信达澳银消费优选股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月22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2013年1月18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	信达澳银消费优选股票
基金主代码	610007
交易代码	610007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月4日
报告期末基金份额总额	107,584,760.98份
投资目标	本基金主要投资受益于中国经济增长和消费升级的股票,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	本基金通过把握中国经济转型过程中消费行业的投资机会,运用"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,在结合国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策的基础上,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%+中债总财富指数收益率×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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-271,967.96
2.本期利润	5,142,107.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0286
4.期末基金资产净值	112,967,631.95
5.期末基金份额净值	1.050

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。

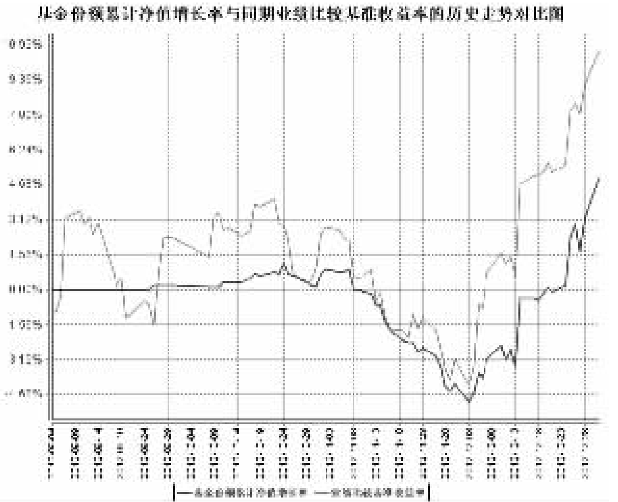
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	4.79%	0.70%	8.15%	1.02%	-3.36%	-0.32%

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2012年9月4日生效,2012年10月10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、股票、权证等权益类资产为基金资产的60%-95%,其中投资于本基金定义的消费行业的股票不低于股票资产的80%;债券等固定收益类金融工具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0%-40%;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%;权证的投资比例不超过基金资产净值的3%。本基金目前尚处于建仓期,将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		
钱翔	本基金的基金经理	2012-9-4	-	6年	中央财经大学金融学硕士。2006年7月至2010年5月就职于诺安基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理;2010年6月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部高级分析师、信达澳银红利回报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

进入2012年4季度以来,国内宏观经济显现企稳迹象,包括PMI、用电量、地产销售等数据也在不断印证这一趋势,尤其是在十八大召开之后,市场对于未来经济发展前景的预期在不断改善,支撑A股市场走出较强的一波上涨。

基于对宏观经济企稳和资本市场预期改善的判断之下,本基金积极把握建仓机会,在10-11月份基本完成了新基金的建仓,截止2012年12月31日获得5%的正收益。

展望后市,2013年1季度的宏观经济和流动性方面环境都偏暖,1-2月份的市场氛围不会差,较大的不确定性在于两会期间。由于目前资本市场对于经济企稳回升和转型的希望更大程度寄希望于"政策",然而两会期间是否真的会有超预期的政策出台存在很大不确定性。此外,3月份开始A股市场将进入年报集中披露期,2012年的"惨淡"经营的成绩市场是否真的充分预期了呢?届时,市场还会关注两大风险:IPO发行和创业板大非解禁。

另一方面,A股市场经历近三年的调整,整体估值已经与国际接轨,甚至部分蓝筹板块出现AH估值折价。十八大之后,"经济改革"和计划生育政策调整等预期令市场对于"中长期经济潜在增长率持续下移"和"人口红利丧失"等长期问题的担忧减轻,只要这一趋势延续,A股市场未来更多将是估值企稳甚至回升。

基于以上分析,对2013年1季度市场不悲观,尤其是对春节之前的市场更有信心。操作策略方面将重点配置存在较大"预期差"且正面超预期因素不断的板块,如银行、非银金融、焦煤、商业、农业、地产等。个股选择方面侧重于盈利增长可持续和景气度低位回升的优质公司,同时规避估值过高、政策打压和大非解禁等风险。

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1.050元,份额累计净值为1.050元,报告期内份额净值增长率为4.79%,同期业绩比较基准收益率为8.15%。

§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	104,359,120.58	86.08
	其中:股票	104,359,120.58	86.08
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	13,916,984.50	11.48
6	其他资产	2,963,147.07	2.44
7	合计	121,239,252.15	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	3,871,500.00	3.43
B	采掘业	10,464,340.10	9.26
C	制造业	24,832,585.14	21.98
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	1,497,000.00	1.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,244,800.00	1.10
C5	电子	3,532,956.96	3.13
C6	金属、非金属	6,727,060.68	5.95
C7	机械、设备、仪表	10,726,931.50	9.50
C8	医药、生物制品	1,103,836.00	0.98
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,219,576.28	5.51
E	建筑业	8,293,450.00	7.34
F	交通运输、仓储业	1,270,588.00	1.12
G	信息技术业	5,172,708.32	4.58
H	批发和零售贸易	7,891,221.09	6.99
I	金融、保险业	28,049,551.65	24.83
J	房地产业	8,293,600.00	7.34
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	104,359,120.58	92.38

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	600016	民生银行	700,000	5,502,000.00	4.87
2	601998	中信银行	1,249,901	5,362,075.29	4.75
3	601166	兴业银行	300,000	5,007,000.00	4.43
4	600011	华能国际	583,302	4,164,776.28	3.69
5	600157	永泰能源	429,989	4,046,196.49	3.58
6	000937	冀中能源	289,967	4,010,243.61	3.55
7	000860	顺鑫农业	290,000	3,871,500.00	3.43
8	002656	卡奴迪路	80,000	3,592,000.00	3.18
9	600030	中信证券	240,000	3,206,400.00	2.84
10	300115	长盈精密	118,992	3,186,605.76	2.82

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	-
2	应收证券清算款	2,958,592.89
3	应收股利	-
4	应收利息	4,554.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,963,147.07

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	652,815,953.07
报告期期间基金总申购份额	1,047,151.72
减:报告期期间基金总赎回份额	546,278,343.81
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	107,584,760.98

§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、《信达澳银消费优选股票型证券投资基金基金合同》;
3、《信达澳银消费优选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。

新华优选消费股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华优选消费股票
基金主代码	519150
交易代码	519150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月13日
报告期末基金份额总额	126,545,409.28份
投资目标	精选消费行业中具有持续成长潜力的优质上市公司进行投资,在风险可控的前提下追求基金资产净值的持续、稳定增长。
投资策略	本基金主要从定性分析和定量分析两个方面进行消费个股的精选。
业绩比较基准	80%×中证内地消费主题指数收益率 +20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的高风险高预期收益品种,预期风险和收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	4,474,327.78
2.本期利润	13,887,822.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0795
4.期末基金资产净值	137,483,169.80
5.期末基金份额净值	1.086

注:1、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;

2、以上所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(例如基金申购费赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

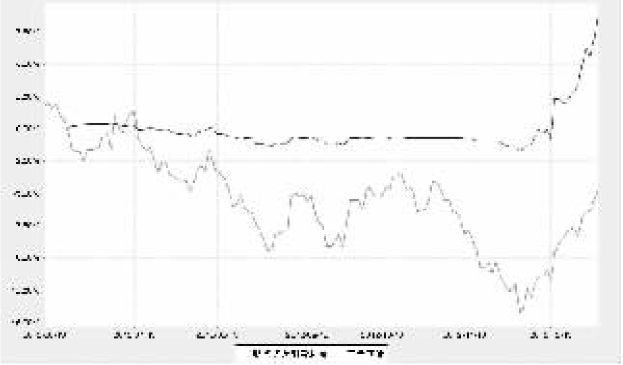
3.2 基金净值表现

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	9.37%	0.55%	0.62%	0.92%	8.75%	-0.37%

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

新华优选消费股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年6月13日至2012年12月31日)



注:1、本基金自2012年6月13日成立,至2012年12月31日披露日未满一年;

2、本基金建仓期为6个月,本报告期末,各项资产配置比例符合本基金合同约定。

§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		
崔建波	本基金基金经理,新华优选成长股票型证券投资基金基金经理,新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理;公司基金管理部副总监	2012-6-13	-	17	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津佟楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理。现任新华基金管理有限公司基金管理部副总监,新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华优选成长股票型证券投资基金基金经理和新华优选消费股票型证券投资基金基金经理。

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,新华基金管理有限公司作为新华优选消费股票型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华优选消费股票型证券投资基金基金合同》以及其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作整体合法合规,无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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),公司制定了《新华基金管理有限公司公平交易管理制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

场内交易,投资指令统一由中央交易室下达,并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度,严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中,对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易,中央交易室根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议,由中央交易室报投资总监、督察长、金融工程部和监察稽核部,再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要,可以召开风险管理委员会,对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向中央交易室下达投资指令,中央交易室向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集,通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况,未发现重大异常情况,且不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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度,市场先抑后扬,具体过程是10月份在十八大维稳氛围下市场横盘整理,11月份维稳结束大盘快速下跌,12月份在习李改革、经济复苏更加确立等刺激下金融地产带领市场大幅上涨。

在2012年12月份股市大涨之前,本基金还处在建仓期,一直空仓为主,成功躲过了市场下跌行情,到了12月份,意识到市场情绪非常恐慌、下跌行情即将演绎到极致,开始快速建仓,并果断布局受益放开二胎的相关消费类股票,取得了很好的效果。

展望2013年一季度,我们认为在习李改革蜜月期阶段,再加上经济复苏态势进一步确立,市场还会延续上涨态势,但上涨速度可能不像之前那么快,行情也有望逐步扩散。首先,我们认为金融地产是全年关注重点,如果短期有调整反而还可以加仓,这些行业属于耐用消费品或者服务业;其次,心理博弈层面对金融地产有替代作用的其他周期股,如化工、机械、煤炭、有色,也是我们重点关注的方向,可能其中和消费相关的个股不多,我们会仔细筛选;最后,由于前期大盘指数大幅跑赢小盘指数,现在市场涨幅开始变缓,从心理博弈角度讲,很多场内资金会寻求那些涨幅小、对市场指数影响小的股票,这样既可赚取较高收益,又不用担心指数上涨带来的抛售压力,故我们认为当前对小盘股的配置已经不可忽视,代表性行业是TMT和医药,这些行业符合消费类股票的个股较多,一季度会适当配置,同时,我们也继续关注放开二胎受益股的风险和机会。长期看,我们更强调自下而上的选股策略,选出能够穿越经济波动、长期保持快速增长的细分行业个股龙头,将更能带来超额收益。故本基金仍然坚持价值与成长的思路,2013年一季度在成长股方面精选个股,同时兼顾行业优选配置策略,力争取得较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为1.086元,本报告期份额净值增长率为9.37%,同期比较基准的增长率为0.62%。

§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	105,738,387.68	73.28
	其中:股票	105,738,387.68	73.28
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	25,000,000.00	17.33
	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	10,520,617.52	7.29
6	其他各项资产	3,029,243.36	2.10
7	合计	144,288,248.56	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	10,762,770.00	7.83
B	采掘业	4,783,060.00	3.48
C	制造业	57,138,091.42	41.56
C0	食品、饮料	19,308,598.62	14.04
C1	纺织、服装、皮毛	660,800.00	0.48
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,422,160.03	13.40
C5	电子	628,000.00	0.46
C6	金属、非金属	63,944.79	0.05
C7	机械、设备、仪表	11,379,787.77	8.28
C8	医药、生物制品	6,674,800.21	4.85
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,397,095.18	1.74
E	建筑业	3,120,000.00	2.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,122,350.00	2.27
H	批发和零售贸易	4,907,296.08	3.57
I	金融、保险业	1,958,800.00	1.42
J	房地产业	8,953,300.00	6.51
K	社会服务业	8,595,625.00	6.25
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	105,738,387.68	76.91

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	000860	顺鑫农业	806,200	10,762,770.00	7.83
2	300072	三聚环保	542,019	6,477,127.05	4.71
3	600527	江南高纤	1,260,500	5,836,115.00	4.24
4	002570	贝因美	239,478	5,287,674.24	3.85
5	000848	承德露露	380,104	5,211,225.84	3.79
6	600067	冠城大通	780,000	5,116,800.00	3.72
7	002557	洽洽食品	259,117	4,824,758.54	3.51
8	600383	金地集团	635,000	4,457,700.00	3.24
9	600376	首开股份	300,000	3,936,000.00	2.86
10	000069	华侨城A	503,310	3,774,825.00	2.75

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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。

5.8.2 本报告期,本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	175,674.44
2	应收证券清算款	2,749,770.66
3	应收股利	-
4	应收利息	30,808.53
5	应收申购款	37,264.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	35,725.64
8	其他	-
9	合计	3,029,243.36

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	189,525,681.84
本报告期基金总申购份额	16,632,715.31
减:本报告期基金总赎回份额	79,612,987.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	126,545,409.28

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未有影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会核准新华优选消费股票型证券投资基金募集的文件
(二)《新华优选消费股票型证券投资基金基金合同》
(三)《新华优选消费股票型证券投资基金托管协议》
(四)《新华优选消费股票型证券投资基金招募说明书》
(五)关于申请募集新华优选消费股票型证券投资基金之法律意见书
(六)基金管理人业务资格批件、营业执照
(七)基金托管人业务资格批件、营业执照
(八)中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过基金管理人网站查阅。

新华基金管理有限公司
二〇一三年一月二十二日

信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月22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2013年1月18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
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	92,566,286.36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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-775,604.38
2.本期利润	8,020,958.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0843
4.期末基金资产净值	98,147,981.32
5.期末基金份额净值	1.060

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。

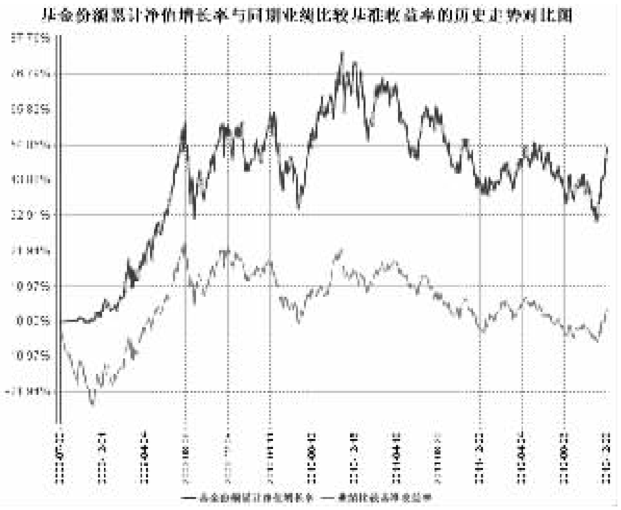
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	8.61%	1.11%	6.26%	0.77%	2.35%	0.34%

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	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月加入信达澳银基金公司,任投资研究部高级分析师、信达澳银精华配置混合基金基金经理助理。
杜蜀鹏	本基金的基金经理	2012-4-6	-	4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,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、本基金基金经理李坤元女士已结束产假,于2012年10月8日回岗履职。

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

就4季度而言,我们对自己的工作还是比较满意的。回顾年初,就像我们在基金季报中屡次提到的那样,我们对2012年全球经济的判断还算是比较准确的: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。但我们对国内政治、经济、社会等方面的困难和复杂却没有充分的预计。特别是在11月份,随着一系列宏观数据的公布,配合微观层面的信息,经济见底回升的趋势比较清楚,而"十八大"的顺利召开,也没能扭转市场不断创新低的态势,和外围市场,特别是香港市场不断上涨形成鲜明的对比。

让投资者安心,也让自己比较满意的是,在不断悲观的市场情绪中,我们始终保持着乐观积极的心态,并没有盲目的跟随市场情绪,草率的降低仓位;我们坚持在震荡市场中的平常心,积极的调整结构。在10月份以后,我们明显减少了白酒的配置比例,增加了银行的配置比例,同时保持房地产和汽车行业的超配。苦尽甘来,市场在12月份迎来了久违的反弹,而我们组合中的银行、地产和汽车取得了良好的表现,最终为投资者贡献了一定的全年正收益。

2013年1季度,由于春节的影响,大部分时间是宏观经济数据和微观企业数据公布的真空期。无论是对经济、企业盈利还是行情,我们都需要等待。一方面,一些周期性行业已经进入淡季,价格可能有所松动,但3月份旺季来临时能否如期价格上行需要观察。另一方面,也应该看到,一些如零售、旅游、纺织服装等消费行业的景气下行可能会告一段落,其收入端是否能恢复增长需要观察。国际方面,我们相信欧债危机仍然可控;我们也相信,美国"财政悬崖"最终会顺利解决,不会阻挠其复苏步伐。2013年1季度我们判断市场维持震荡上行的可能性较大。但由于前期金融、地产、汽车涨幅较大,我们预计会有一段时间的休整期,市场会去追逐即期出现的热点以及一些滞胀的板块或公司,因此我们的组合可能会面临阶段性的压力。休整是为了更远的前行,我们对自己的投资能力充满信心。

在策略上,我们仍然坚持自下而上的选股原则,积极精选个股,并加入自上而下的行业配置的指导。一方面跟踪经济基本面的变化,保持对投资品行业景气状况的密切跟踪,寻找是否有大幅度提高水泥、煤炭、有色、机械等行业的配置比例的机会,以及银行、房地产、汽车等行业风险加大的迹象;另一方面,也会关注一些成长股、消费股、创业板和中小盘股票的估值压力和解禁减持压力。对有较大调整的业绩增长确定的成长股和消费股,我们会更加积极,考虑择机介入后做持有期收益,分享成长带来的回报。重点行业方面,我们密切关注汽车和零售。汽车行业的景气仍在不断上升中,3-4月份是检验全年景气的重要时间窗口,我们判断重点公司的业绩和估值仍有上调空间。我们也关注零售行业的景气变化。社会零售总额保持较高增速已经持续一段时间了,政治经济的稳定会恢复消费的信心,同时温和的通胀环境会给消费者"货币幻觉",我们看好零售业的景气反转和估值提升。

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1.060元,份额累计净值为1.480元,报告期内份额净值增长率为8.61%,同期业绩比较基准收益率为6.26%。

§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	76,558,057.70	77.37
	其中:股票	76,558,057.70	77.37
2	固定收益投资	17,982,688.00	18.17
	其中:债券	17,982,688.00	18.17
	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	1,753,920.99	1.77
6	其他资产	2,658,976.84	2.69
7	合计	98,953,643.53	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	1,995,484.00	2.03
C	制造业	29,958,416.68	30.52
C0	食品、饮料	1,401,479.10	1.43
C1	纺织、服装、皮毛	1,378,485.44	1.40
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,065,105.82	3.12
C5	电子	2,113,105.00	2.15
C6	金属、非金属	5,440,545.55	5.54
C7	机械、设备、仪表	14,353,507.77	14.62
C8	医药、生物制品	2,206,188.00	2.25
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,509,838.68	1.54
E	建筑业	2,435,705.00	2.48
F	交通运输、仓储业	1,941,979.36	1.98
G	信息技术业	1,648,877.92	1.68
H	批发和零售贸易	6,920,855.36	7.05
I	金融、保险业	17,265,915.35	17.59
J	房地产业	3,096,781.74	3.16
K	社会服务业	8,443,119.61	8.60
L	传播与文化产业	1,341,084.00	1.37
M	综合类	-	-
	合计	76,558,057.70	78.00

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	600104	上汽集团	321,493	5,671,136.52	5.78
2	600153	建发股份	548,912	3,858,851.36	3.93
3	601888	中国国旅	124,295	3,408,168.90	3.47
4	601169	北京银行	363,277	3,378,476.10	3.44
5	600016	民生银行	422,100	3,317,706.00	3.38
6	600015	华夏银行	309,151	3,199,712.85	3.26
7	600383	金地集团	441,137	3,096,781.74	3.16
8	000069	华侨城A	406,300	3,047,250.00	3.10
9	000651	格力电器	106,800	2,723,400.00	2.77
10	600585	海螺水泥	138,700	2,559,015.00	2.61

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	4,074,629.20	4.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,081,541.00	2.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	11,826,517.80	12.05
8	其他	-	-
9	合计	17,982,688.00	18.32

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	113002	工行转债	51,270	5,618,166.60	5.72
2	110015	石化转债	42,820	4,406,606.20	4.49
3	019202	12国债02	40,730	4,074,629.20	4.15
4	113001	中行转债	18,700	1,801,745.00	1.84
5	122836	11盘锦债	10,970	1,122,231.00	1.14

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	290,911.47
2	应收证券清算款	2,057,119.73
3	应收股利	-
4	应收利息	220,117.98
5	应收申购款	90,827.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,658,976.84

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	113002	工行转债	5,618,166.60	5.72
2	110015	石化转债	4,406,606.20	4.49
3	113001	中行转债	1,801,745.00	1.84

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	90,382,094.51
报告期期间基金总申购份额	8,119,666.22
减:报告期期间基金总赎回份额	5,935,474.37
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	92,566,286.36

§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。