信达澳银领先增长股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7月20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2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	信达澳银领先增长股票
场内简称	–
基金主代码	610001
交易代码	610001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月8日
报告期末基金份额总额	1,305,711,749.27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

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日–2015年6月30日)
1.本期已实现收益	891,820,204.95
2.本期利润	489,958,700.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.2792
4.期末基金资产净值	2,194,181,156.48
5.期末基金份额净值	1.6804

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。

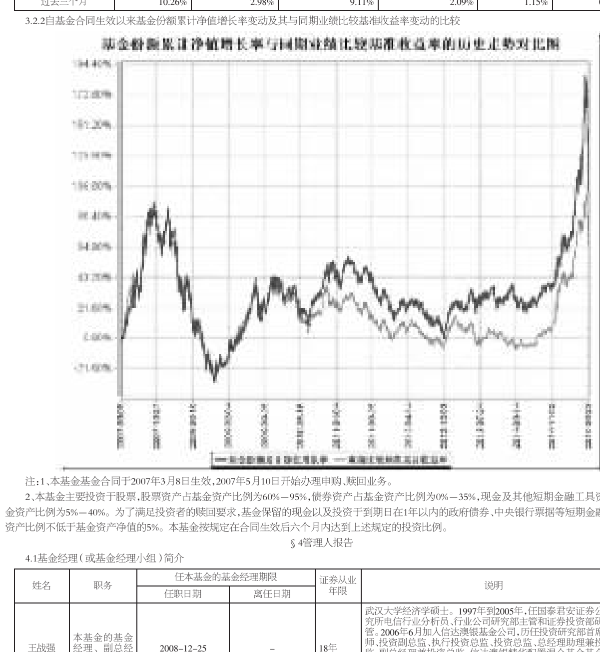
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	10.26%	2.98%	9.11%	2.09%	1.15%	0.89%

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2007年3月8日生效,2007年5月10日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金主要投资于股票,股票资产占基金资产比例为60%–95%,债券资产占基金资产比例为0%–35%,现金及其他短期金融工具资产占基金资产比例为5%–40%。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1年以内的政府债券、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		
王战强	本基金的基金经理、副总经理兼投资总监	2008–12–25	–	18年	武汉大学经济学硕士。1997年到2005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。2006年6月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部首席分析师、投资副总监、执行投资总监、投资总监、总经理助理兼投资总监、副总经理兼投资总监、信达澳银精华配置混合基金基金经理(2008年7月30日至2010年5月25日)、信达澳银领先增长股票基金基金经理(2008年12月25日起至今)、信达澳银产业升级股票基金基金经理(2013年12月19日起至2015年2月13日)。
冯士祯	本基金的基金经理、中小盘股票基金基金经理	2015–5–9	–	4年	2011年7月加入信达澳银基金公司,历任研究咨询部研究员、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理助理、信达澳银消费优选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(2015年5月9日起至今)、信达澳银中小盘股票基金基金经理(2015年7月1日起至今)。

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,本基金的重点主要是电子信息、医药、机械及自动化等行业,配置的调整起到了积极的作用,基金的收益率和相对排名有所提升。从6月中旬开始,去杠杆的压力使A股市场出现了罕见的恐慌,本基金没有果断地大幅减仓,基金净值迅速回撤,收益大幅减少,对此基金经理深感遗憾。

A股本次崩盘式的调整标志着自去年中期以来持续上涨趋势已经结束,市场进入调整阶段。本基金将主要持有业绩趋势良好,估值稳健的成长股,主要是医药、科技、机械、消费类的股票,同时投资心态要更为谨慎。

6月下旬,央行又进行了一次降息和降准,经济政策继续朝向宽松和支持性的方向。从微观来看,上市公司进行行业整合、转型创新的大潮依然十分强劲。经济的大环境依然有利于股票市场。

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1.6804元,份额累计净值为2.0104元,报告期内份额净值增长率为10.26%,同期业绩比较基准收益率为9.11%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,998,464,525.47	88.04
	其中:股票	1,998,464,525.47	88.04
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	171,044,466.79	7.53
7	其他资产	100,510,135.57	4.43
8	合计	2,270,019,127.83	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	16,240,000.00	0.74
B	采矿业	41,798,290.00	1.90
C	制造业	1,292,863,129.27	58.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,033,745.44	2.64
E	建筑业	49,320,581.10	2.25
F	批发和零售业	26,178,240.00	1.19
G	交通运输、仓储和邮政业	64,699,121.32	2.95
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	178,590,509.80	8.14
J	金融业	34,493,856.00	1.57
K	房地产业	85,327,674.32	3.89
L	租赁和商务服务业	54,521,473.50	2.48
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	96,397,904.72	4.39
S	综合	–	–
	合计	1,998,464,525.47	91.08

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	300171	东富龙	3,872,892	108,789,536.28	4.96
2	002475	立讯精密	3,184,515	107,668,452.15	4.91
3	300254	仟源医药	3,073,781	105,584,377.35	4.81
4	002699	美盛文化	2,455,372	96,397,904.72	4.39
5	002689	博林特	7,234,938	95,139,434.70	4.34
6	300020	银江股份	3,435,167	94,467,092.50	4.31
7	300217	东方电热	6,076,834	92,610,950.16	4.22
8	002639	雪人股份	2,057,569	78,804,892.70	3.59
9	300017	网宿科技	1,599,765	74,261,091.30	3.38
10	300207	欣旺达	2,836,628	68,703,130.16	3.13

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1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。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

仟源医药(300254)于2015年5月20日发布《山西仟源医药集团股份有限公司关于召回银杏叶分散片的公告》,公告称2015年5月19日,国家食品药品监督管理局发布了《关于桂林兴达药业有限公司(以下简称"桂林兴达")等企业违法生产销售银杏叶药品的通告》(2015年第15号),通知要求凡发现使用桂林兴达银杏叶提取物生产银杏叶制剂的,要立即责令企业停止生产和销售,主动召回相关产品。桂林兴达是该公司银杏叶提取物的供应商,该公司于5月20日对桂林兴达供应的银杏叶提取物展开内部调查,并停止生产和销售所涉的产品银杏叶分散片,同时启动了召回工作。

基金管理人分析认为,银杏叶事件对该公司正常经营影响很小。根据国家食品药品监督管理局下发的规定,该公司第一时间开展对供应商银杏叶提取液的调查,并停止相关产品销售及启动召回工作。供应商所涉及银杏叶片对公司毛利润影响占比低于1%,对公司正常经营影响较小。基金管理人经审慎分析,认为该事项对公司经营和价值应不会构成重大影响。

博林特(002689)发布公告称,该公司于2015年4月30日收到深交所中小板公司管理部《关于对沈阳博林特电梯集团股份有限公司的监管函》,提示该公司在一季度业绩实际为亏损的情况下未按规定在2015年3月31日前披露第一季度业绩预告。

基金管理人分析认为,该公司的董事会成员已会同相关部门认真学习有关的法律法规,以及交易所的相关规定,进行相应的整改。基金管理人经审慎分析,认为上述情况不会对公司的经营等产生重大影响。

除仟源医药(300254)、博林特(002689)外,其余的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。

5.11.2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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,772,656.73
2	应收证券清算款	96,635,065.10
3	应收股利	–
4	应收利息	54,385.37
5	应收申购款	1,048,028.37
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	100,510,135.57

5.11.4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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002639	雪人股份	78,804,892.70	3.59	重大事项停牌

5.11.6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	2,337,128,394.09
报告期期间基金总申购份额	39,171,924.67
减:报告期期间基金总赎回份额	1,070,588,569.49
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	1,305,711,749.27

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《信达澳银领先增长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银领先增长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。

9.2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。

9.3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。

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7月20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2015年7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2015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	
场内简称	–	
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	25,304,539.02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	
下属分级基金的基金简称	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	610003	610103
报告期末下属分级基金的份额总额	5,904,711.14份	19,399,827.88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(2015年4月1日 – 2015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	658,545.76	1,896,635.08
2.本期利润	638,086.00	1,872,419.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.1098	0.1005
4.期末基金资产净值	9,112,311.18	29,120,023.02
5.期末基金份额净值	1.543	1.501

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

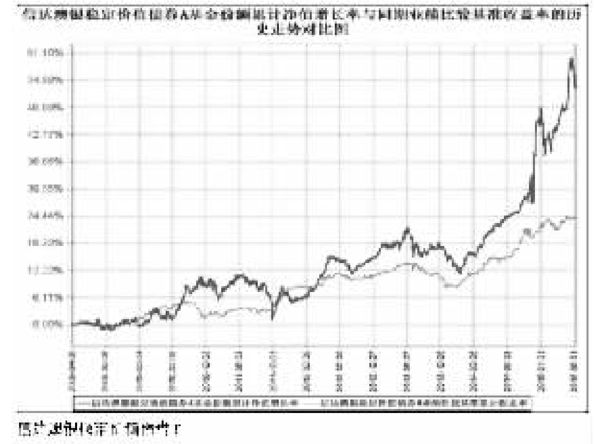
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	7.23%	0.52%	2.27%	0.13%	4.96%	0.39%

信达澳银稳定价值债券B

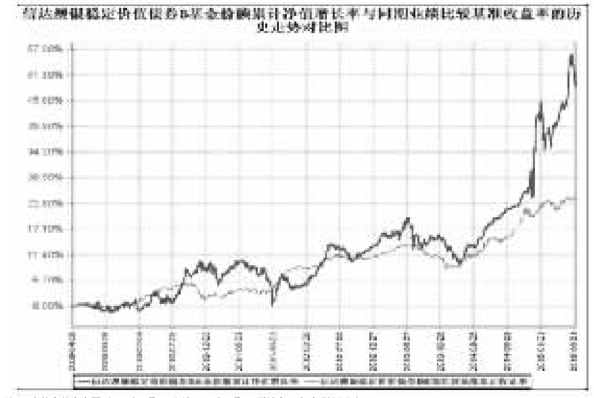
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	7.14%	0.52%	2.27%	0.13%	4.87%	0.39%

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、稳定增利债券基金(LOF)、信用债债券基金和慧管家货币市场基金基金经理,固定收益总监	2011–9–29	–	11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、固定收益总监、信达澳银稳定价值债券基金基金经理(2011年9月29日起至今)、信达澳银稳定增利债券基金(LOF)基金经理(2012年5月7日起至今)、信达澳银信用债债券基金基金经理(2013年5月14日起至今)、信达澳银慧管家货币市场基金基金经理(2014年6月26日起至今)。

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,央行继续实施了降息和降准等明确的宽松手段,但期间由于新股发行以及债务置换等因素的影响,实际上并没有明显改善银行间市场的货币资金利率,相反在二季度资金利率是逐渐抬升的过程。对于收益率曲线而言,短端下行明显、波动也很大,长端略有上升,市场的情绪比较疲态。在期间内,股票市场经历了过山车行情,转债市场也受到了重创。

报告期内,本基金收缩了传统债券的配置,并参与了转债的投资交易,受到了转债下跌带来的负面影响。

从一些微观的数据看,中国经济逐步企稳的概率在加大。房地产销售及价格的好转,也有助于推动房地产投资回升。同时,预计政府主导的基建投资在下半年会有较大的起色。物价指数有所走稳,显示底部区域形成,未来上行的压力会逐渐加大。债券市场的主要矛盾在于,对于经济企稳和债务置换的预期比较强烈,同时整体的收益率已经显著低于历史中值,上行的压力犹存。

股市正在经历如2013年债市一样的去杠杆过程,而且这一轮的调整更快更猛烈。事实上,货币政策宽松、强改革,这些基本条件依然还在,可能表明在调整完成之后市场应该会重拾向上的信心,我们会积极挖掘转债的投资机会。

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,A类基金份额:基金份额净值为1.543元,份额累计净值为1.543元,本报告期份额净值增长率为7.23%,同期业绩比较基准收益率为2.27%;

截至报告期末,B类基金份额:基金份额净值为1.501元,份额累计净值为1.501元,本报告期份额净值增长率为7.14%,同期业绩比较基准收益率为2.27%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明。

2015年4月7日至2015年6月30日,本基金存在连续二十个交易日基金资产净值低于五千万元的情形,本基金资产净值于2015年7月1日起超过五千万元。

§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	4,759,236.66	9.53
	其中:股票	4,759,236.66	9.53
2	固定收益投资	32,468,076.90	65.02
	其中:债券	32,468,076.90	65.02
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	844,926.41	1.69
7	其他资产	11,862,189.40	23.76
8	合计	49,934,429.37	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	135,750.00	0.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,892,436.24	4.95
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	2,659,975.42	6.96
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	23,865.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	47,210.00	0.12
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	4,759,236.66	12.45

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	600023	浙能电力	181,547	1,800,946.24	4.71
2	600016	民生银行	144,355	1,434,888.70	3.75
3	601398	工商银行	232,024	1,225,086.72	3.20
4	601985	中国核电	7,000	91,490.00	0.24
5	603019	中科曙光	1,000	86,590.00	0.23
6	603989	艾华集团	1,000	49,160.00	0.13
7	603199	九华旅游	1,000	47,210.00	0.12
8	601226	华电重工	1,500	23,865.00	0.06

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	1,537,050.00	4.02
	其中:政策性金融债	1,537,050.00	4.02
4	企业债券	20,749,026.90	54.27
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	10,182,000.00	26.63
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	32,468,076.90	84.92

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	1180075	11鄂城投债	100,000	10,479,000.00	27.41
2	122507	12玉交投	100,010	10,270,026.90	26.86
3	1282128	12渝建工MTN2	100,000	10,182,000.00	26.63
4	018001	国开1301	15,000	1,537,050.00	4.02

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1本期国债期货投资政策

注:本基金未参与投资国债期货。

5.9.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3本期国债期货投资评价

注:本基金未参与投资国债期货。

5.10投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

工商银行(601398)在2015年2月4日收到中国银行间市场交易商协会的整改通知书,主要原因在于:作为债务融资工具"13浙建投MTN001"主承销商,工商银行在获知发行人浙江省建设投资集团有限公司整合下属子公司少数股东权益事项后未及时组织召开持有人会议,交易商协会认为违反了《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》的规定,应该对此进行整改。

基金管理人认为,该公司在收到整改通知后,即进行了整改,切实保护了投资者利益。基金管理人经过审慎分析,认为该通知所述之问题不会对该公司的经营和价值构成重大影响。

除工商银行(601398)外,其余的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。

5.10.2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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	45,799.70
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	661,129.43
5	应收申购款	11,155,260.27
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	11,862,189.40

5.10.4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。

5.10.5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。

5.10.6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	6,581,266.63	34,183,433.26
报告期期间基金总申购份额	3,131,264.31	14,931,278.50
减:报告期期间基金总赎回份额	3,807,819.80	29,714,883.88
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	5,904,711.14	19,399,827.88

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9备查文件目录

9.1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。

9.2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。

9.3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。

信达澳银中小盘股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7月20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2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银中小盘股票
场内简称	–
基金主代码	610004
交易代码	610004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月1日
报告期末基金份额总额	101,063,418.96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700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,属于预期风险收益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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日–2015年6月30日)
1.本期已实现收益	76,407,527.22
2.本期利润	24,205,926.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.1732
4.期末基金资产净值	142,048,689.64
5.期末基金份额净值	1.406

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。

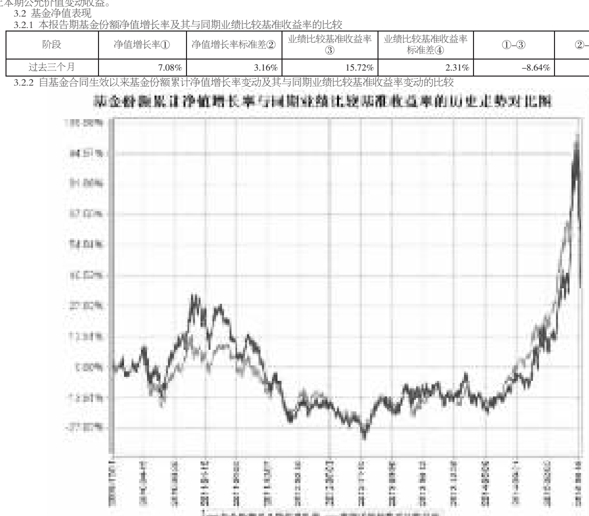
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	7.08%	3.16%	15.72%	2.31%	–8.64%	0.85%

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2009年12月1日生效,2010年1月4日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为:股票资产为基金资产的60%–95%,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%,投资于中小盘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。

3、本基金基金管理人根据《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协商一致,并报中国证监会备案后,自2012年5月1日起,本基金的业绩比较基准由"(天相中盘指数收益率×40%+天相小盘指数收益率×60%)×80%+中国债券总指数收益率×20%"变更为"中证700指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%"。

§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		
巩伟	本基金基金经理	2013年12月26日	–	7年	北京大学工程学硕士。2008年08月加入信达澳银基金,历任投资研究部研究员、信达澳银领先增长股票基金基金经理助理(2012年1月31日至今)、信达澳银中小盘股票基金基金经理(2013年12月26日至2015年6月30日)。

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从业人员资格管理办法的相关规定等。

3、2015年7月1日本基金解聘基金经理巩伟,增聘冯士祯为本基金基金经理。

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,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

2015年二季度国内经济仍然没有见底迹象、流动性继续宽松,市场在这三个月冲高、顶部盘整、暴跌,尽管不断有各种牛市见顶信号,但在真正开始自由落体的时候大家才意识到杠杆牛市崩塌的后果。本季度,本基金超配了互联网、医疗、工业4.0等代表最前沿方向的成长股、转型股,一度取得73%的良好回报,但在市场回落中没有及时调仓导致回撤较大。

预计2015年三季度经济仍将低位运行、政策也继续宽松,而市场在大幅下跌后将会进入震荡调整期。由于契约要求,本基金不能配置更多的大盘蓝筹股,基金经理计划在大幅下跌中降低仓位,调整结构,选择有安全边际的个股防御,并积极寻找在本次回调中被错杀的中小盘成长股,择机布局。

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1.406元,份额累计净值为1.406元,报告期内份额净值增长率为7.08%,同期业绩比较基准收益率为15.72%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	120,622,907.30	80.65
	其中:股票	120,622,907.30	80.65
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	28,136,266.23	18.81
7	其他资产	797,255.36	0.53
8	合计	149,556,428.89	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	采矿业	1,316,097.00	0.93
C	制造业	60,747,767.18	42.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,055,245.00	2.15
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	5,117,917.00	3.60
G	交通运输、仓储和邮政业	5,922,873.72	4.17
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,085,124.10	6.40
J	金融业	1,486,588.00	1.05
K	房地产业	13,331,842.80	9.39
L	租赁和商务服务业	15,522,195.15	10.93
M	科学研究和技术服务业	3,517,157.35	2.48
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	1,520,100.00	1.07
	合计	120,622,907.30	84.92

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	000056	深国商	294,495	8,787,730.80	6.19
2	300136	信维通信	341,400	8,500,860.00	5.98
3	002344	海宁皮城	420,705	8,258,439.15	5.81
4	300254	仟源医药	220,744	7,582,556.40	5.34
5	000058	深 赛 格	380,700	7,263,756.00	5.11
6	600896	中海海盛	367,652	5,922,873.72	4.17
7	002612	朗姿股份	80,089	5,402,003.05	3.80
8	002551	尚荣医疗	115,557	5,014,018.23	3.53
9	002076	雪 莱 特	258,000	4,943,280.00	3.48
10	300096	易联众	163,500	4,643,400.00	3.27

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金未参与投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1本期国债期货投资政策

注:本基金未参与投资国债期货。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3本期国债期货投资评价

注:本基金未参与投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

仟源医药(300254)于2015年5月20日发布《山西仟源医药集团股份有限公司关于召回银杏叶分散片的公告》,公告称2015年5月19日,国家食品药品监督管理局发布了《关于桂林兴达药业有限公司(以下简称"桂林兴达")等企业违法生产销售银杏叶药品的通告》(2015年第15号),通知要求凡发现使用桂林兴达银杏叶提取物生产银杏叶制剂的,要立即责令企业停止生产和销售,主动召回相关产品。桂林兴达是该公司银杏叶提取物的供应商,该公司于5月20日对桂林兴达供应的银杏叶提取物展开内部调查,并停止生产和销售所涉的产品银杏叶分散片,同时启动了召回工作

基金管理人分析认为,银杏叶事件对该公司正常经营影响很小。根据国家食品药品监督管理局下发的规定,该公司第一时间开展对供应商银杏叶提取液的调查,并停止相关产品销售及启动召回工作。供应商所涉及银杏叶片对公司毛利润影响占比低于1%,对公司正常经营影响较小。基金管理人经审慎分析,认为该事项对公司经营和价值应不会构成重大影响。

除仟源医药(300254)外,其余的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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	557,897.01
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	7,615.41
5	应收申购款	231,742.94
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	797,255.36

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300096	易联众	4,643,400.00	3.27	重大事项停牌

5.11.6 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	201,663,373.98
报告期期间基金总申购份额	25,971,917.71
减:报告期期间基金总赎回份额	126,571,872.73
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	101,063,418.96

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2015年7月1日发布公告,自7月1日起,解聘基金经理巩伟,增聘冯士祯为本基金基金经理。。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《信达澳银中小盘股票型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银中小盘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。

9.2 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。

9.3 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。