

信达澳银健康中国灵活配置混合型证券投资基金

2018年第3季度报告

2018年09月30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:2018年10月24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 2018 年 10 月 23 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 2018 年 07 月 01 日起至 2018 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银健康中国混合
基金主代码	003291
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年08月18日
报告期末基金份额总额	205,865,916.75份
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，本基金通过股票与债券等资产的合理配置，并优选健康中国主题相关的优秀上市公司进行投资，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略和个股选择策略两部分。其中，资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，动态调整大类资产配置比例，以争取规避系统性风险。个股选择策略采用定性与定量相结合的方式，对健康中国主题上市公司的投资价值进行综合评估，精选具有较强竞争优势的上市公司作为投资标的。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金产品，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

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（2018年07月01日 - 2018年09月30日）
1. 本期已实现收益	-6,311,584.14
2. 本期利润	-16,215,509.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0771
4. 期末基金资产净值	193,662,828.41
5. 期末基金份额净值	0.941

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	-7.75%	1.41%	-0.75%	0.82%	-7.00%	0.59%

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

信达澳银健康中国灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:1、本基金基金合同于 2017 年 8 月 18 日生效, 2017 年 9 月 21 日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为: 股票等权益类资产占基金资产的比例为 0%-95%, 其中投资于本基金定义的健康中国主题相关的证券资产不低于基金非现金资产的 80%; 每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后, 应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%; 股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。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		
曾国富	本基金的基金经理、产业升级混合、消费优选混合的基金经理、权益投资总部副总监	2017 年 8 月 18 日	-	19 年	上海财经大学管理学硕士。1994 年至 2005 年历任深圳大华会计师事务所审计部经理, 大鹏证券有限责任公司投资银行部业务董事、内部审核委员会委员, 平安证券有限责任公司资本市场事业部业务总监、内部审核委员会委员, 国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部分析员。2006 年 9 月加入信达澳银

					基金，历任高级分析师、投资副总监、投资研究部下股票投资部总经理、研究副总监、研究总监、公募投资总部副总监、权益投资总部副总监，信达澳银精华配置混合基金基金经理（2008 年 7 月 30 日至 2011 年 12 月 16 日）、信达澳银红利回报混合基金基金经理（2010 年 7 月 28 日至 2011 年 12 月 16 日）、信达澳银中小盘混合基金基金经理（2009 年 12 月 1 日至 2014 年 2 月 22 日）、信达澳银产业升级混合基金基金经理（2015 年 2 月 14 日起至今）、信达澳银健康中国灵活配置混合型基金基金经理（2017 年 8 月 18 日起至今）、信达澳银消费优选混合型基金基金经理（2018 年 3 月 8 日起至今）
李朝伟	本基金的基金经理、领先增长混合基金的基金经理	2017 年 8 月 18 日	-	7 年	复旦大学经济学硕士。2011 年 7 月至 2013 年 7 月在平安大华基金管理有限公司，任行业研究员；2013 年 7 月至 2015 年 4 月在上投摩根基金管理有限公司，任研究员；2015 年 4 月至 2015 年 11 月在大成基金管理有限公司，任基金经理助理；2015 年 11 月加入信达澳银基金公司，历任股票投资部高级研究员、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理（2016 年 1 月 8 日起至 2017 年 12 月 30 日）、信达澳银领先增长混合基金基金经理（2016 年 5 月 11 日起至今）、信达澳银健康中国灵活配置混合型基金（2017 年 8 月 18 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

2018年三季度，A股在内外不利因素下继续抵抗式下跌。大小盘风格有所分化，代表新兴产业的云计算、自主可控、半导体等细分领域表现较好，受消费不振影响的大消费行业表现低迷。回顾市场表现的原因，主要来自内外部因素的负面冲击。内部方面，市场对改革决心有所疑虑，信心受挫，同时人民币经历一波较大幅度贬值。外部方面，贸易战继续升级，压制市场风险偏好。

本基金主要仓位集中在医药生物、食品饮料等与健康相关的消费行业。由于三季度爆发了疫苗事件，对本基金持仓较多的医疗板块造成负面冲击，使得净值受损较大。

展望四季度，经历这一波下跌后不少新兴行业的龙头公司估值已与其成长性匹配，持有一定时间相信会有较可观的收益。具体到投资方向上，仍然集中在医药生物、食品饮料、社会服务等健康消费类行业。

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0.941元，份额累计净值为0.941元；本报告期内，基金份额净值增长率为-7.75%，同期业绩比较基准收益率为-0.75%。

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	126,083,102.31	59.66
	其中：股票	126,083,102.31	59.66
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	14,500,000.00	6.86
	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	70,641,560.85	33.43
8	其他资产	115,914.21	0.05
9	合计	211,340,577.37	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	1,199,008.00	0.62
C	制造业	86,007,208.01	44.41
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	19,772,810.89	10.21
G	交通运输、仓储和邮政业	811,026.00	0.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,566,217.64	1.84
J	金融业	1,347,291.00	0.70
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,117,598.64	1.09

M	科学研究和技术服务业	1,841,745.00	0.95
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	6,011,939.13	3.10
R	文化、体育和娱乐业	3,408,258.00	1.76
S	综合	-	-
	合计	126,083,102.31	65.10

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	000661	长春高新	56,473	13,384,101.00	6.91
2	603939	益丰药房	155,869	8,954,674.05	4.62
3	300003	乐普医疗	284,982	8,649,203.70	4.47
4	600276	恒瑞医药	130,220	8,268,970.00	4.27
5	600436	片仔癀	76,490	7,745,377.40	4.00
6	601933	永辉超市	865,300	7,052,195.00	3.64
7	600519	贵州茅台	9,077	6,626,210.00	3.42
8	300122	智飞生物	133,737	6,547,763.52	3.38
9	600085	同仁堂	192,824	6,122,162.00	3.16
10	300529	健帆生物	134,203	5,857,960.95	3.02

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) 同仁堂(600085)

同仁堂于 2018 年 1 月 29 日收到国家食品药品监督管理局整改通知。同仁堂科技根据前述食药总局关于该批次产品不合格的通告，本着对消费者负责的态度，已对该批次产品实施召回，并全力配合药监部门的相关工作，积极采取措施，坚决杜绝类似事件再次发生。同仁堂科技生产的开胸顺气丸，2016 年度销售收入为人民币 1,316 万元，占本公司 2016 年度经审计营业收入人民币 1,209,074 万元的 0.11%；预计 2017 年度该产品销售收入占本公司营业收入的比例不会发生较大变化。经基金管理人分析，本次事件所致相关产品召回不影响公司正常经营和投资价值。

(2) 长春高新(000661)

长春高新于 2017 年 10 月 27 日收到敦化市公安局对长春高新控股子公司吉林华康药业股份有限公司、金某某、张某某涉嫌生产、销售假药罪立案侦查。2011 年至 2013 年期间，公司控股子公司吉林华康药业股份有限公司存在未报经原文号批准部门审核批准，改变生产工艺，用中药提取物“芦丁”替代“槐花”入药的违规行为，生产“血栓心脉宁片”和“血栓心脉宁胶囊”共计 767 批次，销售金额计 420,014,307.86 元。延边州食药监局对此进行调查时，前述产品均已在市场销售且部分已过效期。2013 年 10 月 25 日，延边州食药监局将案件移交延边州公安局，延边州公安局于

2014 年 1 月 3 日指定敦化市公安局侦查。基金管理人经审慎分析，公司持有华康药业股权比例低，且事件已过去多年，对公司目前经营基本无影响。

除同仁堂（600085）、长春高新(000661)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	100,923.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,915.24
5	应收申购款	4,075.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	115,914.21

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	223,056,894.14
报告期期间基金总申购份额	2,582,566.28
减：报告期期间基金总赎回份额	19,773,543.67
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	205,865,916.75

§ 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未运用自有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

注：基金管理人本报告期未运用自有资金投资本基金。

§ 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：本基金本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、《信达澳银健康中国灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银健康中国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

2018年10月24日