信达澳银产业升级股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9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10月24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2012年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 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	610006
交易代码	610006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月13日
报告期末基金份额总额	363,767,816.84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,力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,并通过"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、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%+中国债券总指数收益率×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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-6,051,454.83
2.本期利润	-20,411,485.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0550
4.期末基金资产净值	285,793,439.04
5.期末基金份额净值	0.786

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	-6.54%	1.12%	-5.52%	0.95%	-1.02%	0.17%

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2011年6月13日生效,2011年7月11日开始办理申购、赎回业务。

2、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60%-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%-40%,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%;基金投资受益于产业升级的股票不低于股票资产的80%。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		
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、投资研究部高级分析师	2011-6-13	-	7年	中国科学技术大学管理学硕士。2005年至2006年就职于广东发展银行总行,任信用风险政策组主任;2006年至2009年,就职于鹏华基金管理有限公司研究部,任研究员;2009年7月加入信达澳银基金公司,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、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

三季度A股市场经历了持续的下跌,主要在于宏观经济处于持续回落状态,虽然货币与财政政策有预调微调,但对实体经济的拉动尚需一定时间。与此同时,企业盈利也明显下滑,市场整体估值水平面临调整压力。

考虑到经济的低迷和企业利润的下滑态势短期难以扭转,基于对三季度行情的谨慎判断,本基金逐步降低了股票仓位并适度降低了组合弹性。降低了部分受宏观下滑影响较大的周期性行业配置,如工程机械、煤炭、建筑建材等行业。降低了政策调控压力较大,估值明显受压的房地产板块。考虑到金融改革政策预期基本兑现,减持了企业盈利与A股市场表现明显相关的券商、保险等行业。增加了行业景气和业绩增长较为稳定的消费类行业如白酒、医药和纺织服装等板块。增加了部分具备较高成长性,符合产业升级政策导向的节能环保、TMT等相关板块。

展望四季度,考虑到经济景气季节性回升及预调微调政策的影响逐步体现,我们认为四季度经济回落态势有望逐步企稳,资本市场也在经历了前期大幅调整的基础上,有望迎来一定反弹空间。但经济触底回升和行情仍会有所反复,而个股投资机会也会呈现明显的结构化特点,行情较为分化。在此阶段,更多的会自下而上精选个股,对于未来业绩增长较为确定的板块和个股会重点配置。对于业绩增长有较大不确定性及未来股东减持压力较大的个股,仍需保持谨慎。

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0.786元,份额累计净值为0.786元,报告期内份额净值增长率为-6.54%,同期业绩比较基准收益率为-5.52%。

§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	207,386,657.53	69.90
	其中:股票	207,386,657.53	69.90
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	56,000,000.00	18.88
	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	32,882,860.54	11.08
6	其他资产	407,224.91	0.14
7	合计	296,676,742.98	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	3,411,129.18	1.19
B	采掘业	7,509,600.00	2.63
C	制造业	119,343,666.88	41.76
C0	食品、饮料	44,506,860.60	15.57
C1	纺织、服装、皮毛	9,066,569.20	3.17
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,249,967.50	1.49
C5	电子	16,541,571.00	5.79
C6	金属、非金属	5,870,400.81	2.05
C7	机械、设备、仪表	20,013,547.06	7.00
C8	医药、生物制品	19,094,750.71	6.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,314,247.43	4.31
E	建筑业	16,784,058.11	5.87
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,979,516.40	1.04
H	批发和零售贸易	20,389,131.18	7.13
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	15,500,820.56	5.42
K	社会服务业	2,857,926.87	1.00
L	传播与文化产业	3,392,365.80	1.19
M	综合类	2,904,195.12	1.02
	合计	207,386,657.53	72.57

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	600519	贵州茅台	46,467	11,421,588.60	4.00
2	300032	金龙机电	559,340	10,543,559.00	3.69
3	000858	五粮液	302,331	10,249,020.90	3.59
4	000024	招商地产	447,456	9,307,084.80	3.26
5	600741	华域汽车	870,700	8,254,236.00	2.89
6	300005	探路者	455,091	8,009,601.60	2.80
7	002375	亚厦股份	297,899	7,521,949.75	2.63
8	600547	山东黄金	180,000	7,509,600.00	2.63
9	600048	保利地产	575,626	6,193,735.76	2.17
10	000799	酒鬼酒	112,177	6,136,081.90	2.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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 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。

5.8.2 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	317,901.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	40,329.67
5	应收申购款	48,993.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	407,224.91

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

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	385,959,786.59
报告期期间基金总申购份额	1,440,189.07
减:报告期期间基金总赎回份额	23,632,158.82
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	363,767,816.84

§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、《信达澳银产业升级股票型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银产业升级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。

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。

信达澳银红利回报股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9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10月24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2012年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 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	610005
交易代码	610005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月28日
报告期末基金份额总额	222,796,020.67份
投资目标	精选红利股票,力争实现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,精选公司素质高、竞争力突出的红利股票,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。本基金通过严格的投资管理程序和收益管理程序,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*80%+中国债券总指数收益率*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。本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

§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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-462,603.78
2.本期利润	-10,698,594.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0474
4.期末基金资产净值	157,055,828.22
5.期末基金份额净值	0.705

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。

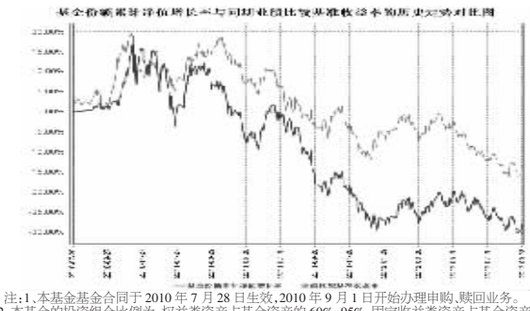
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-6.25%	1.02%	-5.10%	0.90%	-1.15%	0.12%

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2010年7月28日生效,2010年9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:权益类资产占基金资产的60%-95%,固定收益类资产占基金资产的5%-40%,基金保留的现金或者投资于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%,投资于红利股票的资产比例不低于股票资产的80%。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		
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、投资研究部高级分析师	2011-12-16	-	7年	中国科学技术大学管理学硕士。2005年至2006年就职于广东发展银行总行,任信用风险政策组主任;2006年至2009年,就职于鹏华基金管理有限公司研究部,任研究员;2009年7月加入信达澳银基金公司,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	2012-1-9	-	16年	1996年至2003年任职于君安证券、国泰君安证券研究所,任研究员;2003年至2005年就职于兴安证券,任总裁业务助理。2006年加入信达澳银基金公司,任研究员、信达澳银中小盘股票基金基金经理助理。

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

三季度,随着市场对宏观经济见底预期的落空,上证指数继续回落。经济层面,上游原材料价格出现较大幅度的下跌,中游产品库存持续累积,下游需求维持低迷,整个经济仍然处于下行的通道中。

三季度,考虑到经济的低迷和企业利润的下滑,本基金逐渐降低了股票仓位。对工程机械等盈利下降较多的周期类板块降低了配置。考虑到经济下滑可能影响到房地产的成交,逐渐降低了地产股的配置。另外,认为部分消费类股票如白酒和纺织服装仍具备一定的投资价值,增加了配置。

展望四季度,我们对市场走势持谨慎乐观的态度。经济层面,四季度预计仍将保持低迷的态势。不过由于今年股市的下跌,部分消费类的股票已经显现出了一定的投资价值,我们会密切留意投资机会。

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0.705元,份额累计净值为0.725元,报告期内份额净值增长率为-6.25%,同期业绩比较基准收益率为-5.10%。

§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	119,123,334.12	73.08
	其中:股票	119,123,334.12	73.08
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	43,639,702.84	26.77
6	其他资产	249,368.16	0.15
7	合计	163,012,405.12	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	1,577,442.00	1.00
B	采掘业	974,750.76	0.62
C	制造业	63,289,539.64	40.30
C0	食品、饮料	23,602,473.93	15.03
C1	纺织、服装、皮毛	10,131,361.70	6.45
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,919,094.08	1.86
C5	电子	2,369,355.00	1.51
C6	金属、非金属	2,034,409.86	1.30
C7	机械、设备、仪表	17,740,347.07	11.30
C8	医药、生物制品	4,492,498.00	2.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,179,357.64	6.48
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	5,886,517.55	3.75
H	批发和零售贸易	3,404,843.20	2.17
I	金融、保险业	10,052,011.51	6.40
J	房地产业	13,073,314.60	8.32
K	社会服务业	8,648,163.42	5.51
L	传播与文化产业	2,037,393.80	1.30
M	综合类	-	-
	合计	119,123,334.12	75.85

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	600519	贵州茅台	26,939	6,621,606.20	4.22
2	000858	五粮液	164,156	5,564,888.40	3.54
3	601318	中国平安	130,147	5,458,365.18	3.48
4	000024	招商地产	226,563	4,712,510.40	3.00
5	002029	七匹狼	225,393	4,688,174.40	2.99
6	601601	中国太保	227,071	4,593,646.33	2.92
7	000568	泸州老窖	118,929	4,578,766.50	2.92
8	600048	保利地产	382,735	4,118,228.60	2.62
9	002375	亚厦股份	162,277	4,097,494.25	2.61
10	600741	华域汽车	379,600	3,598,608.00	2.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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 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。

5.8.2 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	205,702.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	12,574.85
4	应收利息	9,353.02
5	应收申购款	21,737.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	249,368.16

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

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	227,496,408.53
报告期期间基金总申购份额	3,114,455.97
减:报告期期间基金总赎回份额	7,814,843.83
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	222,796,020.67

§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、《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银红利回报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。

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

2012 第三季度 报告

2012年9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10月24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2012年10月22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7月1日起至9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
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	90,382,094.51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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	1,586,912.62
2.本期利润	-4,168,945.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0463
4.期末基金资产净值	88,202,346.45
5.期末基金份额净值	0.976

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。

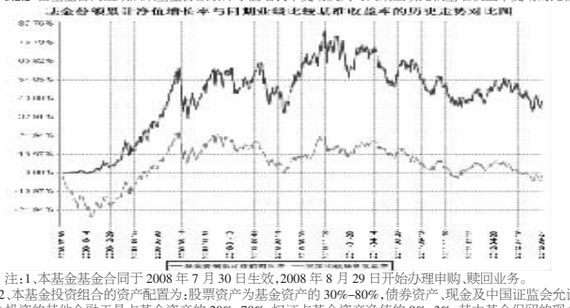
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-4.50%	1.08%	-4.21%	0.71%	-0.29%	0.37%

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		
李坤元	本基金的基金经理、投资研究部高级分析师	2010-5-25	-	6年	南开大学经济学硕士。2002年9月至2003年7月就职于天津华宇国际贸易有限公司;2006年3月至2007年5月就职于申银万国证券研究所任宏观策略部分析师。2007年5月加盟信达澳银基金公司,任高级分析师、本基金的基金经理助理。
杜蜀鹏	本基金的基金经理、投资研究部研究员	2012-4-6	-	4年	2008年8月加盟信达澳银基金公司,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。

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。

3、因本基金基金经理李坤元女士自2012年2月18日起休产假,已于2012年10月8日回岗履职。在此期间,本基金由本公司投资总监、信达澳银领先增长股票基金基金经理王战强先生代为管理。另外,本公司于2012年4月6日增聘原本基金基金经理助理杜蜀鹏先生为基金经理,共同管理本基金。

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

回顾年初我们对2012年全球经济的判断,美国经济如期是今年全球经济的一大亮点,房地产市场的复苏为美国经济增加了持续回升的动力,而QE3的推出可能会加速复苏进程;欧洲稳定机制以及热议中的欧洲银行联盟或许不能使欧洲避免衰退,但却限制了欧债危机的进一步恶化。相对来说,中国的宏观经济更加复杂。在二季度一系列财政政策、货币政策推出之后,三季度通胀水平保持回落的态势,经济增速进一步放缓和PMI在低位震荡。随着6-7月份一系列宏观数据的公布,2季度经济见底的预期被打破,见底时间也在不断往后延迟;上市公司中报的陆续批露,盈利增长乏力,促使市场信心进一步消退。面对经济下滑有点失控的态势,7-8月份政策出手的频率和力度却屡屡低于预期,期待中的降准至今没有出来。

从5月中上旬开始,市场就开始往下调整,直至8月底,市场连跌了接近4个月而鲜有反弹。跌幅较大的,包括业绩较差的周期股、盈利达不到预期的股票以及和市场有明显预期差的股票。特别是周期股,无论是金融、房地产、煤炭、还是工程机械、水泥等,恐慌情绪弥漫,这些板块成了机构减持和资金流出的重灾区。在整体市场偏弱的背景下,白酒、医药、旅游、电力等