信达澳银稳定价值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	信达澳银稳定价值债券	
场内简称	–	
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	93,372,733.68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	
下属分级基金的基金简称	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	610003	610103
报告期末下属分级基金的份额总额	15,428,146.07份	77,944,587.61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	3,357,718.97	17,875,424.54
2.本期利润	3,225,638.56	17,804,156.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.2108	0.1551
4.期末基金资产净值	22,484,943.49	110,727,510.26
5.期末基金份额净值	1.457	1.421

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

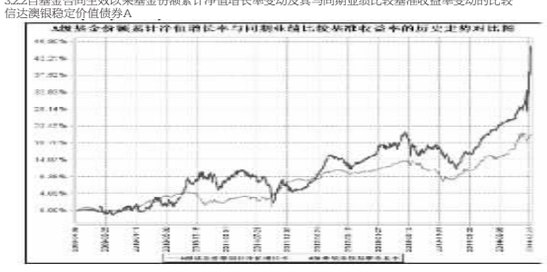
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	16.37%	0.96%	3.22%	0.23%	13.15%	0.73%

信达澳银稳定价值债券B

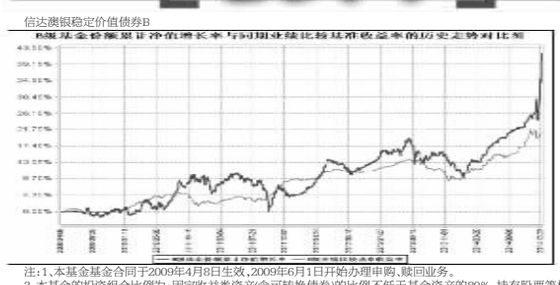
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	16.28%	0.96%	3.22%	0.23%	13.06%	0.73%

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、信用债债券基金和慧管家货币市场基金基金经理,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)、信达澳银慧管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管理人对投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潭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,不崇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1.457元,份额累计净值为1.457元,本报告期份额净值增长率为16.37%,同期业绩比较基准收益率为3.22%;

截至报告期末,B类基金份额:基金份额净值为1.421元,份额累计净值为1.421元,本报告期份额净值增长率为16.28%,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	61,090.00	0.04
	其中:股票	61,090.00	0.04
2	固定收益投资	104,805,515.60	70.18
	其中:债券	104,805,515.60	70.18
	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	20,000,000.00	13.39
	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	21,046,062.38	14.09
7	其他资产	3,427,807.68	2.30
8	合计	149,340,475.66	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	42,530.00	0.03
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	18,560.00	0.01
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	61,090.00	0.05

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	603019	中科曙光	1,000	42,530.00	0.03
2	601226	华电重工	1,000	18,560.00	0.01

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	3,021,000.00	2.27
2	央行票据	–	–
3	金融债券	7,191,100.00	5.40
	其中:政策性金融债	7,191,100.00	5.40
4	企业债券	42,782,212.60	32.12
5	企业短期融资券	40,058,000.00	30.07
6	中期票据	10,120,000.00	7.60
7	可转债	1,633,203.00	1.23
8	其他	–	–
9	合计	104,805,515.60	78.68

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	112220	14福星01	100,000	10,789,800.00	8.10
2	1180075	11鄂城投债	100,000	10,413,000.00	7.82
3	122507	12玉交投	100,010	10,251,025.00	7.70
4	1282128	12渝建工MTN2	100,000	10,120,000.00	7.60
5	041466002	14冀水泥CP001	100,000	10,104,000.00	7.58

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	10,455.49
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	2,457,393.51
5	应收申购款	959,958.68
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,427,807.68

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

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	11,172,485.25	63,989,872.43
报告期期间基金总申购份额	9,865,676.83	174,473,899.98
减:报告期期间基金总赎回份额	5,610,016.01	160,519,184.80
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	15,428,146.07	77,944,587.61

§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。

信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

【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	信达澳银精华配置混合
场内简称	–
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	90,978,962.28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10月1日–2014年12月31日)
1.本期已实现收益	25,127,026.23
2.本期利润	48,612,089.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.6974
4.期末基金资产净值	162,289,420.20
5.期末基金份额净值	1.784

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。

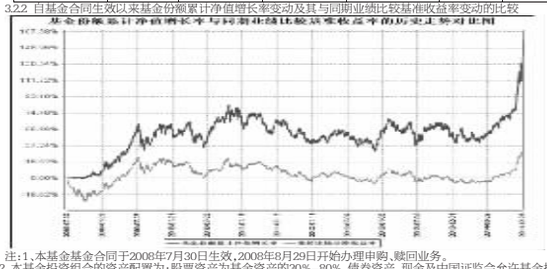
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	52.87%	2.18%	26.41%	0.99%	26.46%	1.19%

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年最后一个季度,经济层面中期见底的概率大幅度提升。随着央行出台支持房地产的政策,房地产基本面继续恶化的风险排除;最后两个月的销售逐渐好转也预示着来年的销售和开工较今年有所改善。流动性层面,央行的降息,以及向5大行实施6000亿的SLF,对部分区域的城商行实施MLF,国内货币走向更加宽松的局面。在可预见的几个月里,通胀将维持较低的水平,如果经济仍没有大幅改善,2014年的定向宽松甚至可能演变为2015年的全面宽松,降准和降息的预期会不断升温。微观层面,国内外资金仍有向A股市场流动的趋势。融资融券余额不断创出新高。

在过去的一个季度,结合3季报和市场变化,本基金大幅度增加了中盘蓝筹的比例,如券商、地产,也配置了一定的银行、保险,取得了不错的效果。

感谢一直陪着我们熬过了蓝筹股熊市的投资者,你们的坚持和信任迎来了2014年这个回报之年和收获之年。2014年的业绩对2015年的投资并没有指导意义,对于我们来说,忘掉结果才能更好地前行。我们对2015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。经济层面,依然维持经济底部企稳的概率较大,硬着落的概率很小,关注2季度以后经济的复苏情况。流动性层面,2015年的降息和降准次数会退多,实体经济的利率会逐步下降,对此我们保持乐观。政策层面,从政府的一系列表态看,未来一段时间不会出台不友好的政策。估值层面,估值修复仍在进行。大盘蓝筹的估值处于横向和纵向的中位数以下,中盘蓝筹处于横向和纵向的底部区域。

对于2015年,我们对市场的看法是偏乐观的,判断蓝筹股的机会会更突出些,成长股也会有一定的机会。金融地产还有空间,一些二线蓝筹,如汽车、化工、家电、医药、消费品、电子等,也会有较好的回报。估值很高的小股票仍然是我们回避的领域,另外不熟悉的领域我们也不轻易判断和投资。我们更偏好中盘的蓝筹,基本面扎实,经得起年报季报的检验;估值合理偏低,在2014年表现较弱;"沪港通"之后可能还有"深港通",好的品种有可能盈利超预期的同时又迎来海外资金的青睐,实现盈利和估值的双升。

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1.784元,份额累计净值为2.204元,报告期内份额净值增长率为52.87%,同期业绩比较基准收益率为26.41%。

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	129,755,674.42	61.39
	其中:股票	129,755,674.42	61.39
2	固定收益投资	50,109,430.90	23.71
	其中:债券	50,109,430.90	23.71
	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	9,354,284.88	4.43
7	其他资产	22,152,918.83	10.48
8	合计	211,372,309.03	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	2,243,624.00	1.38
B	采矿业	–	–
C	制造业	22,319,253.45	13.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	12,966,349.00	7.99
F	批发和零售业	3,822,090.63	2.36
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	2,706,048.00	1.67
J	金融业	47,226,081.45	29.10
K	房地产业	32,611,845.48	20.09
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	5,860,382.41	3.61
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	129,755,674.42	79.95

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	000024	招商地产	358,614	9,463,823.46	5.83
2	600048	保利地产	864,957	9,358,834.74	5.77
3	600837	海通证券	353,401	8,502,828.06	5.24
4	000783	长江证券	485,200	8,161,064.00	5.03
5	600030	中信证券	233,588	7,918,633.20	4.88
6	000402	金融街	595,880	7,347,200.40	4.53
7	600999	招商证券	252,737	7,144,874.99	4.40
8	000625	长安汽车	422,803	6,946,653.29	4.28
9	600376	首开股份	639,086	6,441,986.88	3.97
10	000001	平安银行	403,700	6,394,608.00	3.94

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	8,450,744.00	5.21
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	41,658,686.90	25.67
8	其他	–	–
9	合计	50,109,430.90	30.88

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	113001	中行转债	164,230	25,716,775.70	15.85
2	113005	平安转债	88,360	15,941,911.20	9.82
3	019407	14国债07	83,920	8,450,744.00	5.21

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。

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刚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。

除海通证券(600837)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	32,209.05
2	应收证券清算款	11,121,197.70
3	应收股利	–
4	应收利息	358,911.28
5	应收申购款	10,640,600.80
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	22,152,918.83

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	113001	中行转债	25,716,775.70	15.85
2	113005	平安转债	15,941,911.20	9.82

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	58,927,085.20
报告期期间基金总申购份额	95,604,566.80
减:报告期期间基金总赎回份额	63,552,689.72
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	90,978,962.28

§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

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(%)	27.48

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

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3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	信达澳银领先增长股票
场内简称	–
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	2,824,463,325.04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