信达澳银红利回报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	214,587,155.45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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-7,194,223.02
2.本期利润	7,068,917.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0325
4.期末基金资产净值	158,287,880.95
5.期末基金份额净值	0.738

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。

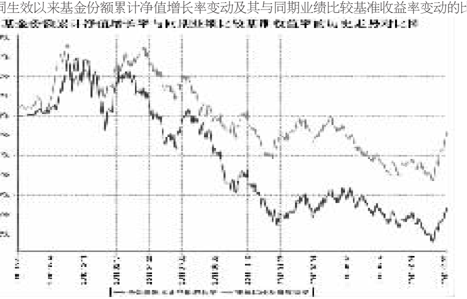
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	4.68%	1.00%	10.34%	1.01%	-5.66%	-0.01%

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	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,历任投资研究部研究员、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	2012-1-9	-	16年	大连理工大学工业管理工程学士,CFA。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,历任投资研究部研究员、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

2012年四季度A股市场先抑后扬,10月、11月由于担心IPO重启以及对经济能否复苏持怀疑态度,市场延续了二、三季度的下跌。12月随着经济数据的好转,IPO重启延后,市场走出反弹行情。大盘权重股表现明显优于中小盘股。

2012年四季度本基金股票仓位水平先减后增,增持了低估值的银行板块以及地产、汽车等早周期板块,降低有色、工程机械等周期性板块,为基金净值带来明显的正贡献。但受"塑化剂"风波影响,白酒板块出现下跌,同时,库存压力导致纺织服装板块下跌,均给基金净值带来一些损失。

展望2013年一季度,我们对市场走势持谨慎乐观态度。经济的温和复苏和股票供应压力的减小将继续给股市带来正面影响,随后需根据宏观经济政策取向对未来经济走势做出重新评估。我们将密切关注部分消费类股票以及估值相对便宜的高增长股票的投资机会。

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0.738元,份额累计净值为0.758元,报告期内份额净值增长率为4.68%,同期业绩比较基准收益率为10.34%。

§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	133,775,368.43	84.14
	其中:股票	133,775,368.43	84.14
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	24,425,085.78	15.36
6	其他资产	782,702.64	0.49
7	合计	158,983,156.85	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	3,229,700.08	2.04
B	采掘业	3,050,232.96	1.93
C	制造业	51,704,410.41	32.66
C0	食品、饮料	13,674,463.79	8.64
C1	纺织、服装、皮毛	6,814,669.80	4.31
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,511,784.26	1.59
C5	电子	1,135,680.00	0.72
C6	金属、非金属	2,527,108.44	1.60
C7	机械、设备、仪表	20,811,029.83	13.15
C8	医药、生物制品	4,229,674.29	2.67
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,510,286.80	2.85
E	建筑业	12,252,233.52	7.74
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,608,206.29	4.17
H	批发和零售贸易	709,769.70	0.45
I	金融、保险业	35,233,240.18	22.26
J	房地产业	6,732,285.16	4.25
K	社会服务业	9,745,003.33	6.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	133,775,368.43	84.51

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	600000	浦发银行	628,444	6,234,164.48	3.94
2	601166	兴业银行	355,987	5,941,423.03	3.75
3	601398	工商银行	1,384,759	5,746,749.85	3.63
4	600741	华域汽车	456,067	5,098,829.06	3.22
5	601169	北京银行	455,100	4,232,430.00	2.67
6	000423	东阿阿胶	104,669	4,229,674.29	2.67
7	601601	中国太保	182,913	4,115,542.50	2.60
8	601117	中国化学	476,570	3,926,936.80	2.48
9	600199	金种子酒	203,600	3,911,156.00	2.47
10	000651	格力电器	151,300	3,858,150.00	2.44

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	139,069.29
2	应收证券清算款	601,824.56
3	应收股利	-
4	应收利息	5,839.71
5	应收申购款	35,969.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	782,702.64

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	222,796,020.67
报告期期间基金总申购份额	2,663,719.29
减:报告期期间基金总赎回份额	10,872,584.51
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	214,587,155.45

§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。

信达澳银产业升级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	339,230,662.72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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,248,178.35
2.本期利润	17,964,718.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0514
4.期末基金资产净值	284,262,942.66
5.期末基金份额净值	0.838

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。

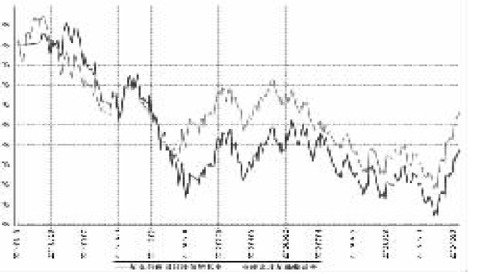
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	6.62%	1.03%	8.15%	1.02%	-1.53%	0.01%

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	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,历任投资研究部研究员、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

2012年,随着宏观经济的回落、见底和出现复苏迹象,股市走出了跌宕起伏的行情。一季度市场对经济复苏抱有预期,股市出现了一波上涨,随着二季度对政策刺激和经济复苏幻想的破灭,股市出现了大跌,一直持续到了11月。12月初开始,随着股票下跌后估值优势显现,以及经济终于开始出现复苏的迹象,股市出现了一年中最大的涨幅。

2012年具体配置上,考虑到地产行业全年的复苏趋势较为明确,本基金对地产股进行了较长期的配置,取得了不错的收益。一季度重点配置了受益金融改革的券商股,二季度随着经济的持续下滑,减少了周期类股票的配置。四季度看到整个宏观经济去库存效果明显,经济已经出现了见底回升的态势,加配了银行、煤炭等周期股。

2013年已经到来,我们对全年保持谨慎乐观的态度,一方面,在房地产投资恢复和库存调整的带领下,再配合政治周期可能带来的基建扩张,以及美国经济复苏、欧洲经济收缩态势趋稳的大背景,中国经济可能出现明确的复苏。另一方面,市场对通胀上行的担忧,A股IPO放开,中小板和创业板解禁等将对股市有一定的负面影响。整体而言,随着经济的复苏,周期类股票可能会有一定的机会,另外,对于节能环保等新兴产业,因为其与未来中国经济的发展趋势更为契合,也是我们重点关注的方向。

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0.838元,份额累计净值为0.838元,报告期内份额净值增长率为6.62%,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	235,600,029.60	81.74
	其中:股票	235,600,029.60	81.74
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	45,731,091.66	15.87
6	其他资产	6,909,571.63	2.40
7	合计	288,240,692.89	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	8,484,255.75	2.98
C	制造业	95,725,466.87	33.67
C0	食品、饮料	4,496,438.24	1.58
C1	纺织、服装、皮毛	2,661,928.80	0.94
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,295,906.25	2.21
C5	电子	23,236,298.61	8.17
C6	金属、非金属	5,743,235.72	2.02
C7	机械、设备、仪表	36,163,561.95	12.72
C8	医药、生物制品	10,160,987.40	3.57
C99	其他制造业	6,967,109.90	2.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,296,319.82	3.62
E	建筑业	4,417,830.00	1.55
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,545,398.26	4.77
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	69,187,980.76	24.34
J	房地产业	17,494,964.58	6.15
K	社会服务业	16,447,813.56	5.79
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	235,600,029.60	82.88

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	300032	金龙机电	675,399	13,231,066.41	4.65
2	600036	招商银行	814,100	11,193,875.00	3.94
3	601009	南京银行	1,210,300	11,134,760.00	3.92
4	600741	华域汽车	842,986	9,424,583.48	3.32
5	600104	上汽集团	534,200	9,423,288.00	3.31
6	601166	兴业银行	537,219	8,966,185.11	3.15
7	601169	北京银行	934,061	8,686,767.30	3.06
8	600016	民生银行	1,084,659	8,525,419.74	3.00
9	000069	华侨城A	963,527	7,226,452.50	2.54
10	300020	银江股份	550,663	7,037,473.14	2.48

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	253,983.69
2	应收证券清算款	6,634,495.59
3	应收股利	-
4	应收利息	10,025.22
5	应收申购款	11,067.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,909,571.63

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	363,767,816.84
报告期期间基金总申购份额	652,601.86
减:报告期期间基金总赎回份额	25,189,755.98
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	339,230,662.72

§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。

信达澳银稳定增利分级债券型证券投资基金

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	信达澳银稳定增利分级债券(场内简称"信达增利")	
基金主代码	166105	
交易代码	166105	
基金运作方式	契约型。本基金基金合同生效之日起3年内,信达利A自基金合同生效之日起每满6个月开放一次,信达利B封闭运作并上市交易;本基金基金合同生效后3年期届满,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2012年5月7日	
报告期末基金份额总额	182,608,312.52份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,主要通过深入分析固定收益类金融工具的公允价值并进行投资,追求基金资产的长期稳定收益。	
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合的方法,对债券的公允价值进行深入分析,精选价值被低估的债券,在动态调整组合久期和债券品种配置的基础上,有效构建投资组合,优化组合收益。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	信达澳银稳定增利债券A(场内简称"信达利A")	信达澳银稳定增利债券B(场内简称"信达利B")
下属两级基金的交易代码	166106	150082
报告期末下属两级基金的份额总额	91,367,817.07份	91,240,495.45份
下属两级基金的风险收益特征	本基金基金合同生效之日起3年内,信达利A为低风险、收益相对稳定的基金份额。	本基金基金合同生效之日起3年内,信达利B为较高风险、较高收益的基金份额。

§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	932,129.70
2.本期利润	5,859,747.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0256
4.期末基金资产净值	183,271,978.29
5.期末基金份额净值	1.004

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。

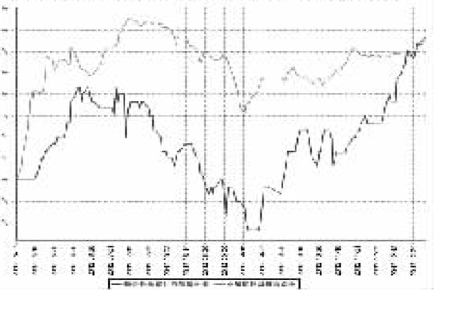
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	2.11%	0.11%	0.56%	0.03%	1.55%	0.08%

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5月7日生效。

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。

3.3 其他指标

序号	其他指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
1	期末信达利A与信达利B基金份额配比	1.00139545:1
2	信达利A累计折算份额	4,868,683.28份
3	期末信达利A份额参考净值	1.006元
4	期末信达利A份额累计参考净值	1.029元
5	期末信达利B份额参考净值	1.001元
6	期末信达利B份额累计参考净值	1.001元
7	信达利A年收益率(单利)	3.90%

注:根据本基金基金合同的约定,信达利A的年收益率将在每次开放日设定一次并公告。截至本报告期末,信达利A年收益率为3.90%,即开放日2012年11月6日中国人民银行执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率3.00%的1.3倍进行计算。

§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		
孔学峰	本基金的基金经理、信达澳银稳定价值债券基金基金经理、投资研究部下属固定收益部总经理	2012-5-7	-	8年	中央财经大学金融学硕士。历任金元证券股份有限公司研究员、固定收益总部副总经理;2011年8月加入信达澳银基金公司,任投资研究部下属固定收益部总经理。

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

2012年4季度,央行依然通过逆回购来调节市场资金,但由于节假日及年末因素,银行间市场的流动性波动很大,资金面并不十分宽松。十八大之后,对经济企稳回升的预期强烈,通胀反弹的压力也开始显现。4季度,利率产品表现疲弱,收益率继续上行。而信用类产品表现相对理想,特别是中低评级债券,收益率有所下降。不过总体而言,债券市场的利多因素开始消退,市场压力逐渐加大。而相反,经过长期的下跌,股市在4季度的后期开始绝地反击,也带动了转债市场的上涨,成为亮点。报告期间,我们减少了普通债券的配置,波段操作了可转债。

十八大之后,市场对城镇化抱有极大的期望,这是很显然的。只不过未来十年的进程,似乎被市场压缩到了近在眼前,并成了投资的逻辑。经济是暂时企稳,还是趋势性回升的开始?企业盈利是暂时好转,抑或是趋势性好转的发端?对这些,我们还抱有疑虑。但不得不承认,这些因素促使股票市场变得异常活跃,也成了债券市场的极为重要的扰动来源。

由于未来通胀预期的抬头,央行政策不会倾向于宽松,资金利率可能维持在高于历史均值的水平。赤字率的提高,意味着2013年国债发行会有较大幅度的扩张,利率产品可能难有表现。而由于收益率尚维持在历史较高水平,信用债可能是我们要深入挖掘的品种,只是要慎重对待其中的信用风险。股票市场情绪仍然激荡,因而转债市场我们也会谨慎对待,灵活操作。

基于上述判断,本基金将保持匹配的组合久期,在保证流动性的前提下,积极挖掘潜在的投资机会,提高组合收益,不辜负基金持有人的托付。

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1.004元,份额累计净值为1.020元,报告期内份额净值增长率为2.11%,同期业绩比较基准收益率为0.56%。

§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	57,330.00	0.02
	其中:股票	57,330.00	0.02
2	固定收益投资	219,143,255.52	94.62
	其中:债券	219,143,255.52	94.62
	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	5,176,189.75	2.23
6	其他资产	7,236,493.30	3.12
7	合计	231,613,268.57	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	41,550.00	0.02
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	41,550.00	0.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	15,780.00	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	57,330.00	0.03

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	601339	百隆东方	5,000	41,550.00	0.02
2	601965	中国汽研	2,000	15,780.00	0.01

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

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	16,143,550.00	8.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	178,987,107.52	97.66
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,971,000.00	5.44
7	可转债	14,041,598.00	7.66
8	其他	-	-
9	合计	219,143,255.52	119.57

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	122663	12科发债	300,000	29,981,168.22	16.36
2	122100	11华仪债	234,140	23,922,083.80	13.05
3	1280136	12黔开投债	200,000	20,942,000.00	11.43
4	122790	11诸暨债	199,870	20,344,767.30	11.10
5	1280185	12普洱国资债	200,000	20,098,000.00	10.97

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	1,058,655.85
3	应收股利	-
4	应收利息	6,177,837.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,236,493.30

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	113003	重工转债	8,896,098.00	4.85
2	110015	石化转债	5,145,500.00	2.81

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

项目	信达澳银稳定增利债券A(场内简称"信达利A")	信达澳银稳定增利债券B(场内简称"信达利B")
报告期期初基金份额总额	212,844,998.32	91,240,495.45
报告期期间基金总申购份额	10,363,982.34	-
减:报告期期间基金总赎回份额	136,709,846.87	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	4,868,683.28	-
报告期期末基金份额总额	91,367,817.07	91,240,495.45

§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、《信达澳银稳定增利分级债券型证券投资基金基金合同》;
3、《信达澳银稳定增利分级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。