信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

【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	信达澳银精华配置混合
基金主代码	610002
交易代码	610002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月30日
报告期末基金份额总额	87,181,775.15份
投资目标	本基金主要通过投资于优质的,具有长期持续增长能力的公司,并根据股票类和固定收益类资产之间的相对吸引力来调整资产的基本配置,规避系统性风险,从而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1)自下而上精选并长期投资于具有长期投资价值和有持续成长能力的个股。 2)运用战略资产配置和策略灵活配置模型衡量资产的投资吸引力,有纪律地进行资产的动态配置,在有效控制系统风险前提下实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于风险收益水平中等的基金产品
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,190,860.51
2.本期利润	-5,023,092.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0580
4.期末基金资产净值	86,057,630.37
5.期末基金份额净值	0.987

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。

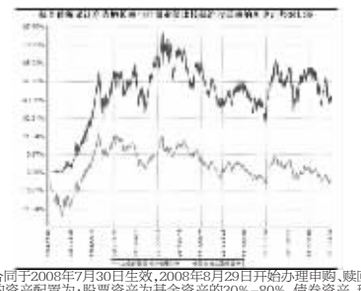
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-5.64%	1.24%	-3.79%	0.71%	-1.85%	0.53%

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



注:1、本基金基金合同于2008年7月30日生效,2008年8月29日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金投资组合的资产配置为:股票资产为基金资产的30%-80%,债券资产、现金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20%-70%,权证占基金资产净值的0%-3%;其中基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计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		
杜蜀鹏	本基金的基金经理、消费优选股票基金基金经理	2012-4-6	-	6年	中国人民银行研究生部金融学硕士。2008年8月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部研究员、信达澳银精华配置混合基金基金经理助理、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理(2012年4月6日起至今),信达澳银消费优选股票基金基金经理(2013年12月19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

2014年对全球经济来说,可能是复苏之路上休整的一年,毕竟美、欧、日三大经济体的货币宽松政策都面临反方向的调整,实体经济需要时间窗口去整固和消化货币逐步收紧的负面影响。对于2014年的中国经济,我们认为硬着落的风险依然存在,资金成本的上升对实体投资和消费的抑制逐步显现;2013年的消费亮点出现增长下降的态势,如地产和汽车;资源环境的硬约束,“三高”的行业在收缩产能,对整体经济增长带来拖累。流动性方面,我们判断有超预期宽松的可能,过去几年几大流动性的蓄水池,如实体经济、房地产、银行理财产品、信托产品,到了2014年都是资金净流出的,证券市场面临资金净流入的契机,特别是低估的蓝筹股,有可能在某一时点在一定事件的催化下,有估值上移的可能。

在过去的一个季度,本基金大幅度减持了金融服务行业,明显增加了机械、交通运输和医药,使组合更加均衡,也更贴近市场。即使在同一个行业里面,本基金更加强调个体差异和特色,根据个体变化而改变配置,增加阿尔法的东西,取得了一定的效果,但还不明显。

我们对2014年的组合构建,仍然坚持强调增长和估值的匹配程度,希望达到增长适度,估值合理的效果。从近期公布的一系列数据可以看到,经济的情况是不容乐观的,但这并没有超去年底资本市场对今年经济面的预期。但有几点,未来几个月需要密切注意:首先是货币层面,如此的宽松,持续性如何,对短期的资本市场而言,流动性比宏观经济更为重要;其次是中央政府对经济下滑的担忧在增加,是否越来越接近容忍的底线,经济托底还有哪些牌可以打;再次是房地产的双向调控,未来政策走向愈加平稳,基本面的小周期调整有多大幅度和多长的时间。

今年春节前后的市场截然不同。春节之前,市场仍延续去年的风格,创业板涨,沪深300跌;春节以后,大小股票的分化加大。在接下来的二季度,我们对市场的看法是,蓝筹股在探底过程中,逐步接近尾声,有上行的可能;而创业板在高位,也许上半年的高点已经出现,调整才刚刚开始,有一定的下行压力。我们整体的判断,市场最困难的时刻正在经历并逐渐过去,如果从中期的角度来看,最坏的时候也就是最好的时候。

在结构上,我们认为目前缺乏足够的信息去判断今年哪些行业会表现好。也许可能是去年低基数的一些消费行业,如白酒、旅游,从反弹变成反转;也有可能是正在爆发的手游、手机彩票、在线教育、新能源车;或是二季度新品上市可能催化的苹果链条预期提升;传统的一端,房子、车子、家电3-4月份的销量不仅决定了1季报表现如何,甚至决定了全年的表现如何。我们会保持对上述线索的密切跟踪,坚持基本面选股的思路,期望能在二季度找到今年市场的投资主线。

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0.987元,份额累计净值为1.407元,报告期内份额净值增长率为-5.64%,同期业绩比较基准收益率为-3.79%。

§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	66,710,273.25	67.76
	其中:股票	66,710,273.25	67.76
2	固定收益投资	30,644,275.04	31.13
	其中:债券	30,644,275.04	31.13
	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	825,372.80	0.84
7	其他资产	269,920.25	0.27
8	合计	98,449,841.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	821,505.94	0.95
B	采矿业	-	-
C	制造业	38,060,375.89	44.23
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	7,652,123.00	8.89
G	交通运输、仓储和邮政业	3,435,271.53	3.99
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	3,857,814.00	4.48
K	房地产业	5,935,079.00	6.90
L	租赁和商务服务业	1,877,400.00	2.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,070,703.89	5.89
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	66,710,273.25	77.52

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	000625	长安汽车	488,996	4,679,691.72	5.44
2	600335	国机汽车	290,652	4,510,919.04	5.24
3	600104	上汽集团	301,165	4,171,135.25	4.85
4	000001	平安银行	358,200	3,857,814.00	4.48
5	000651	格力电器	126,300	3,536,400.00	4.11
6	000002	万 科A	392,100	3,172,089.00	3.69
7	300067	安诺其	198,751	3,102,503.11	3.61
8	000069	华侨城A	671,349	3,094,918.89	3.60
9	000024	招商地产	146,500	2,762,990.00	3.21
10	600787	中储股份	189,039	2,565,259.23	2.98

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	4,985,993.50	5.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	25,658,281.54	29.82
8	其他	-	-
9	合计	30,644,275.04	35.61

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	110018	国电转债	86,610	8,946,813.00	10.40
2	127001	海直转债	66,860	8,406,575.24	9.77
3	110023	民生转债	93,830	8,304,893.30	9.65
4	019307	13国债07	29,980	2,998,000.00	3.48
5	019314	13国债14	19,870	1,987,993.50	2.31

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

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

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	24,766.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	188,209.86
5	应收申购款	56,943.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	269,920.25

5.11.4 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	110018	国电转债	8,946,813.00	10.40
2	127001	海直转债	8,406,575.24	9.77
3	110023	民生转债	8,304,893.30	9.65

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	85,420,434.15
报告期期间基金总申购份额	9,489,202.75
减:报告期期间基金总赎回份额	7,727,861.75
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	87,181,775.15

§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资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、《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银精华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。

信达澳银领先增长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	信达澳银领先增长股票
基金主代码	610001
交易代码	610001
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	3,699,553,371.70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	本基金属于收益较高、风险较高的股票型基金产品。
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	37,717,130.26
2.本期利润	-219,955,269.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0571
4.期末基金资产净值	3,537,042,198.99
5.期末基金份额净值	0.9561

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。

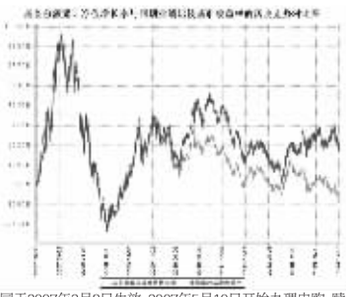
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-5.92%	1.21%	-5.84%	0.95%	-0.08%	0.26%

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



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		
王战强	本基金的基金经理、产业升级股票基金基金经理、副总经理兼投资总监	2008-12-25	-	17年	武汉大学经济学硕士。1997年到2005年,任国泰君安证券公司研究所电信行业分析员、行业公司研究部主管和证券投资部研究主管。2006年6月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部首席分析师、投资副总监、执行投资总监、投资总监、总经理助理兼投资总监、副总经理兼投资总监、信达澳银精华配置混合基金基金经理(2008年7月30日至2010年5月25日),信达澳银领先增长股票基金基金经理(2008年12月25日起至今)、信达澳银产业升级股票基金基金经理(2013年12月19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

A股市场在进入2014年后先是由创业板带动继续延续着结构性的行情,但在2月中旬后出现了明显的下调,本基金的净值也出现了明显的回撤,在本季度没能实现正收益。

本期间基金增加了消费、IT及电力设备方面的配置,减持了一些估值偏高的成长股,同时也减少了一些低估值的蓝筹股。基金持有的一些医药股、家电、IT股等在市场回调中回撤较快,导致基金没能实现正收益。

在一季度较弱的经济数据明朗后,政府推出了一些促进性的政策措施,如加快铁路、棚户区建设、房地产融资恢复、汇率贬值等,但不会采取更多的举措。不仅经济下行的压力难以缓解,且房地产市场冷却后信用风险的问题更加突出。另一方面,以创业板为代表的中小市值、新兴产业股票在经历了一年多的狂飙突进后,其市值的增长明显超过了盈利增长的速度,机构的配置也极高,该板块也到了难以为继的地步。

本基金未来将采取谨慎的态度。总体仍会以消费、机械、IT等成长股为投资的重点,并以基本面的稳健、估值纪律和外延发展能力三条标准来选择公司,构造组合。

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0.9561元,份额累计净值为1.2861元,报告期内份额净值增长率为-5.92%,同期业绩比较基准收益率为-5.84%。

§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	2,788,405,957.34	78.36
	其中:股票	2,788,405,957.34	78.36
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	79,700,389.55	2.24
	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	682,913,066.22	19.19
7	其他资产	7,381,970.72	0.21
8	合计	3,558,401,383.83	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	48,487,730.10	1.37
C	制造业	1,927,064,647.31	54.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	110,825,000.00	3.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	91,481,940.48	2.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	261,101,226.14	7.38
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	308,503,577.34	8.72
M	科学研究和技术服务业	40,941,835.97	1.16
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	2,788,405,957.34	78.83

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	600597	光明乳业	9,916,564	166,201,612.64	4.70
2	002008	大族激光	11,472,486	151,895,714.64	4.29
3	000400	许继电气	4,815,414	147,592,439.10	4.17
4	300071	华谊嘉信	4,935,041	136,898,037.34	3.87
5	601888	中国国旅	4,250,000	132,982,500.00	3.76
6	300020	银江股份	4,139,826	130,735,705.08	3.70
7	600557	康缘药业	4,068,585	124,051,156.65	3.51
8	002475	立讯精密	3,435,436	123,538,278.56	3.49
9	000957	中通客车	9,902,426	115,066,190.12	3.25
10	600509	天富热电	15,500,000	110,825,000.00	3.13

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

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

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。

银江股份(300020)2013年11月8日收到浙江证监局出具的《责令整改决定书》,主要内容为:按照《上市公司信息披露管理办法》第59 条的规定,责令公司对信息披露事务管理制度、重大信息内部报告制度的建设和执行情况,关联方名单、关联资金往来情况进行全面自查;对于后续新增关联方,关联资金往来及发布的其他临时报告,必须严格履行信息披露义务,保证信息披露的真实、准确、完整、及时;严格遵循企业会计准则的要求,规范财务会计核算,并根据《企业会计准则》的规定对会计差错进行处理。该责令整改决定的原因是浙江证监局在现场检查工作中发现了上述信息披露和财务会计等方面问题。

基金管理人分析认为,该公司在收到《责令整改决定书》后,认识到了在信息披露和会计处理方面存在的问题,对照《责令整改决定书》要求制定了相应的整改措施并落实整改。基金管理人经审慎分析,认为该《责令整改决定书》认定的上述问题对公司经营和价值不会构成重大影响。

除银江股份(300030)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	1,453,087.48
2	应收证券清算款	5,442,603.00
3	应收股利	-
4	应收利息	186,597.60
5	应收申购款	299,682.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,381,970.72

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	300071	华谊嘉信	136,898,037.34	3.87	重大事项停牌
2	601888	中国国旅	132,982,500.00	3.76	非公开发行

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	3,955,936,582.91
报告期期间基金总申购份额	21,785,438.07
减:报告期期间基金总赎回份额	278,168,649.28
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	3,699,553,371.70

§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资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、《信达澳银领先增长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银领先增长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。

信达澳银中小盘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	信达澳银中小盘股票
基金主代码	610004
交易代码	610004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月1日
报告期末基金份额总额	437,858,102.91份
投资目标	通过投资具有高成长性的中小盘股票,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采行"自下而上"和"自上而下"相结合的投资方法。一方面,本基金通过"自下而上"的深入分析,选择素质高、竞争力强的优秀公司,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;另一方面,本基金依靠"自上而下"的策略分析和运作,通过优化大类资产配置来有效控制系统风险,并力争把握行业轮动等方面的投资机会。
业绩比较基准	中证700指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,长期预期风险与收益高于混合基金、债券基金、货币市场基金,属于预期风险收益水平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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-21,254,203.20
2.本期利润	-24,366,367.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0530
4.期末基金资产净值	362,976,828.02
5.期末基金份额净值	0.829

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	-6.01%	1.45%	-2.26%	1.10%	-3.75%