信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第二季度报告

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7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2014年7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4月1日起至6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	74,497,220.49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4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,966,011.80
2.本期利润	4,043,883.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0500
4.期末基金资产净值	77,589,374.39
5.期末基金份额净值	1.042

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。

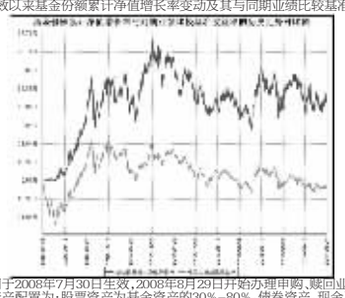
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	5.57%	0.94%	1.98%	0.52%	3.59%	0.42%

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		
杜菊鹏	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,增加阿尔法的方面,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1.042元,份额累计净值为1.462元,报告期内份额净值增长率为5.57%,同期业绩比较基准收益率为1.98%。

§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	57,497,689.70	64.47
	其中:股票	57,497,689.70	64.47
2	固定收益投资	29,099,380.60	32.63
	其中:债券	29,099,380.60	32.63
	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	375,690.80	0.42
7	其他资产	2,218,066.76	2.49
8	合计	89,190,827.86	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	34,402,072.21	44.34
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	5,315,422.92	6.85
G	交通运输、仓储和邮政业	2,470,739.73	3.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	771,577.00	0.99
J	金融业	6,061,289.58	7.81
K	房地产业	2,289,795.00	2.95
L	租赁和商务服务业	1,965,600.00	2.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,221,193.26	5.44
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	57,497,689.70	74.11

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	484,492	5,964,096.52	7.69
2	600335	国机汽车	290,652	4,566,142.92	5.89
3	600104	上汽集团	290,629	4,446,623.70	5.73
4	000001	平安银行	388,138	3,846,447.58	4.96
5	000651	格力电器	126,300	3,719,535.00	4.79
6	002111	威海广泰	192,500	2,935,625.00	3.78
7	002048	宁波华翔	187,350	2,791,515.00	3.60
8	002296	辉煌科技	113,300	2,471,073.00	3.18
9	600787	中储股份	189,039	2,470,739.73	3.18
10	000024	招商地产	219,750	2,289,795.00	2.95

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	4,216,800.00	5.43
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	24,882,580.60	32.07
8	其他	-	-
9	合计	29,099,380.60	37.50

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	127001	海直转债	67,160	8,702,257.00	11.22
2	110018	国电转债	79,610	8,308,099.60	10.71
3	110023	民生转债	84,830	7,872,224.00	10.15
4	019407	14国债07	42,000	4,216,800.00	5.43

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投资策略

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	24,847.43
2	应收证券清算款	2,007,311.04
3	应收股利	-
4	应收利息	128,531.37
5	应收申购款	6,965.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	50,411.43
8	其他	-
9	合计	2,218,066.76

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	127001	海直转债	8,702,257.00	11.22
2	110018	国电转债	8,308,099.60	10.71
3	110023	民生转债	7,872,224.00	10.15

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	002296	辉煌科技	2,471,073.00	3.18	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	87,181,775.15
报告期期间基金总申购份额	4,713,026.40
减:报告期期间基金总赎回份额	17,397,581.06
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	74,497,220.49

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	25,000,687.53
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,000,687.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	33.56

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人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

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】第二季度报告

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7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2014年7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4月1日起至6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	3,568,464,810.16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	本基金以目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4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-62,240,416.11
2.本期利润	193,165,880.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0531
4.期末基金资产净值	3,602,301,149.90
5.期末基金份额净值	1.0095

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。

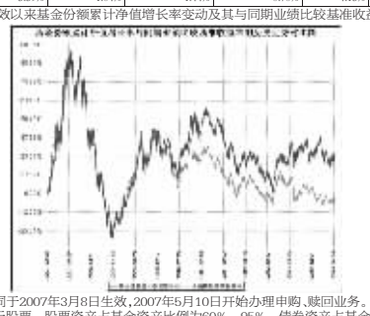
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	5.59%	1.04%	1.44%	0.70%	4.15%	0.34%

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

二季度,央行货币政策仍然是维持偏宽松的基调,公开市场持续净投放,并实施定向降准,银行间市场的货币利率维持偏低的水平。央行的态度彻底点燃了市场做多热情,4月份开始一级招标活跃,并带动二级市场债券收益率大幅下行,信用利差明显收窄。转债市场因为债底的抬升,也有较好的表现。由于风险偏好上升,信用风险担忧减弱,交易所公司债也有上佳表现。

报告期间,我们保持了一定的投资杠杆,采取了相机抉择的策略,参与了高等级债券及利率品的交易,并调整了组合配置,缩短了组合久期。

经济下滑趋势明显,因此稳增长在上半年成为政策的核心,货币政策的调整也围绕于此,债券市场也因此受益。时至于此,无论决策层还是市场都有可能要等待1-2个季度的数据进行观察,以判断前期政策是否有效或者还需加码。对于债券市场而言,未来一段时间,长端会纠结于经济会否企稳反弹、通胀会否触底上行,而短端则受制于央行公开市场28天的正回购利率而难以下行。市场的情绪也会因此而受到影响,未来市场出现震荡难以避免。

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,不菲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1.223元,份额累计净值为1.223元,本报告期份额净值增长率为5.89%,同期业绩比较基准收益率为3.51%;

截至报告期末,B类基金份额:基金份额净值为1.195元,份额累计净值为1.195元,本报告期份额净值增长率为5.75%,同期业绩比较基准收益率为3.51%。

§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	2,293,200.00	3.00
	其中:股票	2,293,200.00	3.00
2	固定收益投资	70,916,995.00	92.76
	其中:债券	70,916,995.00	92.76
	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	1,774,799.95	2.32
7	其他资产	1,466,575.21	1.92
8	合计	76,451,570.16	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	2,293,200.00	3.14
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	2,293,200.00	3.14

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	2,293,200.00	3.14

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	3,012,000.00	4.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,836,145.00	13.45
	其中:政策性金融债	9,836,145.00	13.45
4	企业债券	38,008,850.00	51.97
5	企业短期融资券	10,069,000.00	13.77
6	中期票据	9,991,000.00	13.66
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	70,916,995.00	96.97

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	1180075	11鄂城投债	100,000	10,247,000.00	14.01
2	041469009	14京机电CP001	100,000	10,069,000.00	13.77
3	122507	12玉交投	100,000	10,055,000.00	13.75
4	1282128	12渝建工MTN2	100,000	9,991,000.00	13.66
5	018001	国开1301	96,150	9,836,145.00	13.45

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	4,629.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,333,503.36
5	应收申购款	78,031.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	50,411.43
8	其他	-
9	合计	1,466,575.21

5.10.4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。

5.10.5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	2,293,200.00	3.14	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

报告期期初基金份额总额	3,699,553,371.70
报告期期间基金总申购份额	11,168,293.29
减:报告期期间基金总赎回份额	142,256,854.83
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	3,568,464,810.16

§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

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。

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

【2014】第二季度报告

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7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2014年7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4月1日起至6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	60,630,992.39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	24,708,023.08份 / 35,922,969.31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4月1日 - 2014年6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	85,020.24	3,397.67
2.本期利润	1,473,633.92	1,896,072.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0667	0.0613
4.期末基金资产净值	30,210,628.81