信达澳银领先增长混合型证券投资基金

2017 第一季度报告

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:2017年4月21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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银领先增长混合
场内简称	–
基金主代码	610001
交易代码	610001
前端交易代码	–
后端交易代码	–
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月8日
报告期末基金份额总额	1,081,398,648.44份
投资目标	本基金依据严谨的投资管理程序,挖掘并长期投资于盈利能力持续增长的优势公司,通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以自下而上的精选证券策略为核心,适度运用资产配置与行业配置策略调整投资方向,系统有效控制风险,挖掘并长期投资于能抗击多重经济波动,盈利能力持续增长的优势公司,通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深300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(2017年1月1日 – 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	–42,504,926.46
2.本期利润	36,721,970.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0334
4.期末基金资产净值	1,315,537,079.16
5.期末基金份额净值	1.2165

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	2.84%	0.53%	2.62%	0.40%	0.22%	0.13%

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2007年3月8日生效,2007年5月10日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金主要投资于股票,股票资产占基金资产比例为60%–95%,债券资产占基金资产比例为0%–35%,现金及其他短期金融工具资产占基金资产比例为5%–40%。为了满足投资者的赎回要求,基金保留的现金以及投资于到期日在1年以内的政府债券、中央银行票据等短期金融工具的资产比例不低于基金资产净值的5%。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		
冯士祯	本基金的基金经理、中小盘混合基金的基金经理、消费优选混合基金的基金经理、转型创新股票基金的基金经理、新目标混合基金的基金经理、新财富混合基金的基金经理	2015年5月9日	–	6年	北京大学金融学硕士。2011年7月加入信达澳银基金公司,历任研究咨询部研究员、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理助理、信达澳银消费优选混合基金基金经理助理、信达澳银领先增长混合基金基金经理(2015年5月9日起至今)、信达澳银中小盘混合基金基金经理(2015年7月1日起至今)、信达澳银消费优选混合基金基金经理(2015年8月19日起至今)、信达澳银转型创新股票基金基金经理(2016年9月14日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年10月19日起至今)、信达澳银新财富混合基金基金经理(2016年11月10日起至今)。
李朝伟	本基金的基金经理、精华灵活配置混合基金的基金经理	2016年5月11日	–	6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日起至今)、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)。

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的同日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度,A股震荡上行,前期跌幅较大的中小创有所反弹,传统蓝筹与白马成长表现较好。本基金一季度延续了之前的配置思路,仍然以消费行业配置为主,方向包括医药生物、汽车、食品饮料、家电、家具制造等传统消费,同时也重点配置建筑、建材、环保等估值合理增长确定行业。

展望2017年二季度,我们判断结构分化的行情仍将持续。随着股票供给的不断增加,投资者结构的变化,以及监管层对股市的态度,以稳定增长、高分红、现金流优异的蓝筹,以及真正具有广阔成长空间内生增长强劲的细分行业龙头成长股,仍将获得长线投资者的不断青睐。

在配置上,本基金将延续之前的思路,将重点配置方向放在广义的消费行业上,包括以医药生物、家具制造、食品饮料、家电等传统必须消费品,同时也包括汽车制造、电子、通信等创新消费行业。另外,对于一带一路、PPP、环保等政策大力扶持行业也将重点关注。

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1.2165元,份额累计净值为1.5465元,报告期内份额净值增长率为2.84%,同期业绩比较基准收益率为2.62%。

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	849,439,214.87	64.26
	其中:股票	849,439,214.87	64.26
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	200,000,500.00	15.13
	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	271,646,636.81	20.55
8	其他资产	890,679.95	0.07
9	合计	1,321,977,031.63	100.00

5.2 报告期末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	616,988,843.52	46.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	98,864,013.33	7.52
F	批发和零售业	34,964,621.15	2.66
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.01
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,898,306.20	1.13
J	金融业	69,596,560.70	5.29
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	16,930.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	46,724.92	0.00
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	13,931,900.00	1.06
	合计	849,439,214.87	64.57

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	002019	亿帆医药	4,719,032	79,515,689.20	6.04
2	002043	兔宝宝	5,591,831	78,285,634.00	5.95
3	000651	格力电器	2,121,000	67,235,700.00	5.11
4	600068	葛洲坝	5,468,011	64,358,489.47	4.89
5	600519	贵州茅台	115,794	44,738,169.84	3.40
6	000661	长春高新	404,633	44,509,630.00	3.38
7	600166	福田汽车	12,233,968	40,005,075.36	3.04
8	600887	伊利股份	1,728,059	32,677,595.69	2.48
9	000963	华东医药	301,131	27,899,787.15	2.12
10	000887	中鼎股份	1,074,600	26,413,668.00	2.01

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	710,702.36
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	113,882.76
5	应收申购款	66,094.83
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	890,679.95

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

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	1,110,419,295.30
报告期期间基金总申购份额	5,932,105.16
减:报告期期间基金总赎回份额	34,952,752.02
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	1,081,398,648.44

§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

基金管理人本报告期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

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、《信达澳银领先增长混合型证券投资基金基金合同》;
3、《信达澳银领先增长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。

信达澳银消费优选混合型证券投资基金

2017 第一季度报告

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:2017年4月21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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银消费优选混合
场内简称	–
基金主代码	610007
交易代码	610007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月4日
报告期末基金份额总额	65,306,058.64份
投资目标	本基金主要投资受益于中国经济增长和消费升级的股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过把握中国经济转型过程中消费行业的投资机会,运用"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建基金的资产组合。一方面,本基金通过"自上而下"的深入分析,在结合国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策的基础上,优化大类资产配置、甄选受益行业;另一方面,通过"自下而上"的深入分析精选公司素质高、核心竞争力突出、估值合理的公司,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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总财富指数收益率×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(2017年1月1日 – 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	750,319.34
2.本期利润	1,677,964.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0244
4.期末基金资产净值	87,050,418.74
5.期末基金份额净值	1.333

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。

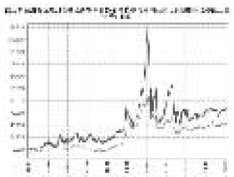
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.68%	0.83%	3.42%	0.42%	–1.74%	0.41%

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2012年9月4日生效,2012年10月10日开始办理申购、赎回业务。

2、股票、权证等权益类资产为基金资产的60%–95%,其中投资于本基金定义的消费行业的股票不低于股票资产的80%;债券等固定收益类金融工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的0%–40%;基金保留的现金或者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%。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		
张培培	本基金的基金经理	2016年1月8日	–	6年	英国格拉斯哥大学管理学硕士,CFA。2011年6月加入信达澳银基金公司,任信达澳银产业升级混合基金及信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理助理、信达澳银消费优选混合基金基金经理(2016年1月8日起至今)。
冯士祯	本基金的基金经理、领先增长混合基金的基金经理、中小盘混合基金的基金经理、转型创新股票基金的基金经理、新目标混合基金的基金经理、新财富混合基金的基金经理	2015年8月19日	–	6年	北京大学金融学硕士。2011年7月加入信达澳银基金公司,历任研究咨询部研究员、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理助理、信达澳银消费优选混合基金基金经理助理,现任领先增长混合基金基金经理(2015年5月9日起至今)、信达澳银中小盘混合基金基金经理(2015年7月1日起至今)、信达澳银消费优选混合基金基金经理(2015年8月19日起至今)、信达澳银转型创新股票基金基金经理(2016年9月14日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年10月19日起至今)、信达澳银新财富混合基金基金经理(2016年11月10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的同日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度经济整体企稳,供给侧改革和PPP项目对经济的拉动效应逐步显现,从年报和一季度业绩预披露来看,上游和中游加工制造、机械等行业普遍业绩回暖,工业企业利润水平持续好转。但CPI 冲高回落,下游需求端表现一般;房地产在国家有保有压的政策下,三四线预计仍然会销售较好,而一二线预计仍会持续低迷一段时间;财政政策及后续供给侧改革继续深化背景下,经济在底部区域企稳的概率很大。

货币政策基调确定为稳健中性,报告期内央行仍然以偏紧的货币政策为导向,加上MPA考核在一季度正式执行,导致市场资金面波动性加大。同时美国经济温和复苏,加息周期及未来缩表的背景下,国内货币政策的宽松余地也较小。 本季度资金流入并不明显,A股表现出明显极端的结构化行情,化工、电子、一带一路、新能源、家电和白酒表现优秀,同时市场风险偏好降低的背景下,寻找确定性低估值的行业龙头成为市场的共识,龙头估值中枢逐渐上升。

本季度本基金主要配置的方向集中在家电、医药、一带一路和部分化工和上游,化工总体对基金业绩贡献度有限,家电和医药对基金贡献较明显。

同时未来本基金会继续减持估值相对较高及事件性推动的个股,在广义的消费行业寻找未来三年成长性较为清晰且估值合理的细分领域龙头公司,降低整体持仓的风险系数。感谢投资者对本基金的支持和信任。

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1.333元,份额累计净值为1.823元,报告期内份额净值增长率为1.68%,同期业绩比较基准收益率为3.42%。

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	78,147,285.93	89.24
	其中:股票	78,147,285.93	89.24
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	9,204,684.62	10.51
8	其他资产	216,795.16	0.25
9	合计	87,568,765.71	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

序号	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	8,083,282.00	9.29
C	制造业	52,136,697.24	59.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	10,940,190.67	12.57
F	批发和零售业	3,221,138.10	3.70
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	168,989.92	0.19
J	金融业	3,596,988.00	4.13
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	78,147,285.93	89.77

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未投资沪港通投资股票

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	300482	万孚生物	94,471	7,727,727.80	8.88
2	002519	银河电子	286,455	5,677,538.10	6.52
3	000404	华意压缩	499,477	4,909,858.91	5.64
4	600068	葛洲坝	350,571	4,126,220.67	4.74
5	000018	神州长城	391,400	4,023,592.00	4.62
6	603005	晶方科技	117,700	3,952,366.00	4.54
7	603338	浙江鼎力	68,936	3,859,037.28	4.43
8	600362	江西铜业	203,600	3,512,100.00	4.03
9	000516	国际医学	407,739	3,221,138.10	3.70
10	601800	中国交建	155,800	2,790,378.00	3.21

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

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。

江西铜业(600362)分别于2016年2月、6月、7月因污水、废物排放等问题受到环保部门处罚。现该公司为贯彻执行《中华人民共和国环境保护法》及有关环境保护工作的方针、政策、法律和法规,建立正常的环境保护工作秩序,促进生产建设与环境保护协调发展,该公司设立了安全环保部,职责主要包括贯彻执行有关环境保护方针政策、法律和法规,组织制定公司的环境保护管理办法或实施细则,编制公司有关环境保护方面的规划、计划等。此外,该公司制定了《环境保护管理办法》,对公司及其下属子公司在规划、设计、施工、生产、科研、教育等活动中的环境保护工作进行规定和管理。

该公司对以上问题已逐一进行整改,基金管理人分析认为,上述处罚对该公司经营和价值应不会构成重大影响。

中国交建(601800) 2016年4月15日发布《中国交建关于子公司发生起重机倒塌事故的公告》,称2016年4月13日,受飑线天气影响,公司下属全资子公司中交第四航务工程局有限公司位于广东省东莞市麻涌镇东江口预制场的一台门式起重机发生倒塌事故。

该事件主要涉及个别工程倒塌事故,受到一定天气因素的影响,该公司表示今后加强工程管理、事故排查和预防工作,基金管理人分析认为,该事件对公司的基本面不构成实质影响。

除江西铜业(600362)、中国交建(601800)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	126,438.94
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,162.81
5	应收申购款	87,193.41
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	216,795.16

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000516	国际医学	3,221,138.10	3.70	重大事项停牌

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	69,138,853.46
报告期期间基金总申购份额	1,766,057.08
减:报告期期间基金总赎回份额	5,598,851.90
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	65,306,058.64

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年01月01日–2017年03月31日	18,316,156.28	–	–	18,316,156.28	28.05%
个人							
产品特有风险							
1、赎回申请延期办理的风险 机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回,中小投资者可能面临小额赎回,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险; 2、基金净值大幅波动的风险 机构投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动; 3、提前终止基金合同的风险 机构投资者赎回后,可能出现基金资产净值低于5000万元的情形,若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人可能提前终止基金合同,基金财产将进行清算; 4、基金规模过小导致的风险 机构投资者赎回后,可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。							

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、《信达澳银消费优选混合型证券投资基金基金合同》;
3、《信达澳银消费优选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。

信达澳银新目标灵活配置混合型证券投资基金

2017 第一季度报告

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2017年4月21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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银新目标混合
场内简称	–
基金主代码	003456
交易代码	003456
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月19日
报告期末基金份额总额	200,070,926.05份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过对不同类别资产的优化配置,严选安全边际较高的股票、债券等进行投资,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种,其风险收益水平高于货币基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
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(2017年1月1日 – 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	–2,636,202.98
2.本期利润	10,691,390.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0534
4.期末基金资产净值	206,795,510.91
5.期末基金份额净值	1.034

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。

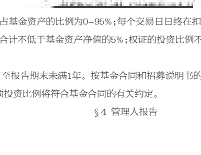
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	5.51%	0.39%	2.33%	0.26%	3.18%	0.13%

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、本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0–95%;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%,资产支持证券投资比例不超过基金资产净值的20%。

2、本基金基金合同生效日2016年10月19日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,本报告期处于建仓期内,建仓期结束时本基金的各项投资比例将符合基金合同的有关约定。

§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		
孔学峰	本基金的基金经理,稳定价值债券基金、鑫安债券基金(LOF)、信用债债券基金、慧管家货币基金、纯债债券基金、慧理财货币基金、新目标混合基金的基金经理,公募投资总部副总监	2016年10月25日	–	13年	中央财经大学金融学硕士。历任金元证券股份有限公司研究员、固定收益总部副总经理;2011年8月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部下固定收益部总经理、固定收益副总监、公募投资总部副总监、信达澳银稳定价值债券基金基金经理(2011年9月29日起至今)、信达澳银鑫安债券基金(LOF)基金经理(2012年5月7日起至今)、信达澳银信用债债券基金基金经理(2013年5月14日起至今)、信达澳银慧管家货币基金基金经理(2014年6月26日起至今)、信达澳银纯债债券基金基金经理(2016年8月4日起至今)、信达澳银慧理财货币基金基金经理(2016年9月30日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年10月25日起至今)。
冯士祯	本基金的基金经理、领先增长混合基金的基金经理、中小盘混合基金的基金经理、消费优选混合基金的基金经理、转型创新股票基金的基金经理、新财富混合基金的基金经理	2016年10月19日	–	6年	北京大学金融学硕士。2011年7月加入信达澳银基金公司,历任研究咨询部研究员、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理助理、信达澳银消费优选混合基金基金经理助理、信达澳银领先增长混合基金基金经理(2015年5月9日起至今)、信达澳银中小盘混合基金基金经理(2015年7月1日起至今)、信达澳银消费优选混合基金基金经理(2015年8月19日起至今)、信达澳银转型创新股票基金基金经理(2016年9月14日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年10月19日起至今)、信达澳银新财富混合基金基金经理(2016年11月10日起至今)。
唐弋迅	本基金的基金经理、慧理财货币基金、新财富混合基金、纯债债券基金的基金经理	2016年11月25日	–	5年	中国人民大学世界经济专业硕士。2012年7月至2014年7月在第一创业证券,任研究所债券研究员;2014年7月至2015年9月在第一创业证券,任固定收益部销售经理、产品经理;2015年9月至2016年7月在第一创业证券,任固定收益部债券交易员、投资经理助理。2016年8月加入信达澳银基金,任信达澳银慧理财货币基金基金经理(2016年11月25日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年11月25日起至今)、信达澳银新财富混合基金基金经理(2016年11月25日起至今)、信达澳银纯债债券基金基金经理(2017年2月21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的同日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,市场仍处于剧烈波动状态。国内,年初经济指标皆有提振,PPI突破5年内高点,三四线房地产销售好于预期,制造业生产和投资逐步回升。货币政策仍趋向收紧,央行在2月3日和3月16日分别上调公开市场操作逆回购各25bp,上调MLF两次共50bp。大幅上调SLF利率,并通过实施惩罚性的利率来强化MPA考核。经过了2016年四季度债市调整后,经济政策上形成了以央行为主导的MPA体系,逐步推进自全年确定的金融"去杠杆"的政策方向。从市场反馈看,整体去杠杆的阶段还并没有来到,银行同业存单发行量价齐升,部分机构杠杆率仍居高不下。国外,美国经济景气度依然向好,美联储3月份如约加息,预期年内仍有两次加息,同时开始讨论美联储缩表议程,加息节奏有所加快;欧日发达经济体及新兴市场逐步复苏。

债市方面,受政策利率加息和跨春节、跨季等因素,资金面在高位波动,由于上年末短久期债券调整相对充分,一季度中长久期债券上行幅度更大,10年国债收益率上行27bp,10年国开债上行38bp,信用利差扩大后稳定在近期高位。股市方面,去年末股市整体调整,一季度有所回升,沪深300指数上涨4.41%,中证500指数上涨2.2%。

本基金2017年一季度主要因为前期组合配置部分收益较高的短期债券及申购新股获得收益积累。

展望二到四季度,债券市场短期看走势不明,对于投资来说,选择防守反击较为稳妥。原因有二:一是从绝对收益的角度,2017年配置中高评级、债券整体有较高的持有期收益;二是2017年将推进IPO以解决新股堰塞湖,发行频率将加大,这对打新收益有一定增厚效应。

操作上,目前中长期低等级信用债风险并未完全释放,从防范流动性风险的角度考虑,二季度仍选择短久期高等级的债券,同时,叠加申购新股的策略。

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1.034元,份额累计净值为1.034元,报告期内份额净值增长率为5.51%,同期业绩比较基准收益率为2.33%。

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	144,856,895.30	60.71
	其中:股票	144,856,895.30	60.71
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	87,631,000.00	36.73
	其中:债券	87,631,000.00	36.73
	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	3,800,000.00	1.59
	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	837,264.31	0.35
8	其他资产	1,474,046.69	0.62
9	合计	238,599,206.30	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	4,154,543.00	2.01
C	制造业	85,132,940.36	41.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,334,945.40	3.55
E	建筑业	135,563.04	0.07
F	批发和零售业	11,963,198.30	5.79
G	交通运输、仓储和邮政业	12,607,275.77	6.10
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,667,250.30	1.29
J	金融业	10,858,960.00	5.25
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	4,206,380.97	2.03
M	科学研究和技术服务业	177,730.16	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	3,235,100.00	1.56
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	2,383,008.00	1.15
S	综合	–	–
	合计	144,856,895.30	70.05

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	300408	三环集团	244,979	4,853,033.99	2.35
2	600276	恒瑞医药	88,982	4,834,392.06	2.34
3	600166	福田汽车	1,344,900	4,397,823.00	2.13
4	000581	威孚高科	187,800	4,291,230.00	2.08
5	000895	双汇发展	189,975	4,283,936.25	2.07
6	000661	长春高新	38,127	4,193,970.00	2.03
7	600562	国睿科技	131,975	4,190,206.25	2.03
8	601318	中国平安	113,000	4,182,130.00	2.02
9	000028	国药一致	55,300	4,162,984.00	2.01
10	002003	伟星股份	279,920	4,114,824.00	1.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	9,941,000.00	4.81
	其中:政策性金融债	9,941,000.00	4.81
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	19,994,000.00	9.67
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	57,696,000.00	27.90
9	其他	–	–
10	合计	87,631,000.00	42.38

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	111619155	16恒丰银行CD155	300,000	28,905,000.00	13.98
2	111790665	17杭州银行CD018	200,000	19,140,000.00	9.26
3	011764003	17镇城投SCP001	100,000	10,003,000.00	4.84
4	011697008	16滨海建投SCP001	100,000	9,991,000.00	4.83
5	160311	16进出11	100,000	9,941,000.00	4.81

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	47,402.04
2	应收证券清算款	371,245.10
3	应收股利	–
4	应收利息	1,030,803.75
5	应收申购款	24,595.80
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,474,046.69

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: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	200,038,082.58
报告期期间基金总申购份额	51,033.21
减:报告期期间基金总赎回份额	18,189.74
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	200,070,926.05

§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持有本基金。

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年01月01日–2017年03月31日	200,011,500.00	–	–	200,011,500.00	99.97%
个人							
产品特有风险							
1、赎回申请延期办理的风险 机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回,中小投资者可能面临小额赎回,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险; 2、基金净值大幅波动的风险 机构投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动; 3、提前终止基金合同的风险 机构投资者赎回后,可能出现基金资产净值低于5000万元的情形,若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人可能提前终止基金合同,基金财产将进行清算; 4、基金规模过小导致的风险 机构投资者赎回后,可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。							

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、《信达澳银新目标灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《信达澳银新目标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。