
信澳中证沪港深高股息精选指数型证券投资
基金

2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 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：二〇二二年七月二十日

§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 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳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	1,363,366.15 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-46,599.08
2.本期利润	-38,558.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0289
4.期末基金资产净值	1,154,446.99
5.期末基金份额净值	0.8468

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

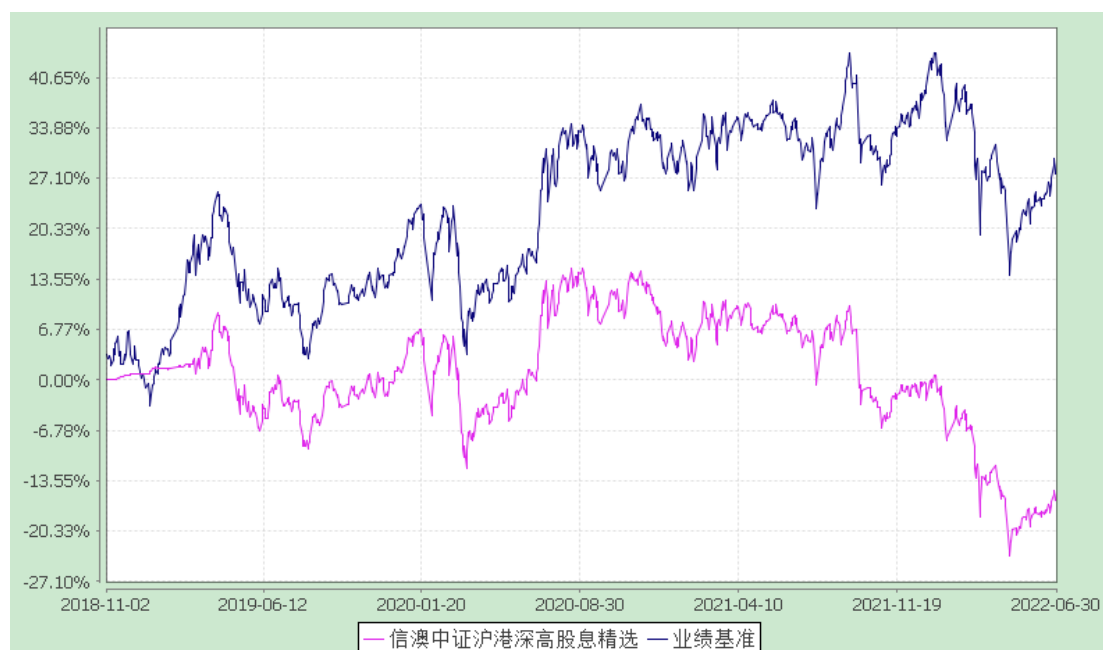
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.26%	1.24%	-0.40%	1.24%	-2.86%	0.00%
过去六个月	-13.73%	1.35%	-8.07%	1.39%	-5.66%	-0.04%
过去一年	-21.78%	1.20%	-4.14%	1.21%	-17.64%	-0.01%
过去三年	-14.26%	1.15%	14.87%	1.14%	-29.13%	0.01%
自基金合同生 效起至今	-15.32%	1.10%	29.20%	1.16%	-44.52%	-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

信澳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 6 月 30 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	-	24 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，现任副总经理信澳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

疫情主导我国经济走势。上半年以来，虽然全球局势风云变幻，但我国经济增长的主导因素毫无疑问仍是疫情，整体而言，经济走势经历了“起势-深跌-恢复”三个阶段：年初经济增长曾一扫去年四季度“电荒”以来的阴霾，切实地走出了“开门红”的局面。在 2021 年同期基数高达 8% 的水平上，今年前两月工业增加值增速录得 7.5%，这也创下 21 年 3 月以来的新高（21 年按两年平均增速计算），投资和出口增速均在双位数以上，消费增速也创下疫情冲击以来的新高。但很可惜的是，Omicron 疫情来袭使得国内本土新增确诊病例数量加速攀升，2 月全月新增确诊病例数量在 1500 例上下，而 3 月迅速提高至超过 38000 例，这令不少重点城市防控措施随之收紧，也很大程度上干扰到正常的生产经营活动。3 月各项经济数据就已显露疲态，

而 4 月经济增速下滑则更为明显，疫情对于经济的冲击程度堪比最初武汉疫情时期，且几乎各类经济指标都出现了普遍下滑，反映出在疫情的干扰下，难以有哪类主体能够独善其身。不过，毕竟我们已在疫情中“浸润”了两年之久，随着这轮疫情逐渐得到控制，防控措施也调整得更为弹性，经济逐渐开启了疫情后的恢复进程，目前我们尚处于这一进程之中。

海外深陷通胀困扰，衰退风险有所升温。在我国与新冠疫情抗争的同时，困扰海外的却是高居不下的通胀。俄乌冲突的加剧“点燃”了能源品价格，原油和天然气价格的飞涨使得海外经济体物价水平加速上升。美国 CPI 增速已经突破几十年来的新高，直逼上个世纪 70-80 年代的“大滞胀”时期。通胀走高也诱发了海外主要经济体货币政策的收紧，今年 3 月美联储正式开启新一轮加息周期，不仅如此，每一次加息幅度还在持续提升，由最初的 25BP 到 50BP 再到 75BP，这一幅度已经是 1994 年 11 月以来的首次，而在加息之后不久，美联储即宣布启动缩表，加息缩表纷至沓来，使得人们担心在货币政策快速收紧的背景下，美国将会很快陷入到经济衰退的境地之中。而高通胀已的的确确对美国的消费造成抑制，5 月通胀调整后的美国实际个人消费支出环比出现年内首次下降，作为美国经济最为重要的组成部分，消费的疲弱往往意味着美国经济增长的放缓。

防控措施弹性加强，疫情影响有望弱化。展望下半年，疫情虽然仍是重要变量，但对于我国经济的影响或将适度弱化。诚然我们很难对疫情走势做出准确判断，但弹性、精准的防控措施会缓和疫情对经济造成的冲击，这一积极变化业已显现，如工信部将“行程卡”覆盖时间由 14 天调整为 7 天，并且不再进行星号的标注。这无疑会便利人员往来。而疫情以来交通流量的变化尤为重要，作为人们生产生活正常化程度的反映，其与社零为代表的消费等经济指标走势尤为密切。我们观察到 6 月一线城市拥堵指数同比增速降幅已有明显收窄，而从 7 月前 9 天的数据来看，同比增速由负转正，如果疫情导致的流量约束能够减缓乃至解除，对经济恢复的速度可以更加乐观。

海外环境更为复杂，警惕风险因素暴露。海外环境则显得要更为复杂，而且包含诸多难以把握的风险因素。虽然我们认为，美国通胀高点已现，预计将会很快见顶回落，但年内恐怕仍然会维持在较高位置，远超美联储对于通胀的预期目标，这很可能意味着，其货币政策收紧的步伐难以停止。一方面，美国经济衰退的预期有转为现实的可能，进而带来资产价格的剧烈变化；另一方面，更值得警惕的是，美国的持续收紧也会对其它经济体造成压力，如欧元区可能也不得不被动地加快货币政策的调整，但这会加剧欧元区边缘国家的财政脆弱性，“弱化版”的欧债危机上演概率加大。

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。

2022 年上半年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 年下半年，

我将延续观点：

展望后续，市场结构性行情将会延续，我们认为政策将持续在疫情防控和经济社会发展两方面共同发力，相比较上半年整体环境将得到进一步改善，我们将在高景气或受益于疫情复苏的赛道寻找机会。

在 2022 年下半年，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，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 0.8468 元，份额累计净值为 0.8468 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-3.26%，同期业绩比较基准收益率为-0.40%。

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	1,058,461.30	79.35
	其中：股票	1,058,461.30	79.35
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	265,466.32	19.90
8	其他资产	10,050.90	0.75
9	合计	1,333,978.52	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 235,998.24 元，占期末净值比例为 20.44%。

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	19,161.00	1.66
B	采矿业	36,006.00	3.12
C	制造业	682,318.06	59.10
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	20,791.00	1.80
G	交通运输、仓储和邮政业	21,930.00	1.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,419.00	0.90
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	15,998.00	1.39
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	806,623.06	69.87

5.2.2 积极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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	15,840.00	1.37
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	-	-
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	-	-
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	-	-

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	15,840.00	1.37

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	56,117.57	4.86
工业	32,189.35	2.79
非日常生活消费品	9,663.65	0.84
日常消费品	43,323.93	3.75
医疗保健	52,491.56	4.55
信息技术	42,212.18	3.66
合计	235,998.24	20.44

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	29,076.46	2.52
1	600585	海螺水泥	500	17,640.00	1.53
2	00303	VTECH HOLDINGS	800	42,212.18	3.66
3	601225	陕西煤业	1,700	36,006.00	3.12
4	00868	信义玻璃	2,000	32,189.35	2.79
5	00867	康哲药业	3,000	31,402.58	2.72
6	00151	中国旺旺	5,000	29,161.98	2.53
7	01313	华润水泥控股	6,000	27,041.11	2.34
8	600720	祁连山	2,000	24,800.00	2.15
9	000895	双汇发展	800	23,440.00	2.03
10	600801	华新水泥	1,200	23,412.00	2.03

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

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	603358	华达科技	800	15,840.00	1.37

注：本基金本报告期末仅持有以上积极投资的股票。

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	160.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,158.85
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,731.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,050.90

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	1,336,561.94
报告期期间基金总申购份额	111,434.51
减：报告期期间基金总赎回份额	84,630.30
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,363,366.15

§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、《信澳中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳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

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二二年七月二十日