信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

（2009年09月30日）

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：2009年10月27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2009年10月23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2009年07月01日起至09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	
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04月08日	
报告期末基金份额总额	399,909,548.99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	115,764,842.82份	284,144,706.17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(2009年07月01日-2009年09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	-1,535,718.73	-4,861,181.15
2.本期利润	-1,543,591.51	-4,849,729.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0109	-0.0125
4.期末基金资产净值	114,418,187.54	280,209,381.46
5.期末基金份额净值	0.988	0.986

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 本报告期末基金份额净值增长率与其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	-1.30%	0.18%	-0.53%	0.06%	-0.77%	0.12%

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	-1.40%	0.18%	-0.53%	0.06%	-0.87%	0.12%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

3.2.2.1 信达澳银稳定价值债券A累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

3.2.2.2 信达澳银稳定价值债券B累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：1.本基金基金合同于2009年04月08日生效，2009年06月01日开始办理申购、赎回业务。

2.本基金自成立起至披露时点不满一年。

3.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		
昌志华	本基金的基金经理，投资研究部下宏观策略部总经理	2009年04月08日	-	11年	武汉大学理学博士，历任华南理工大学应用数学系经济数学专业副教授、大鹏证券综合研究所金融工程部经理、融通基金管理有限公司高级研究员。2006年6月加入信达澳银基金公司。
陈绪新	本基金的基金经理，投资研究部下固定收益部总经理	2009年07月01日	-	7年	对外经济贸易大学国际金融专业经济学硕士，CFA，FRM。1995年10月至1999年7月任国家地震局地震研究所助理研究员、长江水利水电开发总公司三峡移民工程监理工程师。2002年7月至2008年9月就职于北京银行总行国际业务部、资金交易部，历任交易员、自营投资主管。2008年10月加入信达澳银基金公司。

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

本公司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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人旗下共管理三只基金：信达澳银领先增长股票型证券投资基金、信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金和信达澳银稳定价值债券型证券投资基金。三只基金为不同风格的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 基金业绩表现和运作回顾

截至报告期末，A类基金份额：基金份额净值为0.988元，累计份额净值为0.988元，本报告期份额净值增长率为-1.30%，同期业绩比较基准增长率为-0.53%；B类基金份额：基金份额净值为0.986元，累计份额净值为0.986元，本报告期份额净值增长率为-1.40%，同期业绩比较基准增长率为-0.53%。

第3季度的债券市场经历了较显著的下跌。7月中旬开始，随着被市场视为货币政策微调信号的1年期票据发行重启且发行利率逐步上升，银行间债券市场利率大幅提升，收益率曲线短端上升快于长端；8月中旬公布的经济数据被债券市场解读为信贷难以持续、工业生产增幅低于预期、通缩压力犹存，因而对债券市场略微利好，利率止升而略有回调；但是好景不长，随后9月份发布的宏观经济数据以及澳大利亚率先调升基准利率，对债市产生新一轮不利冲击。另外，IPO重启引起的资金分流对债券（尤其是交易所债券）也造成了显著的不利冲击。

基于对国内宏观经济形势、货币政策及资金面因素的判断，针对不同的投资风险因素，我们整体上采取了较为保守的投资策略。利率方面，我们进一步缩短了组合久期；为获取稳定的利息收益，经过严格的信用分析和投资价值分析，我们配置了部分信用产品。另外，为提高组合收益，随着新股发行重启，我们积极参与了部分新股的申购。

4.4.2 未来宏观经济和市场展望

对于债券市场，我们仍偏于谨慎，利率水平整体上升仍是最大的风险：尽管短期内并无政策利率上调、货币政策收紧之虞，但债券市场倾向于乐观地理解利好数据而忽略不利数据；而从中长期来看，这样的看法的确是有理由的。下一阶段，我们将密切跟踪某些关键经济指标、市场变量，根据其发展变化对当前债券组合进行必要调整。同时，我们也将密切关注股票市场，通过参与新股IPO、可转换债券投资等方式，谨慎追求股市风险基露，以提高组合收益。

§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	28,176,722.26	7.10
	其中：股票	28,176,722.26	7.10
2	固定收益投资	355,475,464.20	89.61
	其中：债券	355,475,464.20	89.61
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	853,522.66	0.22
4	买入返售金融资产	-	-
	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	8,028,292.43	2.02
6	其他资产	4,146,456.08	1.05
7	合计	396,680,457.63	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	-	-
C	制造业	13,556,519.65	3.44
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	444,574.08	0.11
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	336,090.15	0.09
C6	金属、非金属	8,258,852.00	2.09
C7	机械、设备、仪表	2,616,869.06	0.66
C8	医药、生物制品	1,900,134.36	0.48
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,194,504.76	2.84
F	交通运输、仓储业	956,033.05	0.24
G	信息技术业	326,465.10	0.08
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	707,477.24	0.18
J	房地产业	804,137.76	0.20
K	社会服务业	631,584.70	0.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		28,176,722.26	7.14

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	600219	南山铝业	807,600	7,712,580.00	1.95
2	601668	中国建筑	1,563,308	7,253,749.12	1.84
3	601618	中国中冶	708,769	3,940,755.64	1.00
4	002294	信立泰	19,017	1,393,946.10	0.35
5	002276	万马电缆	52,803	1,367,597.70	0.35
6	601107	四川成渝	138,355	956,033.05	0.24
7	002283	天润曲轴	50,170	858,910.40	0.22
8	002285	世联地产	23,028	804,137.76	0.20
9	601788	光大证券	32,246	707,477.24	0.18
10	601888	中国国旅	53,615	631,584.70	0.16

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	118,590,000.00	30.05
3	金融债券	19,350,000.00	4.90
	其中：政策性金融债	19,350,000.00	4.90
4	企业债券	63,274,978.30	16.03
5	企业短期融资券	150,226,000.00	38.07
6	可转债	4,034,485.90	1.02
7	其他	-	-
8	合计	355,475,464.20	90.08

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	0901047	09央行票据47	500,000	49,835,000.00	12.63
2	0901041	09央行票据41	400,000	39,868,000.00	10.10
3	0981024	09铁道CP01	300,000	30,006,000.00	7.60
4	0801110	08央行票据110	300,000	28,887,000.00	7.32
5	0981040	09铁二股CP01	200,000	20,090,000.00	5.09
5	0981166	09沙钢CP01	200,000	20,090,000.00	5.09

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580027	长虹CWB1	308,465	853,522.66	0.22

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

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	5,720.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,651,485.57
5	应收申购款	489,249.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,146,456.08

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	125960	锡业转债	1,876,290.90	0.48

5.8.5 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	601668	中国建筑	7,253,749.12	1.84	网下新股申购
2	601618	中国中冶	3,940,755.64	1.00	网下新股申购
3	002294	信立泰	1,393,946.10	0.35	网下新股申购
4	002276	万马电缆	1,367,597.70	0.35	网下新股申购，于10月12日流通上市
5	601107	四川成渝	956,033.05	0.24	网下新股申购
6	002283	天润曲轴	858,910.40	0.22	网下新股申购
7	002285	世联地产	804,137.76	0.20	网下新股申购
8	601788	光大证券	707,477.24	0.18	网下新股申购
9	601888	中国国旅	631,584.70	0.16	网下新股申购

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	208,154,280.88	574,800,781.86
报告期间基金总申购份额	9,551,817.49	69,635,171.41
报告期间基金总赎回份额	101,941,255.55	360,291,247.10
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	115,764,842.82	284,144,706.17

§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。

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。

信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

2009 第三季度报告

（2009年09月30日）

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：2009年10月27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2009年10月23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2009年07月01日起至09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
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07月30日
报告期末基金份额总额	104,622,176.83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(2009年07月01日—2009年09月30日)
1.本期已实现收益	6,585,832.14
2.本期利润	-2,320,594.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0217
4.期末基金资产净值	121,038,410.19
5.期末基金份额净值	1.157

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	-1.70%	1.81%	-2.84%	1.45%	1.14%	0.36%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：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		
王战强	本基金的基金经理、公司执行投资总监、领先增长股票型证券投资基金基金经理	2008年07月30日	-	12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。
曾国富	本基金基金经理，投资研究部下股票投资部总经理	2008年07月30日	-	12年	上海财经大学经济学学士。1994至1999年就职于深圳大华会计师事务所，任审计部经理；2000年就职于大鹏证券有限责任公司投资银行部，任业务董事、内部审核委员会委员；2001至2002年就职于平安证券有限责任公司资本市场事业部，任业务总监、内部审核委员会委员；2003至2006年8月，就职于国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部分析员；2006年9月加入信达澳银基金。

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

本公司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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人旗下共管理三只基金：信达澳银领先增长股票型证券投资基金、信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金和信达澳银稳定价值债券型证券投资基金。三只基金为不同风格的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 基金业绩表现和运作回顾

截至2009年9月30日，本基金份额净值为1.157元，累计份额净值为1.357元，三季度份额净值增长率为-1.70%，同期业绩比较基准增长率为-2.84%。

3季度市场剧烈波动，7月份单边快速上涨，8月份开始市场逐波下跌。投资者的市场预期也经历了大幅波动，谨慎代替了之前的狂热。我们对于市场的看法也从乐观转变到谨慎。一方面，适当降低了组合的股票仓位；另一方面，及时降低了钢铁、地产等周期性行业的配置，并相应增加了医药、零售、汽车和食品饮料等稳定类行业的配置，部分有效地规避了市场的风险。

4.4.2 未来宏观经济和市场展望

经过了8月份市场的大幅度下跌和9月份的振荡，对于4季度，我们并不非常悲观；

首先，对于宏观经济，我们仍然看好。在经历了今年第一季度的增长低点后，我国经济自第2季度起强劲回升，我们认为这种势头在下半年还将延续。经济回升不仅表现在GDP同比增速的逐季上升，也表现为物价扭转跌势，摆脱通缩困扰。

其次，对于流动性，我们谨慎乐观。一方面，上半年如此高的信贷数据不可持续，流动性最为宽松的阶段可能已经过去。另一方面，居民储蓄的活期化刚开始加速；海外资金继续流入中国资产，整个下半年，我们认为资金的供求情况比上半年偏紧，股票市场的IPO、创业板IPO和再融资比较密集，资金需求较大。

再次，经历了8月份的大幅度调整，投资者对经济复苏的预期大幅度降低，市场的调整也使得之前投资者过于乐观预期的风险得到了有效释放，进入10月份，随着上市公司3季报的披露，投资者关注的重点将重回企业盈利。我们认为，经济上行将带来企业盈利的恢复，未来半年企业盈利将处于数据的恢复期。并且，由于基数原因，未来半年的数据会非常好看。我们要需要关注的是，由于实体经济逐渐恢复需求，而且大宗原材料价格被发达国家低迷需求所压制，未来企业的利润率将扩大。

另外，对于估值，我们认为A股整体估值安全边际较高，经过了8月份的大幅度调整，

按照目前的市场一致预期盈利预测，目前全市场2010年PE在17倍左右，具有比较高的安全边际。

总的来看，我们认为4季度市场仍有上升空间。随着10月份开始的三季报的披露，业绩复苏的确认将成为支撑股价的因素。而经济数据的逐月好转，年底开始的跨年度业绩基准切换，相对安全的估值体系以及并不太紧的资金面都给市场的上涨提供了基础。我们认为，追逐高β的板块轮动似乎超前于经济复苏的进程，有必要回归到α收益。从行业看，我们看好：金融、建筑建材、机械、医药、零售、食品饮料、汽车、地产等行业。

§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	89,401,187.01	73.27
	其中：股票	89,401,187.01	73.27
2	固定收益投资	1,384,191.60	1.13
	其中：债券	1,384,191.60	1.13
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	30,855,979.87	25.29
6	其他资产	369,258.95	0.30
7	合计	122,010,617.43	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	795,960.00	0.66
B	采掘业	6,285,115.40	5.19
C	制造业	46,614,866.39	38.51
C0	食品、饮料	2,290,545.35	1.89
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,740,590.52	3.09
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,746,246.84	8.05
C5	电子	665,500.00	0.55
C6	金属、非金属	7,055,817.80	5.83
C7	机械、设备、仪表	14,282,560.88	11.80
C8	医药、生物制品	8,833,605.00	7.30
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,029,158.00	0.85
F	交通运输、仓储业	1,130,940.00	0.93
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	5,561,587.77	4.59
I	金融、保险业	23,309,201.71	19.26
J	房地产业	2,885,407.74	2.38
K	社会服务业	1,788,950.00	1.48
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	89,401,187.01	73.86

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	002001	新和成	156,619	6,872,441.72	5.68
2	600036	招商银行	375,318	5,547,200.04	4.58
3	601328	交通银行	614,999	5,122,941.67	4.23
4	600216	浙江医药	162,100	4,765,740.00	3.94
5	601398	工商银行	899,600	4,291,092.00	3.55
6	601318	中国平安	79,000	4,005,300.00	3.31
7	000651	格力电器	158,415	3,453,447.00	2.85
8	600016	民生银行	494,800	3,334,952.00	2.76
9	600383	金地集团	214,434	2,759,765.58	2.28
10	002024	苏宁电器	154,433	2,531,156.87	2.09

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	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	可转债	1,384,191.60	1.14
7	其他	-	-
8	合计	1,384,191.60	1.14

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	110007	博汇转债	4,980	553,726.20	0.46
2	110004	厦工转债	2,850	351,576.00	0.29
3	110006	龙盛转债	2,070	252,747.00	0.21
4	110005	西洋转债	1,760	226,142.40	0.19

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	55,349.91
4	应收利息	4,401.39
5	应收申购款	59,507.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	369,258.95

5.8.4 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。

5.8.5 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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	109,938,494.18
报告期期间基金总申购份额	26,620,491.70
报告期期间基金总赎回份额	31,936,809.05
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	104,622,176.83

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期期初基金份额总额

§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

2009 第三季度报告

（2009年09月30日）

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：2009年10月27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2009年10月23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2009年07月01日起至09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
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03月08日
报告期末基金份额总额	6,807,277,567.56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系重经济波动，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(2009年07月01日—2009年09月30日)
1.本期已实现收益	597,694,332.69
2.本期利润	-76,123,440.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0108
4.期末基金资产净值	7,175,843,720.83
5.期末基金份额净值	1.0541

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.