

信达澳银红利回报混合型证券投资基金

2019 年第 1 季度报告

2019 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:2019 年 04 月 18 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2019年4月17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2019年01月01日起至2019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	59,953,189.22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（2019年01月01日 - 2019年03月31日）
1. 本期已实现收益	9,342,482.86
2. 本期利润	11,781,997.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2001
4. 期末基金资产净值	50,848,290.77
5. 期末基金份额净值	0.848

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	31.07%	1.66%	18.85%	1.04%	12.22%	0.62%

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、中证沪港深指数型基金的基金经理	2016-01-08	-	12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高股息精选指数型证券投资基金基金经理（2018年11月2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时反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年1季度，受中美贸易争端出现缓和、国内金融数据超出预期、财政政策趋于积极，以及外部资金持续流入等因素影响，国内投资者风险偏好明显提升，A股市场出现久违的普涨局面，农林牧渔、非银行金融、计算机、食品饮料和电子元器件等板块领涨市场。报告期内，本基金由于采取了积极进攻的策略，基金仓位整体较高，因此跑赢了基金业绩比较基准。

展望未来，国内经济增长能否企稳回升尚需时间验证，宽松的财政货币政策仍在途中，中美贸易谈判正等待落地，A股市场的上涨反映了投资者较为乐观的预期。尽管基金管理人认为A股市场全年的行情依然乐观，但市场有可能将面临阶段性的震荡整固。从全年来看，基金管理人认为低估值蓝筹、优质消费品和成长股都有较好的投资机会，行业龙头股将取得较为明显的相对收益。基金管理人认为中长期应继续坚持以消费升级和科技进步为资产配置的逻辑主线，配置上倾向于低估值蓝筹、优质消费品和成长股并重，并优重点选行业龙头股。

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0.848元，份额累计净值为1.048元，本报告期内，基金份额净值增长率为31.07%，同期业绩比较基准收益率为18.85%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

2018年6月7日起至2019年3月5日，本基金存在连续六十个交易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，本基金资产净值于2019年3月5日超过五千万元。

§ 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	41,889,459.41	75.52
	其中：股票	41,889,459.41	75.52
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	6,775,628.92	12.22
8	其他资产	6,800,876.24	12.26
9	合计	55,465,964.57	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	2,293,900.00	4.51
B	采矿业	-	-
C	制造业	29,972,328.68	58.94
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	2,642,792.65	5.20
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	4,663,456.08	9.17
J	金融业	89,562.00	0.18
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	2,227,420.00	4.38
S	综合	-	-
	合计	41,889,459.41	82.38

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	300498	温氏股份	56,500	2,293,900.00	4.51
2	000681	视觉中国	84,500	2,227,420.00	4.38
3	600332	白云山	54,000	2,106,000.00	4.14
4	300750	宁德时代	23,200	1,972,000.00	3.88
5	300001	特锐德	87,800	1,964,086.00	3.86
6	300568	星源材质	65,900	1,943,391.00	3.82
7	600498	烽火通信	55,800	1,758,258.00	3.46
8	002376	新北洋	99,300	1,752,645.00	3.45
9	002792	通宇通讯	51,100	1,652,574.00	3.25
10	002741	光华科技	108,855	1,641,533.40	3.23

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) 白云山（600332）

公司于 2018 年 12 月 20 日收到广东省药品监督管理局开具的“白云山公告”的整改通知，内容为“国家药品监督管理局于 2018 年 8 月 14 日-17 日对天心药业的注射用盐酸头孢甲肟开展现场检查，发现天心药业注射用盐酸头孢甲肟的生产质量管理不符合《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》相关规定。”。按照药品管理法的要求，

天心药业已停止注射用盐酸头孢甲肟的生产和销售，启动召回程序并完成了相关涉事产品的召回工作，并按《药品召回管理办法》的程序进行了报告；公司于 2019 年 3 月 28 日收到广东省药品监督管理局开具的“白云山关于药品盐酸环丙沙星片一致性评价检查情况的公告”的处罚决定，内容为：“原国家食品药品监督管理总局核查中心于 2018 年 11 月 16 日至 20 日组织对广州白云山医药集团股份有限公司（“本公司”）分公司广州白云山医药集团股份有限公司白云山制药总厂（“白云山制药总厂”）申报的盐酸环丙沙星片进行了仿制药一致性评价药学研制和生产现场有因检查，发现盐酸环丙沙星片生产存在不符合《药品质量管理规范（2010 年修订）》的缺陷，并要求省药监局依法处理。”针对本次事件，白云山制药总厂积极主动落实整改工作，根据相关要求立即停止生产盐酸环丙沙星片、封存在库产品及半成品、召回流通领域在售产品，主动减轻、消除可能存在的隐患。

基金管理人分析，公司已完成相应的整改，且该事项占公司经营比例极低，应不会对公司产生重大影响。

（2）烽火通信（600498）

子公司北方光通信于 2018 年 11 月 10 日收到西安市环保局高新分局行政处罚，内容为：“生产产生废气，无废气治理设施”；子公司华信腾仓于 2018 年 6 月 26 日收到南京市环保局的行政处罚，内容为：“未按照危废管理要求进行网上申报；将危废委托给无经营许可证的单位处置；未按照规定安装、使用有机废气污染防治设施。”

基金管理人分析，两家子公司都在积极进行相应的整改，经审慎分析，应不会对公司产生重大影响。

（3）新北洋（002376）

公司于 2018 年 8 月 31 日收到关于对山东新北洋信息技术股份有限公司采取出具警示函措施的决定，主要内容为新北洋被查出存在内幕信息知情人登记不完整和未制作重大事项进程备忘录等问题。

基金管理人了解到，在收到上述决定书后，公司董事会和管理层对上述问题高度重视，立即向公司董事、监事、高级管理人员及相关责任人进行了传达。公司董事、监事、高级管理人员及相关责任人将以本次整改为契机，加强对《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律法规、规范性文件及相关信息披露制度的学习，进一步强化规范运作意识，完善公司治理，不断提高信息披露质量，切实提高公司规范运作水平，维护好投资者利益，促进公司健康、稳定、持续、合规发展。

经审慎分析，基金管理人认为该事件应不会对公司的正常经营产生重大影响。

除白云山（600332）、烽火通信（600498）、新北洋（002376）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	43,051.03
2	应收证券清算款	6,719,197.14
3	应收股利	-
4	应收利息	1,521.79

5	应收申购款	37,106.28
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,800,876.24

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	58,314,623.03
报告期期间基金总申购份额	4,232,570.65
减：报告期期间基金总赎回份额	2,594,004.46
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	59,953,189.22

§ 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

2019年04月18日