信达澳银产业升级股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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：2012年7月20日

一、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7月20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4月1日起至2012年6月30日止。

二、基金产品概况

基金简称	信达澳银产业升级股票
基金主代码	162808
交易代码	162808
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月7日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	把握经济结构调整中的传统产业升级和新兴产业发展的战略性机遇，精选受益于产业升级和新兴产业发展的个股，在严格控制风险的前提下，争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以中国经济转型过程中传统产业升级和新兴产业发展作为投资主线，通过自上而下、自下而上相结合的方法构建基金的资产组合。一方面，基金通过自上而下的深入分析，在对国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策深入研究的基础上，优化大类资产配置，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，重点关注这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力，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×60%+中国债券总指数收益率×40%
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

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年4月1日-2012年6月30日）
1、本期已实现收益	152,[illegible]
2、本期利润	1,[illegible]
3、加权平均基金份额本期利润	0.[illegible]
4、期末基金资产净值	3,[illegible]
5、期末基金份额净值	1.[illegible]

注：①、②、③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。

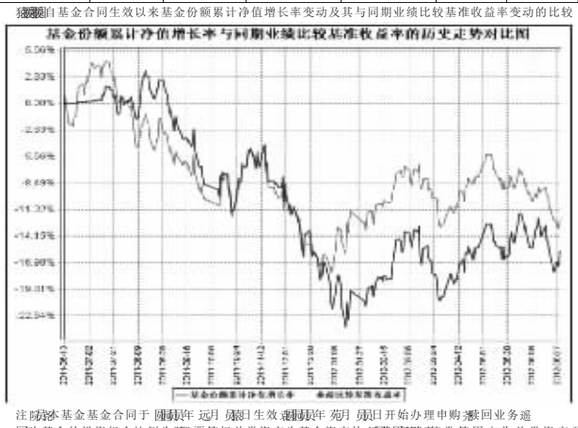
④、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。⑤、期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、基金净值表现

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	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%

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、②、③本基金基金合同于2007年12月7日生效，截至报告期末2012年6月30日开始办理申购、赎回业务。

④、本基金的投资组合比例为：股票等权益类资产为基金资产的70%-95%；债券等固定收益类资产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5%-20%；权证占基金资产净值的0%-3%；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%。⑤、自基金投资受益于产业升级的股票不低于股票资产的80%。⑥、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。

四、管理人报告

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		
张俊生	本基金基金经理，信达澳银红利回报股票基金基金经理，现任研究部总监、高级分析师	2010年12月15日	原	20年	中国科学技术大学管理学硕士。1992年至1996年就职于广东发展银行总行，袁任信用风险政策组主任；1996年至2000年，袁就职于鹏华基金管理有限公司研究部，袁任研究员；2000年7月加盟信达澳银基金公司，袁历任信达澳银中小盘股票基金基金经理助理、信达澳银领先增长股票基金基金经理助理。

注：①、②、③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。

④、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中的相关规定。等。

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等基金合同和其他有关法律法规，监管部门的相关规定，按照诚实信用、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。

3、公平交易专项说明

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。①、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。②、公司执行交易系统中的公平交易程序，按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令。③、特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令，需履行事先审批流程。④、不同投资组合均进行债券一级市场申购，非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和交易数量。⑤、司在获配额度确定后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。⑥、公司根据市场认购的第三方信息，对投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查。⑦、各投资组合经理应对交易价格异常情况进行合理性解释。

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、报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，证指数经历了较大的回落，目前已经接近年初的低点。市场一季度对政策放松有较大的期望，在放松政策逐渐落实后，转而在二季度更加担忧经济下滑，股盘也从一季度开始出现了较大的跌幅。

二季度，基金在地产和消费行业上始终保持较高的配置，因为地产基本面在今年会逐渐改善，白酒等消费行业今年仍能保持稳定的增长。这两个行业二季度对本基金业绩作出了较大的贡献。②、进到经济在三季度可能见底复苏，基金在二季度也布局了煤炭、水泥、工程机械等周期性板块，进行了波段操作。

展望下半年，我们对未来的市场走势持谨慎乐观态度。随着积极的财政政策和稳健的货币政策的逐渐落实，经济在三季度企稳的可能性是很大的。随着经济的企稳，股市的投资机会也会显现。

从具体的行业配置角度来看，我们依然看好地产行业和白酒行业。长期来看，我们也是我们重点关注的方向。②、对于估值较低、稳定增长、持续分红能力突出行业和公司，我们也会密切留意投资机会。

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.[illegible]元，份额累计净值为1.[illegible]元，报告期内份额净值增长率为[illegible]%，同期业绩比较基准收益率为[illegible]%。

六、投资组合报告

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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	100.00

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	0.00	0.00
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	金龙机电	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	中联重科	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	金地集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	三一重工	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	招商地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	首开股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	酒鬼酒	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	荣盛发展	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	中南建设	[illegible]	[illegible]	[illegible]

④、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：①、②、③基金本报告期末未持有债券。

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

注：①、②、③基金本报告期末未持有债券。

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：①、②、③基金本报告期末未持有资产支持证券。

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：①、②、③基金本报告期末未持有权证。

⑧、投资组合报告附注

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。

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。

③、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

④、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：①、基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

⑤、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：①、基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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，各项之和与合计项可能存在尾差。

七、开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	[illegible]

八、影响投资者决策的其他重要信息

无。

九、备查文件目录

①、备查文件目录

②、中国证监会核准基金募集的文件。

③、信达澳银产业升级股票型证券投资基金基金合同。

④、信达澳银产业升级股票型证券投资基金托管协议。

⑤、法律意见书。

⑥、基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑦、基金托管人业务资格批件、营业执照。

⑧、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、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。

⑩、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。②、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。

信达澳银红利回报股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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：2012年7月20日

一、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7月20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4月1日起至2012年6月30日止。

二、基金产品概况

基金简称	信达澳银红利回报股票
基金主代码	162809
交易代码	162809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月7日
报告期末基金份额总额	1,[illegible]份
投资目标	精选红利股票，争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金奉行自上而下、自下而上相结合的投资方法。一方面，基金通过自下而上的深入分析，精选公司素质高、核心竞争力突出的红利股票，重点关注这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力，争获得超越行业平均水平的良好回报；另一方面，基金依靠自上而下的策略分析和运作，通过定量、定性分析权益类资产、固定收益类资产及其他类别资产的风险调整收益，及时动态调整资产配置。基金通过严格的投资管理程序和收益管理程序，努力争实现在控制风险的前提下有效提高基金资产组合的整体收益水平。
业绩比较基准	中证红利指数收益率元×[illegible]%+国债券总指数收益率元×[illegible]%
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。基金主要投资于红利股票，属于股票型基金中风险及预期收益相对较低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

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年4月1日-2012年6月30日）
1、本期已实现收益	[illegible]
2、本期利润	[illegible]
3、加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4、期末基金资产净值	[illegible]
5、期末基金份额净值	[illegible]

注：①、②、③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。

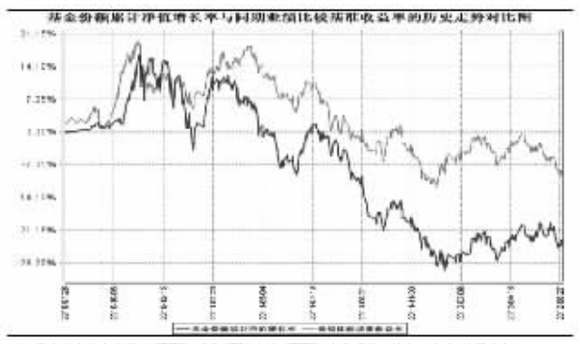
④、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。⑤、期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、基金净值表现

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	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%

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、②、③本基金基金合同于2008年7月7日生效，截至报告期末2012年6月30日开始办理申购、赎回业务。

④、本基金的投资组合比例为：股票等权益类资产占基金资产的70%-95%；固定收益类资产占基金资产的0%-95%；原始权益投资受益于红利股票的资产比例不低于股票资产的80%。⑤、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。

四、管理人报告

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		
张俊生	本基金基金经理，信达澳银产业升级股票基金基金经理，现任研究部总监、高级分析师	2010年12月15日	原	20年	中国科学技术大学管理学硕士。1992年至1996年就职于广东发展银行总行，袁任信用风险政策组主任；1996年至2000年，袁就职于鹏华基金管理有限公司研究部，袁任研究员；2000年7月加盟信达澳银基金公司，袁历任信达澳银中小盘股票基金基金经理助理、信达澳银领先增长股票基金基金经理助理。
周强松	本基金基金经理，投资研究部高级分析师	2012年6月19日	原	5年	2007年至2009年任职于君安证券，2009年君安证券研究所总研究员；2009年至2010年就职于兴安证券，袁任总裁业务助理；2010年7月加盟信达澳银基金公司，袁任研究员。信达澳银中小盘股票基金基金经理助理。

注：①、②、③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。

④、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中的相关规定。等。

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等基金合同和其他有关法律法规，监管部门的相关规定，按照诚实信用、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。

3、公平交易专项说明

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。①、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。②、公司执行交易系统中的公平交易程序，按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令。③、特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令，需履行事先审批流程。④、不同投资组合均进行债券一级市场申购，非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和交易数量。⑤、司在获配额度确定后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。⑥、公司根据市场认购的第三方信息，对投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查。⑦、各投资组合经理应对交易价格异常情况进行合理性解释。

3.2、异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生可能导致不公平交易及利益输送的异常交易行为。②、同投资组合之间不存在交易所公开竞价同日反向交易。③、存在报告期内所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4、报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.1、报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，国内经济超预期下滑，通胀快速下行，政策则进一步宽松。本期现在发改委项目审批加速、财政结构性松动、降准、降息、回购等货币宽松举措相继出台，政策松动的效果尚不明显。基建投资和信贷的改善都相对有限，经济总体仍处于寻底的过程中。

本基金在前次报告中认为，既然我们对二季度的行情总体比较谨慎，但二季度将是震荡寻底、波段操作的机会的一个季度，今年年内的市场低点很有可能将在二季度中出现。目前来看，基金对二季度行情判断基本准确。但二季度的低点是否就是今年的低点，还有待继续观察。

二季度，基金对一线地产、医药、食品饮料、建筑建材等行业进行了波段操作。还在比较二季度末与一季度末，基金在二季度增持了地产、医药、白酒、医药、电力及部分一线蓝筹行业个股，减持了有色、煤炭、食品饮料等行业个股。

5、报告期内基金的业绩表现

报告期末，基金份额净值为1.[illegible]元，报告期份额净值增长率为[illegible]%，同期业绩比较基准收益率为[illegible]%。

6、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

放眼三季度，面临着一个两难的问题院：一方面，判断需求、库存、物价的宏观经济状况并未改变，而且反映出前期政策调整边际效果在减弱；经济放缓的信号越来越明显。另一方面，非更大规模的刺激政策出台，则去库存仍然会抑制未来。因此，三季度的经济增速，一方面，国际近期对决策层日前进行的经济刺激政策反应平淡，国内在于市场担心中国经济重复[illegible]年大规模刺激的老路，因为这样会加大收入分配的差距和提升通货膨胀的水平。

我们应该看到，经管对于中国经济增长方式诟病很多，国所谓经济的崩溃与泡沫的破碎都不是一朝一夕的事情。我们有理由用一个长期的逻辑去论证短期的市场波动。政策放松与经济企稳，指晃底之间存在一个明显的累加效应期。我们投资者应该密切关注基本面拐点与市场情绪拐点的到来。我们不是盲目的悲慌性杀跌，我们应该看到，市场目前涨难跌易。目多以无量阴跌为主。我们盘中时有个股表现活跃，这与[illegible]年底的市场气氛较为相似。在此种情况下，市场的转折也将是突然的。我们在在投资者认识到市场出现反弹的时候，我们的行情已经推身而过。

本基金对国内经济的下滑并不十分担心。我们认为目前，股市面临的最大风险还是来自于海外。特别是欧元区解体的风险。如果欧元区发生解体，所带来的不确定性短期内会给金融市场带来极大的波动。参照2008年金融危机与2000年俄罗斯主权债务违约等历史事件，我们认为市场下跌最猛烈的阶段往往是在突发事件发生之前。一旦欧元区解体成为定局，市场将见底回升。我们相信这样的一个底部将是一个历史级的底部，会育着极好的投资良机。

综上所述，基金对三季度的行情相对乐观。②、在比二季度更为积极，我们仍将密切关注欧债事件的进展。

5、报告期内基金资产组合情况

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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	100.00

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	0.00	0.00
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	金龙机电	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	中南建设	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	三一重工	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	中联重科	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	酒鬼酒	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	金地集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	首开股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	荣盛发展	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]

④、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：①、②、③基金本报告期末未持有债券。

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

注：①、②、③基金本报告期末未持有债券。

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：①、②、③基金本报告期末未持有资产支持证券。

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：①、②、③基金本报告期末未持有权证。

⑧、投资组合报告附注

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。

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。

③、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

④、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：①、基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

⑤、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：①、基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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，各项之和与合计项可能存在尾差。

七、开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	[illegible]

八、影响投资者决策的其他重要信息

无。

九、备查文件目录

①、备查文件目录

②、中国证监会核准基金募集的文件。

③、信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同。

④、信达澳银红利回报股票型证券投资基金托管协议。

⑤、法律意见书。

⑥、基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑦、基金托管人业务资格批件、营业执照。

⑧、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、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。

⑩、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。②、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。

益民创新优势混合型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6月30日

基金管理人：益民基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2012年7月20日

一、重要提示

本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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月20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。

本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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

二、基金产品概况

基金简称	益民创新优势混合
交易代码	519699
前端交易代码	原
后端交易代码	原
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年7月9日
报告期末基金份额总额	3,[illegible]份
投资目标	本基金主要投资于具有持续创新能力的优势企业和潜在优势企业，为基金份额持有人实现较高风险水平下的较高收益。
投资策略	本基金着眼于全球视野，遵循从全球到国内的分析思路，从对全球产业周期运行的大环境分析作为行业研究的出发点；结合国内宏观经济、产业政策、货币金融政策等经济环境的分析，从而判别国内各行业产业链传导的内在机制，在并从中找出能够分享全球经济增长的创新行业或主题；基本面对于企业创新特性的定义将主要包括四大方面：技术创新、产品及服务创新、制度创新和商业模式创新。基金将以寻求创新溢价为目标。综合构建基金组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金产品定位于偏股型的混合型基金，风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年4月1日-2012年6月30日）
1、本期已实现收益	[illegible]
2、本期利润	[illegible]
3、加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4、期末基金资产净值	[illegible]
5、期末基金份额净值	[illegible]

注：①、②、③上述基金业绩指标不包括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。

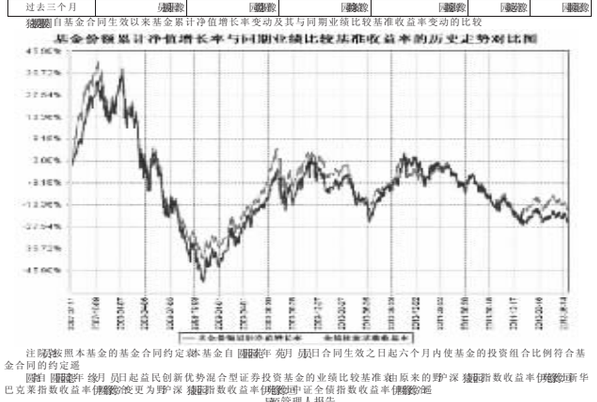
④、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。⑤、期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、基金净值表现

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	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%	[illegible]%

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、②、③按照本基金的基金合同约定，本基金自2007年7月9日生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

④、自2007年7月9日起益民创新优势混合型证券投资基金的业绩比较基准：由