信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

【2014】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:2014年4月19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2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信达澳银稳定价值债券
基金主代码	610003
交易代码	610003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月8日
报告期末基金份额总额	56,142,817.37份
投资目标	从长期来看,在有效控制本金风险的前提下,主要追求债券票息收入的最大化,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金秉承本公司自下而上的价值投资理念,把注意力集中在对个券公允价值的研究上,精选价值相对低估的个券品种进行投资。通过整体资产配置、类属资产配置、期限配置等手段,有效构造投资组合。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,风险收益水平较低,长期预期风险收益高于货币市场基金、低于股票和混合基金。
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

下属两级基金的基金简称	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
下属两级基金的交易代码	610003	610103
报告期末下属两级基金的份额总额	24,144,252.73份	31,998,564.64份

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
1.本期已实现收益	-1,211,053.28	-1,942,905.35
2.本期利润	431,551.89	562,426.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0177	0.0155
4.期末基金资产净值	27,885,706.41	36,157,638.47
5.期末基金份额净值	1.155	1.130

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

信达澳银稳定价值债券A

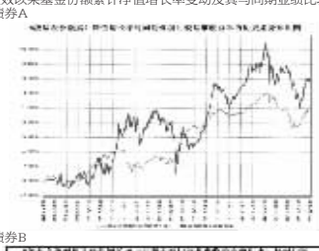
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.67%	0.18%	2.45%	0.11%	-0.78%	0.07%

信达澳银稳定价值债券B

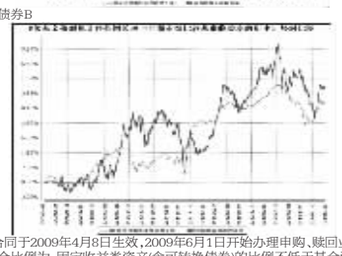
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.62%	0.19%	2.45%	0.11%	-0.83%	0.08%

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

信达澳银稳定价值债券A



信达澳银稳定价值债券B



注:1、本基金基金合同于2009年4月8日生效,2009年6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:固定收益类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的80%,持有股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%,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%。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		
孔学峰	本基金的基金经理,稳定增利分级债券基金和信用债债券基金基金经理,固定收益总监	2011-9-29	-	10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、固定收益总监,信达澳银稳定增利分级债券基金基金经理(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)。
吴江	原本基金的基金经理	2012-6-21	2014-2-15	12年	中山大学世界经济专业经济学硕士,澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业商科硕士。2009年4月加入信达澳银基金公司,历任固定收益部信用分析师、信达澳银稳定价值债券基金基金经理助理、信达澳银稳定价值债券基金(2012年6月21日至2014年2月15日)。

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《证券业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》、《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。公司对投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,央行的货币政策变化比较频繁,资金面也呈现较大波动。一月份,央行正回购回笼资金,导致资金偏紧。同时,由于一些信用事件的出现,致使交易所公司债券出现较大跌幅。二月份,由于央行干预外汇市场,被动的投放人民币基础货币,银行间资金面大幅改善,资金利率一度低于历史平均水平。债券市场因此而出现反弹,信用债及利率债券普遍上涨。三月份,央行继续通过正回购回笼资金,使市场对资金面预期出现担忧,资金利率上行,中长期债券会吐了前一月的部分涨幅,但整体还算平稳。转债市场跟随股市出现大幅波动,除个别券种外,表现尚可。

报告期间,我们减少了转债的仓位,同时增加了高等级传统债券的配置,并保持了相对合理的久期水平。

国务院已经提出了稳增长的方略,但李克强总理已经明确否认会进行强刺激的可能,这意味着,只要不出现就业压力,虽然宏观经济会出现间歇式的反弹,但趋势性下行的通道难以打破,这可能会加大信用事件暴露的概率。一季度债券市场出现滞涨,很大的担忧在于,央行会维持比较高的利率水平,这种担忧看来是现实的,而且可能会在较长时间内存在。同时,债市在二季度还面临的问题在于,通胀的逐级抬升,我们怀疑4月份开始猪肉价格会呈现新一轮的上涨周期,这是压力所在。而且从各方的研究来看,对通胀方面的压力还没有一个清醒的认识。另外,二季度还面临债券的供给压力,特别是政策性金融债及平台类债券,这对市场也会造成一定程度的冲击。

基于上述判断,本基金将保持匹配的组合久期,在保证流动性的前提下,积极挖掘潜在的投资机会,提高组合收益,不稀负基金持有人的托付。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,A类基金份额:基金份额净值为1.155元,份额累计净值为1.155元,本报告期份额净值增长率为1.67%,同期业绩比较基准收益率为2.45%;

截至报告期末,B类基金份额:基金份额净值为1.130元,份额累计净值为1.130元,本报告期份额净值增长率为1.62%,同期业绩比较基准收益率为2.45%。

§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	2,190,300.00	2.93
	其中:股票	2,190,300.00	2.93
2	固定收益投资	65,949,734.80	88.35
	其中:债券	65,949,734.80	88.35
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,030,292.48	5.40
7	其他资产	2,472,230.31	3.31
8	合计	74,642,557.59	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	-	-
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,190,300.00	3.42
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	2,190,300.00	3.42

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	601888	中国国旅	70,000	2,190,300.00	3.42

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	45,228,488.90	70.62
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,895,000.00	31.06
7	可转债	826,245.90	1.29
8	其他	-	-
9	合计	65,949,734.80	102.98

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	112094	11中利债	124,057	10,730,930.50	16.76
2	122507	12玉交投	106,890	10,408,948.20	16.25
3	101456011	14长沙城投MTN001	100,000	10,015,000.00	15.64
4	1180075	11鄂城投债	100,000	10,012,000.00	15.63
5	1282128	12渝建工MTN2	100,000	9,880,000.00	15.43

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国债期货交易情况说明

5.9.1本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

5.9.2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。

5.9.3本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

5.10投资组合报告附注

5.10.1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。

11中利债(112094)于2013年8月29日发布公告,即《中利科技集团股份有限公司关于江苏证监局监管关注函的整改报告》,其主要内容在于对《关于对中利科技集团股份有限公司风险事项的监管关注函》中所提到问题的整改,涉及(1)上市公司运作及信息披露方面;(2)公司内部控制不强;(3)三会运作不规范。公司在整改报告中已经提出了整改措施,并已整改完毕。

基金管理人认为,中利科技在收到关注函后立即着手组织实施和落实,并已经完成整改,以保障公司经营的平稳运行及维护股东权益。基金管理人经审慎分析,认为该事件对中利科技的经营不构成严重影响,对11中利债的价值也不构成严重影响。

除11中利债(112094)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。

5.10.2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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,882.27
2	应收证券清算款	98,216.94
3	应收股利	-
4	应收利息	2,349,345.04
5	应收申购款	15,786.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,472,230.31

5.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110024	隧道转债	826,245.90	1.29

5.10.5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	601888	中国国旅	2,190,300.00	3.42	非公开发行

5.10.6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

项目	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
报告期期初基金份额总额	26,071,227.66	42,169,318.28
报告期期间基金总申购份额	2,519,004.89	825,958.82
减:报告期期间基金总赎回份额	4,445,979.82	10,996,712.46
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	24,144,252.73	31,998,564.64

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投托管业务部总经理助理职务。

§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、《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银稳定价值债券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。

信达澳银信用债债券型证券投资基金

【2014】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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月19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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信达澳银信用债债券
基金主代码	610008
交易代码	610008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月14日
报告期末基金份额总额	102,217,978.09份
投资目标	重点投资于信用债,在有效控制本金风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金秉承本公司自下而上的价值投资理念,把注意力集中在对信用债等固定收益类资产和权益类资产的投资价值研究上,精选价值合理或相对低估的个券品种进行投资。通过整体资产配置、类属资产配置、期限配置等手段,有效构造投资组合。
业绩比较基准	中债总财富(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,风险收益水平较低,长期预期风险收益高于货币市场基金、低于股票型和混合型基金。本基金主要投资于信用债,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
下属两级基金的交易代码	610008	610108
报告期末下属两级基金的份额总额	44,842,960.33份	57,375,017.76份

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
1.本期已实现收益	-989,974.26	-1,539,589.37
2.本期利润	1,084,256.91	1,216,775.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0223	0.0170
4.期末基金资产净值	44,520,889.57	56,752,092.76
5.期末基金份额净值	0.993	0.989

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

信达澳银信用债债券A

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	2.37%	0.27%	2.45%	0.11%	-0.08%	0.16%

信达澳银信用债债券C

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	2.17%	0.25%	2.45%	0.11%	-0.28%	0.14%

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

信达澳银信用债债券A

信达澳银信用债债券C

注:1、本基金基金合同于2013年5月14日生效,2013年7月8日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金自成立起至披露时点不满一年。

3、本基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中对信用债券的投资比例不低于债券资产的80%;投资于股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中,基金投资于全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;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%。本基金目前尚处于建仓期,将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		
孔学峰	本基金的基金经理,稳定价值债券基金和稳定增利分级债券基金基金经理,固定收益总监	2013-5-14	-	9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、固定收益总监,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),信达澳银稳定增利分级债券基金基金经理(2012年5月7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《证券业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》、《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。公司对投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,央行的货币政策变化比较频繁,资金面也呈现较大波动。一月份,央行正回购回笼资金,导致资金偏紧。同时,由于一些信用事件的出现,致使交易所公司债券出现较大跌幅。二月份,由于央行干预外汇市场,被动的投放人民币基础货币,银行间资金面大幅改善,资金利率一度低于历史平均水平。债券市场因此而出现反弹,信用债及利率债券普遍上涨。三月份,央行继续通过正回购回笼资金,使市场对资金面预期出现担忧,资金利率上行,中长期债券会吐了前一月的部分涨幅,但整体还算平稳。转债市场跟随股市出现大幅波动,除个别券种外,表现尚可。

报告期间,我们减少了转债的仓位,同时增加了高等级传统债券的配置,并保持了相对合理的久期水平。

国务院已经提出了稳增长的方略,但李克强总理已经明确否认会进行强刺激的可能,这意味着,只要不出现就业压力,虽然宏观经济会出现间歇式的反弹,但趋势性下行的通道难以打破,这可能会加大信用事件暴露的概率。一季度债券市场出现滞涨,很大的担忧在于,央行会维持比较高的利率水平,这种担忧看来是现实的,而且可能会在较长时间内存在。同时,债市在二季度还面临的问题在于,通胀的逐级抬升,我们怀疑4月份开始猪肉价格会呈现新一轮的上涨周期,这是压力所在。而且从各方的研究来看,对通胀方面的压力还没有一个清醒的认识。另外,二季度还面临债券的供给压力,特别是政策性金融债及平台类债券,这对市场也会造成一定程度的冲击。

基于上述判断,本基金将保持匹配的组合久期,在保证流动性的前提下,积极挖掘潜在的投资机会,提高组合收益,不稀负基金持有人的托付。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,A类基金份额:基金份额净值为0.993元,份额累计净值为0.993元,本报告期份额净值增长率为2.37%,同期业绩比较基准收益率为2.45%;

截至报告期末,C类基金份额:基金份额净值为0.989元,份额累计净值为0.989元,本报告期份额净值增长率为2.17%,同期业绩比较基准收益率为2.45%。

§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	192,500.00	0.17
	其中:股票	192,500.00	0.17
2	固定收益投资	111,117,128.60	95.65
	其中:债券	111,117,128.60	95.65
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,801,923.66	1.55
7	其他资产	3,060,444.83	2.63
8	合计	116,171,997.09	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	-	-
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	192,500.00	0.19
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	192,500.00	0.19

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	000888	峨眉山A	11,000	192,500.00	0.19

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

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	5,007,000.00	4.94
	其中:政策性金融债	5,007,000.00	4.94
4	企业债券	73,794,490.20	72.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,346,000.00	29.96
7	可转债	1,969,638.40	1.94
8	其他	-	-
9	合计	111,117,128.60	109.72

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	112094	11中利债	270,040	23,358,460.00	23.06
2	1380276	13大连城投债	200,000	19,622,000.00	19.38
3	101463006	14石国投MTN002	100,000	10,207,000.00	10.08
4	101463004	14豫交投MTN001	100,000	10,124,000.00	10.00
5	122757	11丹东债	100,120	10,114,122.40	9.99

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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名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国债期货交易情况说明

5.9.1本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

5.9.2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。

5.9.3本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

5.10投资组合报告附注

5.10.1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。

11中利债(112094)于2013年8月29日发布公告,即《中利科技集团股份有限公司关于江苏证监局监管关注函的整改报告》,其主要内容在于对《关于对中利科技集团股份有限公司风险事项的监管关注函》中所提到问题的整改,涉及(1)上市公司运作及信息披露方面;(2)公司内部控制不强;(3)三会运作不规范。公司在整改报告中已经提出了整改措施,并已整改完毕。

基金管理人认为,中利科技在收到关注函后立即着手组织实施和落实,并已经完成整改,以保障公司经营的平稳运行及维护股东权益。基金管理人经审慎分析,认为该事件对中利科技的经营不构成严重影响,对11中利债的价值也不构成严重影响。

11桂东01(122138)于2013年8月17日发布公告,即《广西桂东电力股份有限公司关于广西证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》,其主要内容在于对《关于对广西桂东电力股份有限公司采取责令改正措施的决定》中所提到问题的整改,涉及(1)公司独立性方面存在的问题;(2)公司规范运作和信息披露方面存在的问题;(3)公司内部控制方面存在的问题。公司在整改报告中提出了整改措施,并已整改完毕。

基金管理人认为,桂东电力在收到改正函后立即着手组织实施和落实,并已经完成整改,并杜绝此类问题再次发生,以保障公司经营的平稳运行及维护股东权益。基金管理人经审慎分析,认为该事件对桂东电力的经营不构成严重影响,对11桂东01的价值也不构成严重影响。

除11中利债(112094)、11桂东01(122138)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。

5.10.2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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	50,254.79
2	应收证券清算款	320,974.35
3	应收股利	-
4	应收利息	2,688,915.69
5	应收申购款	300.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,060,444.83

5.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110022	同仁转债	1,969,638.40	1.94

5.10.5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。

5.10.6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

项目	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
报告期期初基金份额总额	54,234,089.07	98,490,892.95
报告期期间基金总申购份额	17,628.03	33,191.75
减:报告期期间基金总赎回份额	9,408,756.77	41,149,066.94
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	44,842,960.33	57,375,017.76

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§8 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、《信达澳银信用债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银信用债债券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。

信达澳银消费优选股票型证券投资基金

【2014】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:2014年4月19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2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信达澳银消费优选股票
基金主代码	610007
交易代码	610007
基金