，推出更多稳增长的政策。后续需要关注基建政策的再加码，以及地产政策的进一步调整，货币政策或以宽信用为主，降息不是常态。我们预计 2022 年 GDP 增长目标或在 5.5-6.0% 之间。

我们一直践行的投资理念是自上而下与自下而上相结合。对于自上而下，我们的理解是要能找到未来 3-5 年很确定的大的社会经济活动的趋势方向，让我们的投资方向与这个经济发展趋势相符合，简单的说我们希望在“富矿”里面挖矿。对于自下而上，我们的理解是要在收益于未来发展大趋势的行业中去挑选好公司。

目前来看，我们比较确定的未来经济发展趋势是中国经济在世界比重会越来越大，有望成为世界经济的火车头，中国有巨大的国内市场，有着目前最大的中等收入阶层。国内城镇化进程还有着不错的空间，第三产业（服务业）在经济中的比重越来越大，消费对于经济贡献的比重也会越来越大，人民群众对于更高质量的生活的要求不会改变。从吃饱穿暖向注重个人感受、满足心理需求发展，不仅仅体现在消费者的日常消费，也会体现在制造业从技术含量较低的加工制造向高技术含量的高端制造和质量改善的工业制造。

在 2022 年二季度，我们将坚持在受益于稳增长和经济转型的行业板块中挑选优秀公司，继续关注公司的护城河、持续盈利能力、公司治理和合理估值，总的来说，我们后续会维持对行业龙头类股票的长期看好，因为中国经济结构持续转型，龙头企业已经跨越了单纯靠量增长的阶段，行业整合和集中度提升几乎正在各行业发生，同时对公司的估值和盈利更为注重，并且会重点在中证 800 指数的行业中进行选股和积极参与行业轮动，对于受益于疫情后经济复苏的周期类和价值股票也会积极参与。

## 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 0.8753 元，份额累计净值为 0.8753 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-10.83%，同期业绩比较基准收益率为-7.71%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金存在连续六十个工作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并提出解决方案，截至报告期末本基金资产净值仍未达到五千万元。

### §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	1,081,729.39	81.50
	其中：股票	1,081,729.39	81.50
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	243,680.79	18.36
8	其他资产	1,940.81	0.15
9	合计	1,327,350.99	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 2,416,97.19 元，占基金资产净值的比例为 20.66%。

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	19,845.00	1.70
B	采矿业	27,965.00	2.39
C	制造业	719,567.20	61.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	17,376.00	1.49
G	交通运输、仓储和邮政业	25,330.00	2.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,073.00	1.29
J	金融业	-	-
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	14,876.00	1.27



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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	840,032.20	71.81

### 5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的境内股票。

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	64,459.07	5.51
工业	30,818.38	2.63
非日常生活消费品	9,375.28	0.80
日常消费品	41,718.35	3.57
医疗保健	53,721.30	4.59
信息技术	41,604.81	3.56
合计	241,697.19	20.66

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 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股票投资明细

### 5.3.1 指数投资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	00914	海螺水泥	1,000	32,683.70	2.79
1	600585	海螺水泥	500	19,745.00	1.69
2	00303	VTECH HOLDINGS	900	41,604.81	3.56
3	01313	华润水泥控股	6,000	31,775.37	2.72
4	00868	信义玻璃	2,000	30,818.38	2.63
5	00867	康哲药业	3,000	30,023.59	2.57
6	00151	中国旺旺	5,000	29,358.56	2.51
7	601225	陕西煤业	1,700	27,965.00	2.39
8	002233	塔牌集团	2,500	27,500.00	2.35
9	601000	唐山港	8,500	25,330.00	2.17
10	600449	宁夏建材	1,800	25,326.00	2.16

### 5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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。

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	332.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,608.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,940.81

### 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

#### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票未存在流通受限情况。

#### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票未存在流通受限情况。

### 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	1,458,629.06
报告期期间基金总申购份额	167,204.84
减：报告期期间基金总赎回份额	289,271.96
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,336,561.94

## §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

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、《信达澳银中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银中证沪港深高股息精选指数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；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话：400-8888-118

网址：[www.fscinda.com](http://www.fscinda.com)

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二二年四月二十二日