信达澳银信用债债券型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:2015年1月20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2015年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信达澳银信用债债券	
场内简称	-	
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	38,360,423.26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	
下属分级基金的基金简称	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
下属分级基金场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	610008	610108
报告期末下属分级基金的份额总额	9,092,653.37份	29,267,769.89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10月1日-2014年12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	1,930,153.99	3,455,676.92
2.本期利润	1,389,821.19	2,663,678.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0477	0.0743
4.期末基金资产净值	10,689,347.62	34,112,183.27
5.期末基金份额净值	1.176	1.166

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

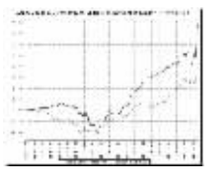
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.50%	0.70%	3.22%	0.23%	4.28%	0.47%

信达澳银信用债债券C

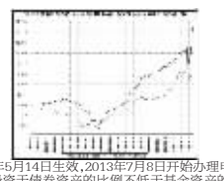
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.37%	0.70%	3.22%	0.23%	4.15%	0.47%

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90%;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、稳定增利分级债券基金和慧智家货币市场基金基金经理,固定收益总监	2013-5-14	-	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)、信达澳银信用债债券基金基金经理(2013年5月14日起至今)、信达澳银慧智家货币市场基金基金经理(2014年6月26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

四季度,央行在公开市场持续暂停了正回购操作,市场于是失去了揣测央行政策及利率锚的透明窗口。期间,国际油价大幅下挫,大宗商品也走弱势,进一步降低了国内的通胀压力,学界甚至有通货紧缩的担忧。宏观经济数据依然不佳,潜在的稳增长压力逐渐加大。由于新股发行及节假日和年末因素所致,资金面维持了相对偏紧的格局,也给市场带来了较大压力。

报告期内,我们减少了普通债券的配置,适度增加了转债仓位。

由于国际油价和大宗商品的下跌,通胀压力在未来一个季度会变得很弱,加上经济仍没看到明显起色,因此货币政策仍有持续放松的可能,市场也会保持这种预期。央行之所以迟迟不做货币政策的大幅调整,所担忧的可能是汇率的失衡。美联储未必会加息,很难想象全球经济陷入泥淖之时美国能独善其身,而相反维持极低利率有助于稳定美国经济,从而加速美元资本的回流,促使美元的走强。这种博弈,使得中国央行决策艰难。不管怎样,无论美联储加息与否,中国势必会采取更宽松的货币政策,只是时点的问题。由于这种预期的存在,权益类市场或许会更有想象,而债券市场会受到资金面间歇式的紧张而形成压力,但长期依然会有很大的机会。

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,不辜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1.176元,份额累计净值为1.176元,本报告期份额净值增长率为7.50%,同期业绩比较基准收益率为3.22%;

截至报告期末,C类基金份额:基金份额净值为1.166元,份额累计净值为1.166元,本报告期份额净值增长率为7.37%,同期业绩比较基准收益率为3.22%。

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	387,713.00	0.75
	其中:股票	387,713.00	0.75
2	固定收益投资	37,587,660.00	72.89
	其中:债券	37,587,660.00	72.89
	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	6,000,000.00	11.64
	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	6,747,267.39	13.08
7	其他资产	844,785.93	1.64
8	合计	51,567,426.32	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	106,433.00	0.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,920.00	0.02
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	59,940.00	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	211,420.00	0.47
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	387,713.00	0.87

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	211,420.00	0.47
2	603018	设计股份	1,000	59,940.00	0.13
3	300408	三环集团	500	23,950.00	0.05
4	603606	东方电缆	1,000	22,020.00	0.05
5	603688	石英股份	1,000	18,430.00	0.04
6	002170	芭田股份	1,702	15,318.00	0.03
7	002731	萃华珠宝	500	14,735.00	0.03
8	002724	海洋王	500	11,980.00	0.03
9	600917	重庆燃气	1,000	9,920.00	0.02

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	6,336,490.00	14.14
	其中:政策性金融债	6,336,490.00	14.14
4	企业债券	26,207,170.00	58.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,044,000.00	11.26
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	37,587,660.00	83.90

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	1380279	13平凉债	100,000	10,251,000.00	22.88
2	1180191	11丹东债	100,000	10,150,000.00	22.66
3	1282040	12荣盛MTN1	50,000	5,044,000.00	11.26
4	140204	14国开04	50,000	5,001,000.00	11.16
5	126018	08江铜债	26,000	2,451,280.00	5.47

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	51,473.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	781,468.55
5	应收申购款	11,843.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	844,785.93

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	002170	芭田股份	15,318.00	0.03	重大事项停牌

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	30,438,301.07	27,714,720.14
报告期期间基金总申购份额	20,344,073.46	47,240,642.51
减:报告期期间基金总赎回份额	41,689,721.16	45,687,592.76
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	9,092,653.37	29,267,769.89

§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】第四季度报告

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:2015年1月20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2015年1月16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10月1日起至12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
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	53,913,841.33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	本基金是股票型基金,长期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金,属于风险及预期收益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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	12,055,207.84
2.本期利润	7,739,353.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.1931
4.期末基金资产净值	88,337,180.44
5.期末基金份额净值	1.638

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。

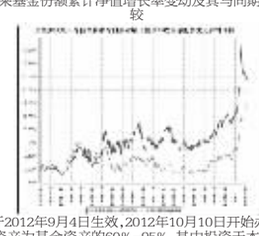
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	20.18%	2.15%	35.05%	1.32%	-14.87%	0.83%

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		
杜蜀鹏	本基金的基金经理、精华灵活配置混合基金基金经理	2013-12-19	-	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)
尹哲	本基金的基金经理	2014-10-22	-	5	中南大学管理学博士。2009年5月起在金鹰基金公司任职,历任行业研究员、基金经理助理;2014年6月加入信达澳银基金公司,历任股票投资部高级研究员、信达澳银消费优选股票基金基金经理(2014年10月22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

以2014年11月22日央行降息为标志,A股走出了一波波澜壮阔的蓝筹股行情,在过去的一个季度里,以券商、银行、地产、建筑等为代表的蓝筹股经历了大幅上涨,而以创业板为代表的成长股却经历一次惨烈的下跌,市场变化之快是很多人都始料未及的。2014年四季度A股充满变化,各种制度变量为A股投资者提供连绵不绝的线索,A股也破茧重生,挣脱了"禁锢已久"的"存量格局",我们认为2014年A股市场上涨的动力来自于:经济衰退式宽松,无风险收益下行,挤出影子银行资本;社会财富配置转移和风险定价纠偏;资本运作和定增市场的监管放宽、融资买盘膨胀和私募基金爆发,通过各方面制度设计吸引"金主+杠杆"入市;改革为高风险偏好资金群体创造"变局"中利益诉求的"多元"共振。

本基金在四季度有效的抓住了市场上涨的节奏,重点配置了券商等和银行等行业,在一度取得了比较好的收益。在经历了蓝筹大幅上涨之后我们也对券商和银行板块进行了有效的减持,从而转为均衡配置,配置的重点主要在估值尚合理的白马蓝筹股等。

展望2015年,我们认为A股仍将保持积极活跃,但由于杠杆型增量资金的强势介入,市场阶段性的波动可能将放大,A股大概率将呈现宽幅震荡向上的走势,估值在大幅波动之后存在全面泡沫化的可能性。为此我们策略布局提出了"三三制"的思路,三分之一配置在大金融领域,三分之一配置在与改革相关的主题投资上,另三分之一配置在自下而上的新股和次新股上。

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1.638元,份额累计净值为1.638元,报告期内份额净值增长率为20.18%,同期业绩比较基准收益率为35.05%。

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	72,102,489.94	79.61
	其中:股票	72,102,489.94	79.61
2	固定收益投资	2,015,007.00	2.22
	其中:债券	2,015,007.00	2.22
	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	3,993,415.31	4.41
7	其他资产	12,463,951.69	13.76
8	合计	90,574,863.94	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	16,575,913.47	18.76
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	55,350,700.01	62.66
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	175,876.46	0.20
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	72,102,489.94	81.62

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	000776	广发证券	198,000	5,138,100.00	5.82
2	601166	兴业银行	281,700	4,648,050.00	5.26
3	000728	国元证券	141,900	4,423,023.00	5.01
4	002233	塔牌集团	429,939	4,372,479.63	4.95
5	600030	中信证券	128,800	4,366,320.00	4.94
6	600999	招商证券	152,807	4,319,853.89	4.89
7	000566	海南海药	241,100	3,669,542.00	4.15
8	600837	海通证券	144,900	3,486,294.00	3.95
9	000783	长江证券	205,600	3,458,192.00	3.91
10	002157	正邦科技	270,300	2,732,733.00	3.09

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	2,015,007.00	2.28
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,015,007.00	2.28

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	019407	14国债07	20,010	2,015,007.00	2.28

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

本基金管理人建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。本基金制定时机选择策略、期货合约选择和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略,根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在严格控制风险的前提下,通过参与股指期货投资,管理组合的系统性风险,改善组合的风险收益特征。

本基金尚未参与投资股指期货,基金总体风险未受到股指期货投资的影响。

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。

海通证券(600837)于2014年5月21日收到"中国证监会行政监管措施决定书",披露证监会在检查券商承销情况中发现海通证券在承销中存在两起违规行为,主要内容分别为"在承销慈铭健康体检管理集团股份有限公司首次公开发行并上市项目过程中,存在向投资者提供超出招股意向书等公开信息以外的发行人其他信息行为"、"在承销杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行并在创业板上市项目过程中,向上海电气财务公司配售股票,上海电气财务与海通证券董事徐南能施加重大影响的上海电气实业公司受同一实际控制人控制"。

基金管理人分析认为,该处罚对海通证券的长期经营和投资价值影响有限,本基金对海通证券做了长期跟踪和研究,遵循价值投资理念并严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度规定。

深圳证券交易所于2014年7月31日发布《关于对江西正邦科技股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》,正邦科技(002157)2013年年度净利润与披露的业绩预告、业绩快报差异较大、且盈亏性质发生变化,但未及时、准确披露业绩修正公告,违反了深圳证券交易所的相关规则,因此该公司及相关责任人受到深圳证券交易所的通报批评。

基金管理人分析认为,公司养殖产能未来逐步释放,养殖效应有望向行业平均水平趋近,加之未来猪价的上涨,该公司具备较强的业绩弹性。同时该公司也积极整改,加强信息披露管理。基金管理人经审慎分析,认为上述处分措施决定所认定的问题对公司经营和价值不会构成重大影响。基金管理人遵循价值投资理念并严格执行内部投资决策流程,投资符合法律法规和公司制度规定。

除海通证券(600837)、正邦科技(002157)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	101,756.65
2	应收证券清算款	12,097,608.81
3	应收股利	-
4	应收利息	55,129.05
5	应收申购款	209,457.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,463,951.69

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

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	002157	正邦科技	2,732,733.00	3.09	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	57,025,214.75
报告期期间基金总申购份额	95,982,027.95
减:报告期期间基金总赎回份额	99,093,401.37
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	53,913,841.33

§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

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。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§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、《信达澳银消费优选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银消费优选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。

信达澳银稳定增利分级债券型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:2015年1月20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2015年1月16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