信达澳银中小盘股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银中小盘股票
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	通过投资具有高成长性的中小盘股票,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金奉行“自下而上”和“自上而下”相结合的投资方法。一方面,本基金通过“自下而上”的深入分析,选择素质高、竞争力突出的优秀公司,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;另一方面,本基金依靠“自上而下”的策略分析和运作,通过优化大类资产配置来有效控制系统风险,并力争把握行业轮动等方面的投资机会。
业绩比较基准	中证[illegible]指数收益率[illegible]×[illegible]中国债券总指数收益率[illegible]
风险收益特征	本基金是股票型基金,长期预期风险与收益高于混合基金、债券基金、货币市场基金,属于预期风险较高水平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

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

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

注:员工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。

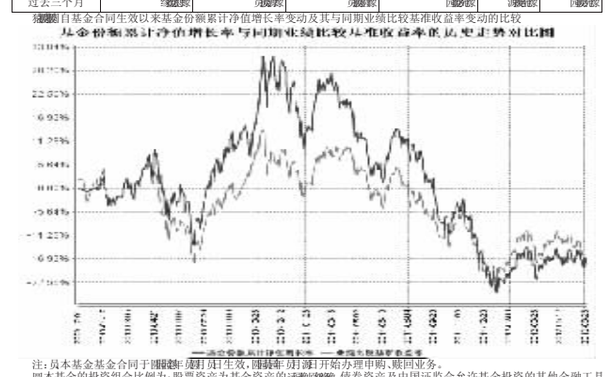
[illegible]本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

[illegible] 基金净值表现

[illegible]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[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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:[illegible]员本基金基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效,[illegible]年[illegible]月[illegible]日开始办理申购、赎回业务。

[illegible]本基金的投资组合比例为:股票资产为基金资产的[illegible],债券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[illegible],权证占基金资产净值的[illegible],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[illegible],投资于中小盘股票的资产比例不低于股票资产的[illegible]。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。

猴信达澳银基金管理有限公司根据《信达澳银中小盘股票型证券投资基金基金合同》的相关规定,经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,并报中国证监会备案后,自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起,信达澳银中小盘股票型证券投资基金的业绩比较基准由“沃相中盘指数收益率([illegible])×沃相小盘指数收益率([illegible])+[illegible]×中国债券总指数收益率([illegible])”变更为“中证[illegible]指数收益率[illegible]×中国债券总指数收益率([illegible])”。

§4 管理人报告

[illegible] 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		
曾国富	本基金基金经理、投资副总监、投资研究部下股票投资部总经理	[illegible]	原	[illegible]	上海财经大学管理学硕士。历任深圳大华会计师事务所审计部经理,大鹏证券有限责任公司投资银行部业务董事、内部审核委员会委员,平安证券有限责任公司资本市场事业部业务总监、内部审核委员会委员,国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部分析员;[illegible]年[illegible]月加盟信达澳银基金公司,曾担任信达澳银精华配置混合基金基金经理([illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日)、信达澳银红利回报股票基金基金经理([illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日)。

注:[illegible]员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。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]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(1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。

[illegible]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。

[illegible]报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年[illegible]季度,经济数据的公布,先后可以看到工业生产、社会零售数据均略有反弹,信贷数据的超预期,一系列积极向好的数据提振了市场信心,同时加上对政府积极性政策的预期,市场走出了一波快速上涨的行情。进入[illegible]月,政府投资与信贷投放开始变得积极起来,政策利好预期兑现。但政策放松力度不足以对冲经济的快速下滑,严重的产能过剩抑制了投资效率,疲弱的需求叠加居高不下的库存使得行业的景气水平持续下行,同时,欧债危机持续发酵,随之,市场开始下跌。上证指数由[illegible]底的[illegible]点下跌至[illegible]点,下跌[illegible],中证[illegible]指数由[illegible]底的[illegible]点上涨至[illegible]点,上涨[illegible]。其中证券、医药、电力、食品饮料、房地产、建筑、电子元器件等行业涨幅居前。

三季度初,基于对政策的预期以及对流动性的判断,中小盘基金配置上较为积极主动,增加权益类品种配置比例的同时,在加大了对房地产、证券与食品饮料等行业的配置,到了[illegible]月,随着政策利好的兑现,及对经济基本面的再观察,及时降低了仓位,避免了部分市场下跌带来的损失,并在结构配置上,从早周期行业调向一些成长性行业,如医药、食品饮料与园林装饰等行业。

展望未来,预计下半年政策依然还会是稳字当头、经济面虽然依旧不容乐观,但是不可否认,宏观经济正在筑底,流动性当前虽然依旧偏紧,但是外汇占款下降,打开了降准预期,[illegible]下降,打开了降息空间,未来的改善已经变得非常值得期待。我们认为对市场不必过分悲观,仍可积极布局。策略上,我们仍将坚持自下而上与自上而下相结合的投资理念,积极寻找确定性增长品种及受益于政策放松或经济好转的行业。

[illegible]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[illegible]元,份额累计净值为[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]。

§5 投资组合报告

[illegible] 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(%)
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	买入返售金融资产	原	原
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	原	原
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
[illegible]	农、林、牧、渔业	原	原
[illegible]	采掘业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	建筑业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	交通运输、仓储业	原	原
[illegible]	信息技术业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	房地产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	社会服务业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
[illegible]	[illegible]	酒鬼酒	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	首开股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	沱牌舍得	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	金龙机电	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	探路者	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	山西汾酒	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	苏宁环球	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	上海凯宝	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	羚锐制药	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中:政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	原	原
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
员	[illegible]	[illegible]开发1	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	[illegible]发2005	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]本基金投资的前十名证券的发行主体本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。

[illegible]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。

[illegible]其他资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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(%)
员	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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	[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)	原
报告期期末基金份额总额	[illegible]

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员中国证监会核准基金募集的文件;

圆《信达澳银中小盘股票型证券投资基金基金合同》;

猿《信达澳银中小盘股票型证券投资基金托管协议》;

源法律意见书;

缘基金管理人业务资格批件、营业执照;

远基金托管人业务资格批件、营业执照;

苑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。

[illegible]存放地点

备查文件存放于基金管理人和[illegible]基金托管人的住所。

[illegible]查阅方式

投资者可到基金管理人和[illegible]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

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]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	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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[illegible]指数收益率([illegible])×[illegible]中国债券总指数收益率([illegible])
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

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

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

注:员工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。

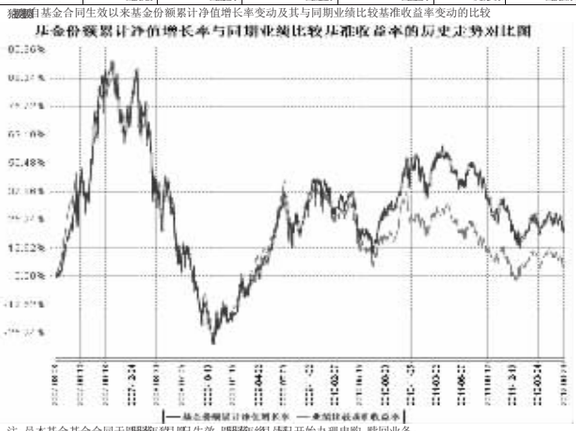
[illegible]本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

[illegible] 基金净值表现

[illegible]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[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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:员本基金基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效,[illegible]年[illegible]月[illegible]日开始办理申购、赎回业务。

[illegible]本基金主要投资于股票,股票资产占基金资产比例为[illegible],债券资产占基金资产比例为[illegible],现金及其他短期金融工具资产占基金资产比例为[illegible]。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[illegible]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[illegible]。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

[illegible] 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、公司投资总监	[illegible]	原	[illegible]	武汉大学经济学硕士。[illegible]年到[illegible]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。[illegible]年[illegible]月加盟信达澳银基金公司,历任投资研究部首席分析师、投资副总监、执行投资总监、信达澳银精华配置混合基金基金经理([illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日)。

注:员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。

[illegible]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。

猿因信达澳银精华配置混合基金基金经理李坤元女士自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起休产假,拟于[illegible]年[illegible]月[illegible]日回岗履职。在此期间,王战强先生代为共同管理信达澳银精华配置混合基金。

[illegible]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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]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(1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。

[illegible]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。

[illegible]报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年[illegible]季度的投资收益率为[illegible],基金比较基准的收益为[illegible],基金整体表现跑赢比较基准。

今年以来[illegible]股市场呈震荡走势,指数总体变化不大,但行业的分化十分明显。表现最好的行业是房地产、非银行金融和食品饮料行业。本基金上半年在房地产和食品饮料行业方面的配置较多,对收益有较大的正面贡献,但基金在医药、汽车、建筑、化工等行业的配置和选股则出现了较大的问题,拖累了基金上半年的业绩表现。

经过半年的震荡后,[illegible]股市场又一次陷入严重的低迷之中。经济政策向宽松及支持经济方向的转变已经十分明显,中央银行已经两次降息,三次下调准备金率,政府加快了基建项目的审批,房地产行业回暖的势头也很明确,企业的票据直贴利率也明显下降,但这些积极的转变尚未体现在实体经济的数据上,因此股票市场继续承受着相当大的压力。

我们预计货币政策的明显放松、房地产行业的好转以及基建项目的回升必将会对下半年的经济状态产生积极的影响。在中国,经济政策的变化是实体经济变化的先导),因此我们对下半年经济的企稳回升抱有信心,对[illegible]股市场下半年的表现也抱有信心。

本基金将保持超过基准水平的股票配置,投资的主要行业为房地产、食品饮料、机械和建筑行业等。

[illegible]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[illegible]元,份额累计净值为[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]。

§5 投资组合报告

[illegible] 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(%)
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	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	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	原	原
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	原	原
[illegible]	纺织、服装、皮毛	原	原
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
[illegible]	电子	原	原
[illegible]	金属、非金属	原	原
[illegible]	机械、设备、仪表	原	原
[illegible]	医药、生物制品	原	原
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
耘	建筑业	原	原
云	交通运输、仓储业	原	原
郧	信息技术业	原	原
匀	批发和零售贸易	原	原
陨	金融、保险业	原	原
允	房地产业	原	原
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	原	原
配	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
员	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	中联重科	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	三一重工	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	金地集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	东阿阿胶	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	中国国旅	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	中国水电	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	原	原
	其中:政策性金融债	原	原
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
员	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]本基金投资的前十名证券的发行主体本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。

[illegible]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。

[illegible]其他资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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(%)
员	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	海运转债	[illegible]	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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。

§7 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信达澳银稳定价值债券粤	信达澳银稳定价值债券月
报告期期初基金份额总额	[illegible]	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]	[illegible]
减:报告期期间基金总赎回份额	[illegible]	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	原	原
报告期期末基金份额总额	[illegible]	[illegible]

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员中国证监会核准基金募集的文件;

圆《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》;

猿《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金托管协议》;

源法律意见书;

缘基金管理人业务资格批件、营业执照;

远基金托管人业务资格批件、营业执照;

苑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。

[illegible]存放地点

备查文件存放于基金管理人和[illegible]基金托管人的住所。

[illegible]查阅方式

投资者可到基金管理人和[illegible]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

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]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	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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粤 / 信达澳银稳定价值债券月
下属两级基金的交易代码	[illegible] / [illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份 / [illegible]份

§3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日)	
	信达澳银稳定价值债券粤	信达澳银稳定价值债券月
[illegible]本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

注:员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。

[illegible]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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible]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粤

| 阶段 | 净值增长