天弘债券型发起式证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十七日

§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7月16 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘债券发起式	
基金主代码	420008	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2012年8月10日	
报告期末基金份额总额	513,726,337.30份	
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,在严格的风险控制基础上,主动构建及调整投资组合,力求实现基金资产的稳定增值。	
业绩比较基准	中债综合指数	
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	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	天弘债券发起式A	天弘债券发起式B
下属两级基金的交易代码	A类:420008	B类:420108
报告期末下属两级基金的份额总额	A类	B类
	191,695,090.55份	322,031,246.75份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1天弘债券发起式A

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2013年4月1日-2013年6月30日)
本期已实现收益	2,055,408.76
本期利润	1,366,931.79
加权平均基金份额本期利润	0.0061
期末基金资产净值	194,168,344.90
期末基金份额净值	1.013

3.1.2天弘债券发起式B

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2013年4月1日-2013年6月30日)
本期已实现收益	3,117,619.68
本期利润	1,779,644.91
加权平均基金份额本期利润	0.0046
期末基金资产净值	325,216,113.53
期末基金份额净值	1.010

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、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,开放式基金的申购赎回费等),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

3.2.1.1 天弘债券发起式A

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	0.58%	0.12%	0.12%	0.11%	0.46%	0.01%

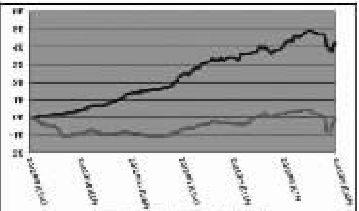
3.2.1.2 天弘债券发起式B

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	0.48%	0.13%	0.12%	0.11%	0.36%	0.02%

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

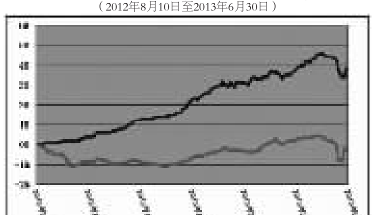
3.2.2.1 天弘债券发起式A级基金份额累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年8月10日至2013年6月30日)



3.2.2.2 天弘债券发起式B级基金份额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8月10日至2013年6月30日)



注:1、本基金合同于2012年8月10日生效,本基金合同生效日至披露时点不满1年。

2、按照本基金合同的约定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2012年8月10日至2013年2月9日,建仓期结束时,各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

3、本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
刘冬	本基金基金经理;天弘丰利分级债券型证券投资基金基金经理;天弘现金管家货币市场基金基金经理;天弘永利债券型证券投资基金基金经理助理;本公司股票投资部总经理助理。	2012年8月	—	7年	男,经济学硕士。历任长江证券股份有限公司宏观策略研究分析师。2008年加盟本公司,历任固定收益研究员、宏观策略研究员。

注:1、上述任职日期为本基金合同生效日期。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括:建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监察稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况;场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定,拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内,严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;针对非公开发行股票申购,以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

2013年2季度,经济增长持续走弱,消费物价维持低位,生产物价指数继续为负;年初以来套利资金致使外汇占款持续增加,融资高企但投资增速偏低,监管层调结构决心较大,监管政策频出,货币政策中性偏紧,资金面呈现前松后紧,自5月末资金利率一路走高,至6月下旬达到历史高位。2季度债券市场走势一波三折,收益率呈现"W"走势,整体上行。本基金在报告期内,基于信用债收益率前期下行较多,安全边际不足,利率品机会不大的判断,采取防御策略,维持较低的杠杆水平,在短期收益率调整后适度增持了有估值优势的企业债。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日,本基金A级份额净值为1.013元,B级份额份额净值为1.010元。报告期内份额净值增长率A级基金份额为0.58%,B级基金份额为0.48%,同期业绩比较基准增长率为0.12%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年3季度,新一届政府改革决心较强,对于经济增长率的容忍度提高,经济将继续维持弱势格局;物价压力依旧不大,CPI将在3季度见顶回落,中枢将维持在低位;资金面方面,经历了6月资金极端紧张后,机构备付金比例上升,融资需求下降,3季度初资金面紧张局势将得以缓解;监管层控风险、降杠杆意愿强烈,促使实体经济融资需求下降,信用债供给将维持低位,信用债刚性配置需求依然存在,收益率继续上行压力不大。投资策略上,本基金将精选个券,逐步提高信用债整体仓位,减持部分低评级信用,规避经济下行中的信用风险;同时关注利率市场化新举措推出后带来利率品的投资机会。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益类投资	680,550,125.00	93.47
	其中:债券	680,550,125.00	93.47
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
	其中:权证	-	-
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	9,097,440.35	1.25
6	其他各项资产	38,439,344.30	5.28
7	合计	728,086,909.65	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	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	-

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,985,000.00	5.77
	其中:政策性金融债	29,985,000.00	5.77
4	企业债券	532,450,315.60	102.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	80,728,000.00	15.54
7	可转债	37,386,809.40	7.20
8	合计	680,550,125.00	131.03

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	122185	12力帆01	500,000	51,730,000.00	9.96
2	1282401	12雨润MTN1	500,000	50,410,000.00	9.71
3	112120	12联发债	500,000	50,000,000.00	9.63
4	122182	12九州通	400,000	40,840,000.00	7.86
5	122163	12鄂资债	342,570	35,483,400.60	6.83

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 本报告期内未发现本基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
5.8.2基金投资的前十名股票,均为基金合同规定核心股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,014.05
2	应收证券清算款	18,254,080.25
3	应收股利	-
4	应收利息	20,143,165.97
5	应收申购款	22,084.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	38,439,344.30

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	110020	南山转债	22,413,809.40	4.32
2	110015	石化转债	14,973,000.00	2.88

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

(一)天弘债券发起式A

单位:份

报告期期初基金份额总额	253,633,833.43
报告期期间基金总申购份额	9,162,551.05
减:报告期期间基金总赎回份额	71,101,293.93
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	191,695,090.55

(二)天弘债券发起式B

单位:份

报告期期初基金份额总额	447,657,861.37
报告期期间基金总申购份额	87,071,221.33
减:报告期期间基金总赎回份额	212,697,835.95
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	322,031,246.75

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,287,988.75	2.00%	10,000,800.08	1.95%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,287,988.75	2.00%	10,000,800.08	1.95%	三年

注:本报告期末持有份额总数为发起份额总数和截至本报告期末红利再投资份额数的合计。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘债券型发起式证券投资基金募集的文件
2、天弘债券型发起式证券投资基金基金合同
3、天弘债券型发起式证券投资基金招募说明书
4、天弘债券型发起式证券投资基金托管协议
5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程
6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的注册登记地及网站或基金托管人的注册登记地免费查阅备查文件,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站:www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一三年七月十七日

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:2013年7月17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7月15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2013年4月1日起至6月30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	610003	
交易代码	610003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年4月8日	
报告期末基金份额总额	81,473,463.38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A	信达澳银稳定价值债券B
下属两级基金的交易代码	610003	610103
报告期末下属两级基金的份额总额	33,364,784.28份	48,108,679.1份

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)	
	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
1.本期已实现收益	1,383,110.61	2,032,776.59
2.本期利润	-25,462.98	-194,973.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0007	-0.0033
4.期末基金资产净值	39,042,453.70	55,249,387.22
5.期末基金份额净值	1.170	1.148

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

信达澳银稳定价值债券A

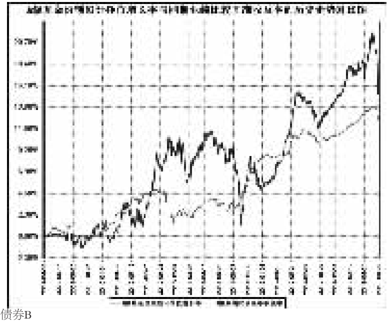
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.68%	0.44%	0.91%	0.13%	-1.59%	0.31%

信达澳银稳定价值债券B

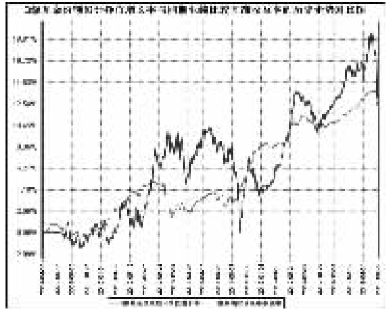
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.86%	0.43%	0.91%	0.13%	-1.77%	0.30%

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

信达澳银稳定价值债券A



信达澳银稳定价值债券B



注:1、本基金基金合同于2009年4月8日生效,2009年6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: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。

§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,稳定增利分级债券基金和信用债券基金基金经理,固定收益总监	2011-9-29	-	9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,历任投资研究部下固定收益部总经理、固定收益副总监。
吴江	本基金的基金经理	2012-6-21	-	11年	中山大学世界经济专业经济学硕士,澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业商科硕士。2009年4月加入信达澳银基金公司,历任固定收益部信用分析师、信达澳银稳定价值债券基金基金经理助理。

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

二季度债券市场经历了前所未有的流动性风暴,陷入大幅调整。经济基本面变化不大并仍然有利于债市,但银行间回购利率的突然飙升同时引发了债券市场和权益市场的大幅下跌,可转债指数回到年初点位。

报告期内,基金管理人延续了一季度的中短久期策略,并降低了杠杆以应付市场流动性的收紧;对可转债组合主要进行结构性调整,对个券进一步分散化投资。尽管做了调整和应对,由于本轮流动性冲击之剧烈,组合单位净值仍然产生了较大的波动。

三季度债券市场陷入基本面的支撑和流动性的收紧两重力量的拉锯战,具有较大的不确定性。在调结构的大环境下,市场此时不再担心经济基本面和通胀对债市的压力,只是对流动性的预期不太明朗。不明朗的预期之下,在组合久期、杠杆和信用资质上趋于谨慎会成为市场投资者的普遍选择。这其中信用债受到的负面影响较利率债更大,表现在一方面信用债流动性利差扩大,另一方面对疲弱的经济前景的担忧也使得信用利差扩大,减持信用债特别是中低评级信用债的连锁行为会加速利差扩大的进程。可转债市场在三季度难言乐观,尚未见到有趋势性上涨机会的迹象,虽然随着许多转债进入债底保护区间,进一步大幅下跌的空间已经有限。

基金管理人在大类资产配置上,对固定收益和权益市场均趋谨慎,但会逐步寻求可转债跌出来的机会。在久期策略上,债券组合继续保持中性偏短久期,同时仍将进行较低杠杆操作。在信用配置上,基于利差扩大的判断,将加强组合信用状况的甄别和跟踪,降低中低评级信用产品配置比例,提高组合的整体信用资质。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,A类基金份额:基金份额净值为1.170元,份额累计净值为1.170元,本报告期份额净值增长率为-0.68%,同期业绩比较基准收益率为0.91%;

截至报告期末,B类基金份额:基金份额净值为1.148元,份额累计净值为1.148元,本报告期份额净值增长率为-0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.91%。

§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	2,052,619.92	1.62
	其中:股票	2,052,619.92	1.62
2	固定收益投资	117,534,415.60	92.76
	其中:债券	117,534,415.60	92.76
	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	3,775,591.57	2.98
6	其他资产	3,340,824.87	2.64
7	合计	126,703,451.96	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	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,052,619.92	2.18
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,052,619.92	2.18

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	600886	国投电力	607,284	2,052,619.92	2.18

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	4,795,200.00	5.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	77,129,562.90	81.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,194,000.00	10.81
7	可转债	25,415,652.70	26.95
8	其他	-	-
9	合计	117,534,415.60	124.65

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	122507	12玉交投	200,000	20,510,000.00	21.75
2	122033	09富力债	120,210	12,267,430.50	13.01
3	112094	11中利债	124,000	12,221,440.00	12.96
4	1180075	11鄂城投债	100,000	10,451,000.00	11.08
5	1282128	12渝建工MTN2	100,000	10,194,000.00	10.81

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	21,202.52
2	应收证券清算款	816,396.70
3	应收股利	-
4	应收利息	2,360,525.03
5	应收申购款	92,289.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	50,411.43
8	其他	-
9	合计	3,340,824.87

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	5,951,365.80	6.31
2	110015	石化转债	5,290,460.00	5.61
3	110020	南山转债	3,462,880.60	3.67
4	110018	国电转债	3,439,360.00	3.65
5	110022	同仁转债	2,982,786.30	3.16
6	113003	重工转债	546,600.00	0.58

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:本基金本报告期末未持有存在流通受限情况的股票。

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	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
报告期期初基金份额总额	44,945,090.43	69,379,329.67
报告期期间基金总申购份额	13,381,468.42	38,306,097.45
减:报告期期间基金总赎回份额	24,961,774.57	59,576,748.02
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	33,364,784.28	48,108,679.10

§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、《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》;
3、《信达澳银稳定价值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。

信达澳银消费优选股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:2013年7月17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7月15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2013年4月1日起至6月30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	58,549,380.40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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	1,629,148.37
2.本期利润	2,135,973.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0387
4.期末基金资产净值	65,783,470.30
5.期末基金份额净值	1.124

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。

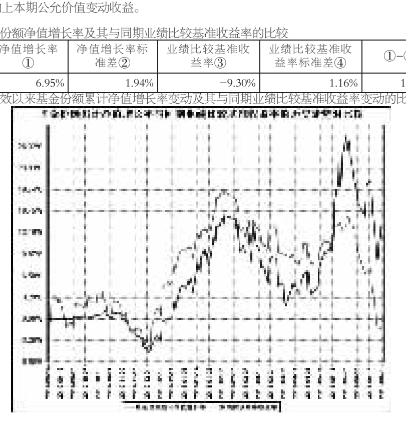
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	6.95%	1.94%	-9.30%	1.16%	16.25%	0.78%

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	-	7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

年初以来,国内宏观经济逐步走弱,尤其进入6月份以来,流动性趋紧更加剧了市场对后市的担忧,以金融、地产和周期股为代表的主板走势疲弱,同期TMT、医药、环保等板块短期景气度和"弱周期"属性导致其相对收益显著。

二季度消费优选基金针对经济形势和市场预期变化,对组合做出相应调整,重点配置了成长性较好且景气度较高的TMT、医药和装饰园林板块,基金净值表现有所好转。

展望下半年,不排除短期经济在库存周期等因素影响下,产生一定的波动,但总体弱势格局仍将延续,尤其是在"金融去杠杆"和"实体去产能"的双重压力下,周期性行业不会有趋势性机会。唯一的突破口或在地产产业的政策博弈,具有一定不确定性。

成长股面临中报业绩"考验"和IPO重启冲击下,三季度存在板块出现一轮调整的可能。立足于布局下半年及明年市场,高质量的成长股仍是经济转型期的投资重点,业绩证伪和估值回调则是优化组合的良机。

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1.124元,份额累计净值为1.124元,报告期内份额净值增长率为6.95%,同期业绩比较基准收益率为-9.30%。

§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	60,699,490.95	90.22
	其中:股票	60,699,490.95	90.22
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	3,313,021.25	4.92
6	其他资产	3,268,825.97	4.86
7	合计	67,281,338.17	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	采矿业	622,440.00	0.95
C	制造业	34,504,538.43	52.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,253,373.02	23.19
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,642,589.50	11.62
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,086,550.00	1.65
L	租赁和商务服务业	660,000.00	1.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	930,000.00	1.41
S	综合	-	-
	合计	60,699,490.95	92.27

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	002005	德豪润达	358,586	3,334,849.80	5.07
2	002375	亚厦股份	99,846	3,075,256.80	4.67
3	002482	广田股份	143,577	3,015,117.00	4.58
4	002081	金螳螂	103,524	2,947,328.28	4.48
5	002325	洪涛股份	238,927	2,843,231.30	4.32
6	600332	广州药业	81,850	2,804,181.00	4.26
7	002620	瑞和股份	178,982	2,777,800.64	4.22
8	002415	海康威视	77,949	2,754,717.66	4.19
9	300088	长信科技	130,454	2,751,274.86	4.18
10	600728	佳都新太	216,961	2,605,701.61	3.96

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。本基金制定时机选择策略、期货合约选择和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略,根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在严格控制风险的前提下,通过参与股指期货投资,管理组合的系统性风险,改善组合的风险收益特征。

本基金尚未参与投资股指期货,基金总体风险未受到股指期货投资的影响。

5.9投资组合报告附注

5.9.1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。

5.9.2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。

5.9.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	103,177.15
2	应收证券清算款	3,106,612.34
3	应收股利	-
4	应收利息	1,666.80
5	应收申购款	6,958.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	50,411.43
8	其他	-
9	合计	3,268,825.97

5.9.4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。

5.9.5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。

5.9.6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	53,758,968.20
报告期期间基金总申购份额	42,940,465.47
减:报告期期间基金总赎回份额	38,150,053.27
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	58,549,380.40

§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。