

# 信息披露

## 信达澳银新征程定期开放灵活配置混合型证券投资基金

### 2018年第四季度报告

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内外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均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年四季度经济下行未改,货币环境宽松托底。消费中权下滑叠加地产的挤出效应,显示经济内生增长力量有所减弱。投资此弱疲态,基建继续回笼,虽然2018年三季度度内债集中投放以及其他逆周期政策接连推出未能乏力,不过,房地产投资继续超出预期,房企加快开工使得回款超预期,房企投资保持平稳。物价方面,2018年四季度油价下降近40%,大宗商品整体回落,PPI显著下降,CPI保持低位。生产呈现疲态,PMI自三季度以来持续下降,并于12月突破荣枯线降至49.4,工业增加值同比增速位于6%以下,拖累景气度来自汽车、家电、机械等下游领域,预计2018年四季度GDP同比将突破历史新低。海外方面,美国在持续加息和通胀压力下,本轮复苏经济已近尾声,以科技为代表的股票市场继续走强,欧洲和日本市场股票市场也跟随下跌。全球风险资产避险情绪升温,美国10年期国债收益率自高点下行超过60bp,2018年四季度基本面的主要逻辑主要在国内,信用风险导致融资收缩的趋势继续发酵,社融同比持续下降,为冲信信用需求收缩,央行继续维持流动性合理充裕,财政则受制于地方债务限制刺激空间不大。

债券+可转债策略再强化,2018年四季度收益率大幅下降。广义信用继续筑底,基建仍在发力阶段,以油价为代表的商品“崩盘”又大幅提升了通胀预期。10年期国债收益率下行39bp,10年期国债收益率下行56bp。信用偏好有所提升,3年左右中高等级债券利率明显下降。短久期债券跟随国债有所下行,但利差已经收窄,压缩空间有限。民企发债有所好转,主要来自于政策不断吹风支持,以及CRMW等风险缓释工具的发行。2018年四季度可转债市场保持平稳,二级市场收益率继续下行,可转债市场估值有所提升,本基金四季度净值保持增长,本基金在封闭期内,主要配置于存单、中高等级城投债等信用风险相对较小的资产,避免了权益下行带来的拖累,为投资者累计了绝对收益。

4.5 报告期内基金的投资业绩

截至本报告期末,A类基金份额:基金份额净值为1.0345元,份额累计净值为-1.0345元,本报告期基金份额净值增长率为156%,同期业绩比较基准收益率为-5.41%。

截至本报告期末,C类基金份额:基金份额净值为1.0000元,份额累计净值为1.0000元,本报告期C类未持有份额。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	-	-
其中:股票	-	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	48,354,254.40	93.88
其中:债券	48,354,254.40	93.88	
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:买入返售金融资产	-	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,764,079.29	3.43
8	其他资产	1,290,263.98	2.70
9	合计	51,568,613.56	100.00

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	40,998,098.43	68.16
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	156,441.00	0.26
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	2,626,834.50	4.36
J	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	文化、体育和娱乐业	-	-
O	综合	-	-
P	国防军工	-	-
Q	医药、生物及健康产业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
合计	-	48,487,794.12	78.19

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	300319	荣泰科技	395,484	2,285,897.52	3.84
2	002916	爱康科技	27,981	2,243,237.77	3.77
3	600488	长电科技	67,304	1,916,144.48	3.22
4	000912	长电科技	129,007	1,969,331.20	3.14
5	300522	振源股份	193,613	1,947,090.02	3.11
6	300735	光迅科技	115,400	1,844,092.00	3.10
7	000076	华发集团	20,000	1,795,310.00	3.02
8	002796	普华永道	50,603	1,762,897.32	2.96
9	000063	中兴通讯	87,671	1,715,618.89	2.89
10	001688	华泰证券	103,621	1,678,660.20	2.82

5.4 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	13,000	1,366,560.00	2.30
2	113013	招商银行	12,940	1,369,736.20	2.29
3	120013	招商银行	13,676	1,233,488.00	2.07
4	120013	招商银行	11,589	1,156,126.00	1.93
5	120020	招商银行	10,570	968,520.02	1.62

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	13,000	1,366,560.00	2.30
2	113013	招商银行	12,940	1,369,736.20	2.29
3	120013	招商银行	13,676	1,233,488.00	2.07
4	120013	招商银行	11,589	1,156,126.00	1.93
5	120020	招商银行	10,570	968,520.02	1.62

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	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

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

序号	贵金属名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	黄金现货	-	-

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期货投资明细

序号	期货名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	黄金期货	-	-

5.9 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衍生品投资明细

序号	衍生品名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	黄金期货	-	-

5.10 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.11 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.12 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.13 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.14 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.15 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.16 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.17 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.18 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.19 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.20 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.21 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.22 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.23 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.24 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.25 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.26 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.27 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.28 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.29 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.30 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.31 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.32 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.33 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.34 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.35 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.36 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.37 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.38 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.39 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.40 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.41 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.42 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.43 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.44 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.45 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.46 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度公开发行公司债券”	48,354,254.40	93.88

5.47 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

序号	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券“2018年度		