
信达澳银转型创新股票型证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 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:2019 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2019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2019年07月01日起至2019年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银转型创新股票
基金主代码	001105
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年04月15日
报告期末基金份额总额	695,391,273.50份
投资目标	在有效控制风险的前提下，深度挖掘企业转型创新过程中产生的各类投资机遇，力争在中长期为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取自上而下和自下而上相结合的积极主动的投资策略，并对投资组合进行动态调整。由于本基金为股票型基金，核心投资策略为股票精选策略，同时辅以资产配置策略优化投资组合的风险收益，提升投资组合回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金是股票型基金，长期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金，属于风险及预期收益较高的证券投资基金产品。

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07月01日 - 2019年09月30日）
1. 本期已实现收益	19,731,853.39
2. 本期利润	5,136,607.90
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0071
4. 期末基金资产净值	481,198,748.62
5. 期末基金份额净值	0.692

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	1.02%	0.92%	-0.02%	0.81%	1.04%	0.11%

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

信达澳银转型创新股票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 2015 年 4 月 15 日生效，2015 年 5 月 18 日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于本基金定义的转型创新主题相关的股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%；债券（含中小企业私募债、可转换债券等）资产、现金、货币市场工具、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例为 5%-20%；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，基金保留的现金或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%；权证的投资比例不超过基金资产净值的 3%；资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的 20%。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	说明
		任职日期	离任日期		

				限	
王咏辉	本基金的基金经理、信达澳银领先增长混合基金、信达澳银中证沪港深指数基金、信达澳银新起点定期开放混合基金的基金经理，副总经理、权益投资总部总监、智能量化与资产配置总部总监	2018-06-06	-	21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月加入信达澳银基金管理有限公司，任副总经理、权益投资总部总监、智能量化与资产配置总部总监。现任信达澳银新起点混合基金基金经理(2018年6月6日起至今)、信达澳银领先增长混合基金基金经理(2018年12月3日起至今)、信达澳银转型创新股票基金基

					金经理(2019年4月26日起至今)、信达澳银中证沪港深指数基金基金经理(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

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内日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

内外压力下，实体经济仍在底部。经济下行压力较大，但政策上侧重于长期结构性改革，更多采用社会政策以及通过开放和市场化改革来释放红利。长期来看，改革是应对经济以及外部冲击更有效的方式。基金管理人认为经济企稳有待时间确认，预计财政政策和货币政策将进一步发力，市场风险偏好有望提升。

报告期内，本基金维持了高权益仓位的策略。在具体的权益资产选择中，从宽松的货币状态和宽松的信用状态出发，考虑企业盈利增速的情况，主要配置价值和低估值蓝筹股票。

展望2019年四季度，经济情况持续疲弱的态势。企业盈利状况出现明显分化，本基金的投资策略聚焦于竞争壁垒高，增长可持续的优质成长股。此外科创板公司陆续上市，会进一步带动市场的情绪和新的投资机会，维持“宽货币、宽信用”的判断，依旧看好低估值型企业的盈利增速恢复和估值修复，认为低估值型股票在四季度可能有机会，本基金将重点配置于贸易战缓和背景下的超跌反弹的低估值板块。

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0.692元，份额累计净值为0.692元；本报告期内，基金份额净值增长率为1.02%，同期业绩比较基准收益率为-0.02%。

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	409,263,093.76	84.59
	其中：股票	409,263,093.76	84.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,007,000.00	2.07
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	10,007,000.00	2.07
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	61,238,219.82	12.66
8	其他资产	3,300,056.95	0.68

9	合计	483,808,370.53	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	5,914,811.48	1.23
B	采矿业	10,522,947.20	2.19
C	制造业	173,617,953.30	36.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,280,528.64	2.14
E	建筑业	16,625,862.23	3.46
F	批发和零售业	7,118,634.89	1.48
G	交通运输、仓储和邮政业	10,944,513.19	2.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,320,729.55	3.60
J	金融业	135,485,716.86	28.16
K	房地产业	16,320,788.03	3.39
L	租赁和商务服务业	3,612,262.66	0.75
M	科学研究和技术服务业	107,941.50	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	122,772.87	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	654,032.56	0.14
R	文化、体育和娱乐业	613,598.80	0.13
S	综合	-	-
	合计	409,263,093.76	85.05

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	601318	中国平安	163,332	14,216,417.28	2.95
2	600519	贵州茅台	10,888	12,521,200.00	2.60

3	000858	五粮液	69,160	8,976,968.00	1.87
4	600036	招商银行	233,194	8,103,491.50	1.68
5	601166	兴业银行	396,112	6,943,843.36	1.44
6	000651	格力电器	120,632	6,912,213.60	1.44
7	600276	恒瑞医药	85,653	6,910,484.04	1.44
8	600000	浦发银行	582,792	6,900,257.28	1.43
9	600887	伊利股份	241,843	6,897,362.36	1.43
10	000333	美的集团	126,139	6,445,702.90	1.34

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123924	首航04	100,000	10,007,000.00	2.08

注：本基金本报告期末仅持有上述资产支持证券。

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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险说明
IC1 911	中证500股指 期货1911合约	21	20,559,000.00	-200,320.00	-
IF1 911	沪深300股指 期货1911合约	1	1,145,640.00	-9,960.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-210,280.00
股指期货投资本期收益(元)					-190,800.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					9,520.00

注：本基金本报告期末仅持有以上股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货的投资中主要遵循避险和有效管理权益暴露两项策略和原则。即在市场风险大幅累计时的避险操作，减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险；同时利用股指期货流动性好、交易成本低等特点，通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整，提高投资组合的运作效率。在股指期货大幅贴水时，利用股指期货代替部分权益仓位，可以获得股票上涨的收益，还可以获得贴水收敛的收益，所以本基金会在适当的时候持有一定的股指期货。

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。

浦发银行（600000）

上海浦东发展银行股份有限公司大连分行收到国家外汇管理局大连市分局大汇罚字【2018】第6号处罚决定书，内容为：浦发银行在跨境担保业务中对债务人还款资金来源尽职调查审核侧重于境内出资；宁波分行受到中国银监会宁波监管局处罚（甬银监罚决字[2018]40号），内容为：违规开展存贷业务、违反房地产行业政策、违规掩盖或处置不良资产、员工管理不到位、违规开展票据业务；泰州分行受到中国银监会泰州监管分局的处罚（泰银监罚决字[2018]7号），内容为：办理资金用途不符合约定的非标投资业务、委托贷款业务不合规、流动资金贷款挪用购买理财、流动贷款资金被挪用于归还贷款、银票业务贸易背景不真实；海口分行受到中国银保监会海南监管局筹备组处罚（琼银保监筹[2018]167号），内容为：未经授权开展委托投资，未按照“穿透式”和“实质重于形式”原则进行风险管理并足额计提资本及拨备，内部管理存在严重漏洞、监督机制流于形式，对违规问题隐瞒不报；上海分行受到中国银监会上海监管局的处罚（沪银监罚决字[2018]52号），内容为：信用卡专项分期资金用途核查未执行标准统一的业务流程；对信用卡现金分期申请人收入核定不尽职；信用卡现金分期资金用于非消费领域等。

基金管理人分析认为，浦发银行多地分行在业务上出现漏洞，目前已缴纳罚款并完成整改。经审慎分析，相关处罚及整改对公司的经营和价值不会构成重大影响。

除浦发银行（600000）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	2,776,108.47
2	应收证券清算款	461,125.07
3	应收股利	-
4	应收利息	56,193.92
5	应收申购款	6,629.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,300,056.95

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未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	739,306,582.22
报告期期间基金总申购份额	1,575,296.21
减：报告期期间基金总赎回份额	45,490,604.93
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	695,391,273.50

§ 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**

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,162,889.52
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-

报告期期末管理人持有的本基金份额	14,162,889.52
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	2.04

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

注：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、《信达澳银转型创新股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信达澳银转型创新股票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10月24日