信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：2012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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30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	90,382,094.51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承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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	1,586,912.62
2.本期利润	-4,168,945.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0463
4.期末基金资产净值	88,202,346.45
5.期末基金份额净值	0.976

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	-4.50%	1.08%	-4.21%	0.71%	-0.29%	0.37%

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		
李坤元	本基金的基金经理、投资研究部高级分析师	2010-5-25	-	6年	南开大学经济学硕士。2002年9月至2003年7月就职于天津华宇国际贸易有限公司；2006年3月至2007年5月就职于申银万国证券研究所任宏观策略部分析师，2007年5月加盟信达澳银基金公司，任高级分析师、本基金的基金经理助理。
杜蜀鹏	本基金的基金经理、投资研究部研究员	2012-4-6	-	4年	2008年8月加盟信达澳银基金公司，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。

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。

3、因本基金基金经理李坤元女士自2012年2月18日起休产假，已于2012年10月8日回岗履职。在此期间，本基金由本公司投资总监、信达澳银领先增长股票基金基金经理王战强先生代为管理。另外，本公司于2012年4月6日增聘原本基金基金经理助理杜蜀鹏先生为基金经理，共同管理本基金。

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

回顾年初我们对2012年全球经济的判断，美国经济如期是今年全球经济的一大亮点，房地产市场的复苏为美国经济增加了持续回升的动力，而QE3的推出可能会加速复苏进程；欧洲稳定机制以及热议中的欧洲银行联盟或许不能使欧洲避免衰退，但却限制了欧债危机的进一步恶化。相对来说，中国的宏观经济更加复杂。在二季度一系列财政政策、货币政策推出之后，三季度通胀水平保持回落的态势，经济增速进一步放缓和PMI在低位震荡。随着6-7月份一系列宏观数据的公布，2季度经济见底的预期被打破，见底时间也在不断往后延迟；上市公司中报的陆续批露，盈利增长乏力，促使市场信心进一步消退。而对经济下滑有点失控的态势，7-8月份政策出手的频率和力度却屡屡低于预期，期待中的降准至今没有出来。

从5月中上旬开始，市场就开始往下调整，直至8月底，市场连跌了接近4个月而鲜有反弹。跌幅较大的，包括业绩较差的周期股、盈利达不到预期的股票以及和市场有明显预期差的股票。特别是周期股，无论是金融、房地产、煤炭，还是工程机械、水泥等，恐慌情绪弥漫，这些板块成了机构减持和资金流出的重灾区。在整体市场偏弱的背景下，白酒、医药、旅游、电力等偏稳定增长、偏防御的行业表现较好。在市场指数方面，创业板指数表现优异，而上证综指、深圳成指和沪深300表现较差。

精华灵活配置基金没有及时的根据市场变化，降低仓位，也没有及时减持组合里面受政策预期影响较大的周期品，如工程机械、煤炭、水泥等，在7-8月份连续两个月的下跌中损失较大。虽然9月份投资品有一定的反弹，我们也及时在反弹中降低了仓位和调整了结构，但也只起到了亡羊补牢的效果。在三季度市场下跌的系统性风险面前，我们没能很好的守住上半年的收益，给投资者带来了较大的损失，对此深表歉意。

四季度，无论是对经济、企业盈利还是行情，我们都需要等待。一方面，一些周期性行业已经出现了景气回升的苗头，如煤炭价格、钢材价格、水泥价格已经企稳，甚至有小幅度回升。另一方面，也应该看到，政策在三季度是低于预期的，我们需要关注，在“9-八大”前后，是否会加大政策放松程度，如进一步的降息、降准、保障新开工重大项目的实施、补贴符合经济转型方向的行业等。国际方面，我们相信欧债危机仍然可控；我们也相信，美国“财政悬崖”最终会顺利解决，不会阻挠其复苏步伐。我们需要关注的只是“财政悬崖”带来的两党扯皮，会不会导致穆迪下调美国国债评级从而导致黄金价格上涨。在外部风险可控，内部“十八大”召开在即的背景下，四季度A股市场出现那种单边下跌的可能性不大，更多的是在“维稳”氛围中窄幅震荡。对于四季度的行情，在目前的点位上，我们并不悲观。

在策略上，我们仍然坚持自下而上的选股原则，积极精选个股，并加入自上而下的行业配置的指导。一方面跟踪政策的变化，关注调整幅度较多的周期股，如有色、券商、水泥等；另一方面，也会关注一些成长股、消费股、创业板和中小盘股票的估值压力和解禁减持压力。对有较大调整的业绩增长确定的成长股，我们会更加积极，考虑择机介入后做持有期收益，分享成长带来的回报。重点行业方面，我们密切关注汽车和地产。汽车作为早周期的行业，有望先于宏观经济走出盈利底点，从二季度开始盈利逐季回升，重点公司已经获得一定的超额收益，我们认为四季度这一趋势仍将继续，特别是非日系的乘用车品种。地产在经历了政策收紧、销售放缓的压力后，股价调整幅度较大，一些重点品种已经跌到了年初的水平，在四季度将面临基本面和政策面的稳定，地产有估值修复的空间，仍是基本面最好的周期品。

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0.976元，份额累计净值为1.396元，报告期内份额净值增长率为-4.50%，同期业绩比较基准收益率为-4.21%。

§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	61,027,219.02	60.35
	其中：股票	61,027,219.02	60.35
2	固定收益投资	18,194,146.10	17.99
	其中：债券	18,194,146.10	17.99
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	8,400,000.00	8.31
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	13,018,034.21	12.87
6	其他资产	481,916.22	0.48
7	合计	101,121,315.55	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	-	-
B	采掘业	2,182,060.00	2.47
C	制造业	25,715,386.27	29.15
C0	食品、饮料	8,545,668.20	9.69
C1	纺织、服装、皮毛	1,106,830.40	1.25
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,133,343.99	1.28
C5	电子	919,232.86	1.04
C6	金属、非金属	1,037,736.00	1.18
C7	机械、设备、仪表	12,174,950.82	13.80
C8	医药、生物制品	797,624.00	0.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,275,891.25	1.45
E	建筑业	7,914,141.66	8.97
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,078,735.92	2.36
H	批发和零售贸易	2,585,544.00	2.93
I	金融、保险业	8,872,466.58	10.06
J	房地产业	5,308,251.20	6.02
K	社会服务业	5,094,742.14	5.78
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	61,027,219.02	69.19

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	600104	上汽集团	290,493	3,933,275.22	4.46
2	601965	中国汽研	546,019	3,718,389.39	4.22
3	000858	五粮液	101,438	3,438,748.20	3.90
4	601318	中国平安	81,207	3,405,821.58	3.86
5	600519	贵州茅台	13,700	3,367,460.00	3.82
6	600742	一汽富维	179,900	2,813,636.00	3.19
7	600048	保利地产	247,600	2,664,176.00	3.02
8	000024	招商地产	127,119	2,644,075.20	3.00
9	000651	格力电器	106,800	2,283,384.00	2.59
10	600109	国金证券	119,600	1,850,212.00	2.10

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	4,083,182.50	4.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,067,540.00	2.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	12,043,423.60	13.65
8	其他	-	-
9	合计	18,194,146.10	20.63

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	113002	工行转债	51,270	5,178,270.00	5.87
2	110015	石化转债	42,820	4,166,386.00	4.72
3	019202	12国债02	40,730	4,083,182.50	4.63
4	113001	中行转债	18,700	1,798,192.00	2.04
5	122836	11盘锦债	10,970	1,113,455.00	1.26

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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	300,239.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	10,962.95
4	应收利息	147,293.49
5	应收申购款	23,420.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	481,916.22

5.8.4 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	113002	工行转债	5,178,270.00	5.87
2	110015	石化转债	4,166,386.00	4.72
3	113001	中行转债	1,798,192.00	2.04
4	110018	国电转债	900,575.60	1.02

5.8.5 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。

5.8.6 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	89,730,054.00
报告期期间基金总申购份额	2,754,059.80
减：报告期期间基金总赎回份额	2,102,019.29
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	90,382,094.51

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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

【2012】第三季度报告

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：2012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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30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	4,496,539,734.71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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-270,932,607.83
2.本期利润	-365,236,569.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0806
4.期末基金资产净值	4,132,517,305.80
5.期末基金份额净值	0.9190

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	-8.07%	1.08%	-5.52%	0.95%	-2.55%	0.13%

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、总经理助理兼投资总监	2008-12-25	-	15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月加盟信达澳银基金公司，历任投资研究部首席分析师、投资副总监、执行投资总监，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）。

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。

3、因信达澳银精华配置混合基金基金经理李坤元女士自2012年2月18日起休产假，已于2012年10月8日回岗履职。在此期间，王战强先生代为共同管理信达澳银精华配置混合基金。

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

本基金三季度的表现不好，基金净值下滑较大。三季度本基金的回报为-8.07%，比较基准的收益为-5.52%，基金跑输基准2.55个百分点，明显地落后于比较基准，也给持有人带来了一定的亏损。本期间，尽管经济趋于稳定，通胀得到了控制，但企业盈利的恶化和一些投资价格的大幅下滑给股票市场带来了很大的冲击，使A股成为今年来全球表现最差的股市。本基金降低了股票的仓位，但基金配置较高的房地产行业和机械行业的快速下跌给基金净值带来了较大的损失，而在本期表现突出的医药和IT等行业方面基金的配置则较低。

中国经济今年呈现缓中趋稳的态势，GDP指标的回升仍需时日，但近期可喜的一个变化是国内投资品的价格趋于稳定，例如煤炭、钢材、水泥等，国际大宗品的价格在QE3的推动下普遍上涨，因而企业盈利下行的压力可望得到缓解。在A股市场上，近期政府维稳的程度也在提高，包括汇金的增持、不断有央企进行增持和回购等。另外，蓝筹股的估值已经很低，HS300指数当前的PB为1.5X，处于历史的低位，投资吸引力较高。

未来一段时间本基金将主要以持有成长性可靠，估值合理的稳定类行业为主，以此使投资组合获得稳定的回报，另一方面，基金也会保持一些被低估的周期性行业中的股票。本基金经理将努力扭转今年以来基金的被动局面。

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0.9190元，份额累计净值为1.1990元，报告期内份额净值增长率为-8.07%，同期业绩比较基准收益率为-5.52%。

§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	3,192,629,265.41	76.59
	其中：股票	3,192,629,265.41	76.59
2	固定收益投资	171,297,010.00	4.11
	其中：债券	171,297,010.00	4.11
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	202,800,824.20	4.86
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	597,434,617.86	14.33
6	其他资产	4,516,031.67	0.11
7	合计	4,168,677,749.14	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	采掘业	105,995,343.75	2.56
C	制造业	1,606,420,350.48	38.87
C0	食品、饮料	669,690,660.49	16.21
C1	纺织、服装、皮毛	64,130,019.20	1.55
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	54,320,800.96	1.31
C5	电子	61,746,197.30	1.49
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	493,524,355.91	11.94
C8	医药、生物制品	263,008,316.62	6.36
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	402,819,507.68	9.75
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	90,872,744.60	2.20
H	批发和零售贸易	220,688,368.82	5.34
I	金融、保险业	142,832,275.79	3.46
J	房地产业	184,803,410.72	4.47
K	社会服务业	438,197,263.57	10.60
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,192,629,265.41	77.26

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	600519	贵州茅台	950,890	233,728,762.00	5.66
2	000651	格力电器	9,043,844	193,357,384.72	4.68
3	601166	兴业银行	11,892,779	142,832,275.79	3.46
4	000858	五粮液	3,956,886	134,138,435.40	3.25
5	000596	古井贡酒	3,530,122	129,908,489.60	3.14
6	600702	沱牌舍得	3,695,969	120,155,952.19	2.91
7	000423	东阿阿胶	3,101,661	120,096,313.92	2.91
8	601888	中国国旅	3,891,653	110,172,696.43	2.67
9	002033	丽江旅游	5,055,313	108,284,804.46	2.62
10	601699	潞安环能	5,653,085	105,995,343.75	2.56

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	171,297,010.00	4.15
8	其他	-	-
9	合计	171,297,010.00	4.15

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	113002	工行转债	1,696,010	171,297,010.00	4.15

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8投资组合报告附注

5.8.1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。

5.8.2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。

5.8.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,355,393.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	439,877.84
4	应收利息	582,382.61
5	应收申购款	138,377.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,516,031.67

5.8.4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	113002	工行转债	171,297,010.00	4.15

5.8.5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。

5.8.6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	4,580,248,623.53
报告期期间基金总申购份额	18,763,149.45
减：报告期期间基金总赎回份额	102,472,038.27
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	4,496,539,734.71

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1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。

8.2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。

8.3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。

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：2012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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30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	121,808,229.11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	68,442,967.39份　53,365,261.72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(2012年7月1日-2012年9月30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	-350,100.77	-128,235.91
2.本期利润	-1,727,599.86	-1,782,142.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0290	-0.0281
4.期末基