

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金 2012 年半年度报告

2012 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

送出日期：2012 年 8 月 24 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |           |
|--|-----------|
| <b>§1 重要提示及目录</b> .....                      | <b>1</b>  |
| 1.1 重要提示.....                                | 1         |
| 1.2 目录.....                                  | 2         |
| <b>§2 基金简介</b> .....                         | <b>4</b>  |
| 2.1 基金基本情况.....                              | 4         |
| 2.2 基金产品说明.....                              | 4         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人.....                         | 4         |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 5         |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 5         |
| <b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....                | <b>5</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 5         |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 6         |
| <b>§4 管理人报告</b> .....                        | <b>8</b>  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 8         |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....              | 10        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 10        |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....             | 10        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 11        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 12        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 12        |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>12</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 12        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 13        |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....     | 13        |
| <b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....              | <b>13</b> |
| 6.1 资产负债表.....                               | 13        |
| 6.2 利润表.....                                 | 14        |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 16        |
| 6.4 报表附注.....                                | 17        |
| <b>§7 投资组合报告</b> .....                       | <b>33</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 33        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 34        |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....       | 34        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 35        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 36        |
| 7.6 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.....      | 36        |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....   | 36        |
| 7.8 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.....      | 36        |
| 7.9 投资组合报告附注.....                            | 36        |
| <b>§8 基金份额持有人信息</b> .....                    | <b>37</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                   | 37        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....                | 38        |
| <b>§9 开放式基金份额变动</b> .....                    | <b>38</b> |
| <b>§10 重大事件揭示</b> .....                      | <b>38</b> |

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                 | 38        |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 38        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....      | 39        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                   | 39        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....            | 39        |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....    | 39        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....           | 39        |
| 10.8 其他重大事件.....                      | 40        |
| <b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>        | <b>42</b> |
| <b>§12 备查文件目录.....</b>                | <b>43</b> |
| 12.1 备查文件目录.....                      | 43        |
| 12.2 存放地点.....                        | 43        |
| 12.3 查阅方式.....                        | 43        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                   |                 |
|-----------------|-------------------|-----------------|
| 基金名称            | 信达澳银稳定价值债券型证券投资基金 |                 |
| 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    |                 |
| 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      |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 103,232,891.59 份  |                 |
| 基金合同存续期         | 不定期               |                 |
| 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    |
| 下属分级基金的交易代码:    | 610003            | 610103          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 41,289,358.35 份   | 61,943,533.24 份 |

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 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。   |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人                  | 基金托管人              |
|-------------|------|------------------------|--------------------|
| 名称          |      | 信达澳银基金管理有限公司           | 中国建设银行股份有限公司       |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 黄晖                     | 尹东                 |
|             | 联系电话 | 0755-83172666          | 010-67595003       |
|             | 电子邮箱 | disclosure@fscinda.com | yindong.zh@ccb.com |
| 客户服务电话      |      | 400-8888-118           | 010-67595096       |

|       |                                    |                           |
|-------|------------------------------------|---------------------------|
| 传真    | 0755-83196151                      | 010-66275853              |
| 注册地址  | 广东省深圳市福田区深南大道<br>7088 号招商银行大厦 24 层 | 北京市西城区金融大街 25 号           |
| 办公地址  | 广东省深圳市福田区深南大道<br>7088 号招商银行大厦 24 层 | 北京市西城区闹市口大街 1 号<br>院 1 号楼 |
| 邮政编码  | 518040                             | 100033                    |
| 法定代表人 | 何加武                                | 王洪章                       |

## 2.4 信息披露方式

|                      |                                 |
|----------------------|---------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》            |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.fscinda.com                 |
| 基金半年度报告备置地点          | 广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 24 层 |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称           | 办公地址                                |
|--------|--------------|-------------------------------------|
| 注册登记机构 | 信达澳银基金管理有限公司 | 广东省深圳市福田区深南大道 7088 号<br>招商银行大厦 24 层 |

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期（2012 年 1 月 1 日-2012 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 |
| 本期已实现收益       | 228,723.19                          | 313,904.24   |
| 本期利润          | 2,332,099.49                        | 3,218,808.69 |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0895                              | 0.0851       |
| 本期加权平均净值利润率   | 8.18%                               | 7.84%        |
| 本期基金份额净值增长率   | 9.20%                               | 8.93%        |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2012 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 |
| 期末可供分配利润      | 5,409,279.61                        | 7,127,542.65 |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.1310                              | 0.1151       |

|              |                  |               |
|--------------|------------------|---------------|
| 期末基金资产净值     | 47,505,448.58    | 70,254,582.23 |
| 期末基金份额净值     | 1.151            | 1.134         |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2012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  |
| 基金份额累计净值增长率  | 15.10%           | 13.40%        |

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. 期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | 1.32%    | 0.16%       | 0.22%      | 0.08%         | 1.10%  | 0.08% |
| 过去三个月      | 6.57%    | 0.16%       | 1.90%      | 0.10%         | 4.67%  | 0.06% |
| 过去六个月      | 9.20%    | 0.17%       | 2.35%      | 0.08%         | 6.85%  | 0.09% |
| 过去一年       | 4.73%    | 0.28%       | 7.11%      | 0.11%         | -2.38% | 0.17% |
| 过去三年       | 14.99%   | 0.28%       | 10.28%     | 0.09%         | 4.71%  | 0.19% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.10%   | 0.27%       | 10.86%     | 0.09%         | 4.24%  | 0.18% |

信达澳银稳定价值债券 B

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | 1.25%    | 0.15%       | 0.22%      | 0.08%         | 1.03%  | 0.07% |
| 过去三个月      | 6.38%    | 0.15%       | 1.90%      | 0.10%         | 4.48%  | 0.05% |
| 过去六个月      | 8.93%    | 0.16%       | 2.35%      | 0.08%         | 6.58%  | 0.08% |
| 过去一年       | 4.23%    | 0.28%       | 7.11%      | 0.11%         | -2.88% | 0.17% |
| 过去三年       | 13.40%   | 0.28%       | 10.28%     | 0.09%         | 3.12%  | 0.19% |
| 自基金合同生效起至今 | 13.40%   | 0.27%       | 10.86%     | 0.09%         | 2.54%  | 0.18% |

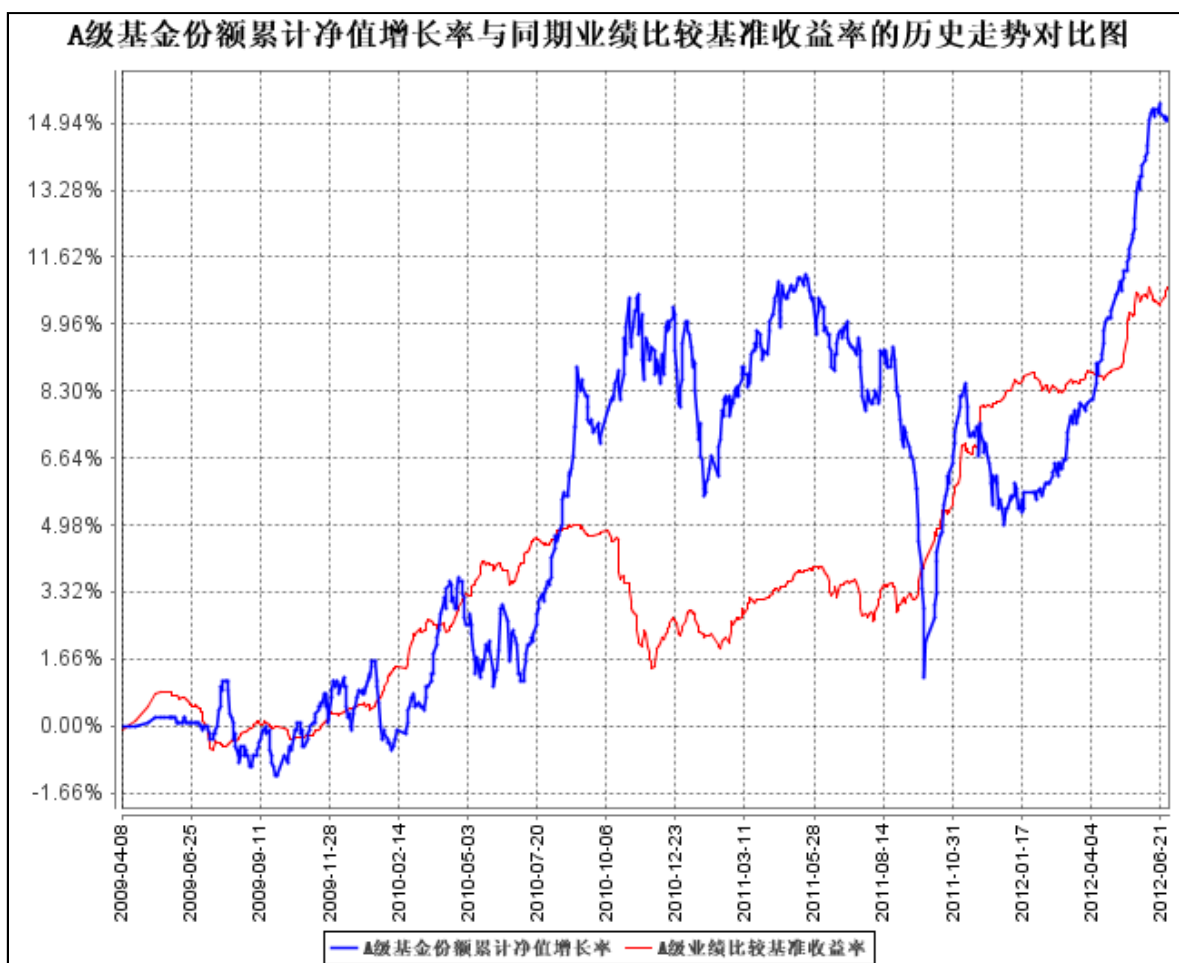
注：本基金的业绩比较基准：中国债券总指数。

中国债券总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国全市场债券指数，拥有独立的数据源和自主的编制方法，该指数同时覆盖了国内交易所和银行间两个债券市场，能够反映债券市场总体走势，具有较强的代表性、公正性与权威性，可以较好地衡量固定收益类投资的业绩。指数的详细编制规则敬请参见中央国债登记结算有限责任公司网站：

<http://www.chinabond.com.cn>

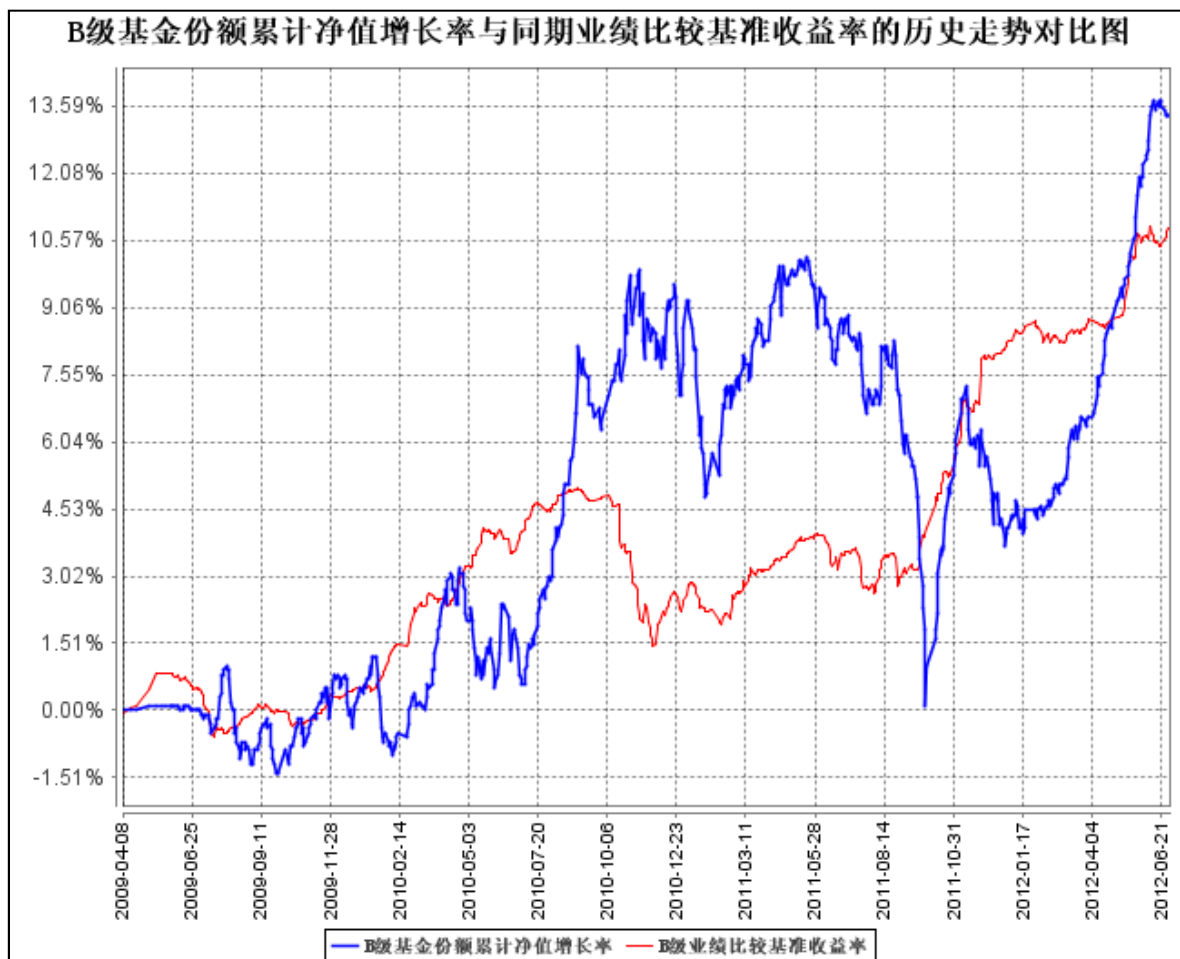
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人信达澳银基金管理有限公司（以下简称“公司”）成立于 2006 年 6 月 5 日，由中国信达资产管理股份有限公司（原中国信达资产管理公司）和澳洲联邦银行全资附属公司康联首域集团有限公司共同发起，是经中国证监会批准设立的国内首家由国有资产管理公司控股的基金管理公司，也是澳洲在中国合资设立第一家基金管理公司。公司注册资本 1 亿元人民币，总部设在深圳，在北京设有分公司。公司中方股东中国信达资产管理股份有限公司出资比例为 54%，外方股东康联首域集团有限公司出资比例为 46%。

公司建立了健全的法人治理结构，根据《中华人民共和国公司法》的规定设立了股东会、董事会和监事。股东会层面设立公司咨询委员会，董事会层面设立风险控制委员会和薪酬考核委员会两个专门委员会，并建立了独立董事制度。公司总经理负责公司的日常运作，并由经营管理委员会、投资审议委员会和风险管理委员会协助其议事决策。

公司建立了完善的组织架构，设立监察稽核部、投资研究部、市场开发部、运营保障部、行政人事部、财务会计部，2012 年 2 月新组建销售管理部，分工协作，职责明确。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司管理信达澳银领先增长股票型证券投资基金、信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金、信达澳银稳定价值债券型证券投资基金、信达澳银中小盘股票型证券投资基金、信达澳银红利回报股票型证券投资基金、信达澳银产业升级股票型证券投资基金和信达澳银稳定增利分级债券型证券投资基金七只基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名  | 职务                                   | 任本基金的基金经理(助理)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，稳定增利债券基金基金经理，投资研究部下固定收益部总经理 | 2011-9-29       | -         | 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 月加盟信达澳银基金公司。  |
| 昌志华 | 原本基金的基金经理，投资总监助理，投资研究部下宏观策略部总经理      | 2009-4-8        | 2012-4-25 | 14 年   | 武汉大学理学博士。历任华南理工大学应用数学系经济数学专业副教授、大鹏证券综合研究所金融工程部经理、融通基金管理有限公司高级研究员。2006 年 6 月加盟信达澳银基金公司，历任信达澳银稳定价值债券基金基金经理。 |
| 吴江  | 本基金的基金经理                             | 2012-6-21       | -         | 10 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 月加盟信达澳   |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | 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合规守信情况的说明

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，没有损害基金持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度，宏观经济继续下滑，单月的新增贷款屡屡低于预期，表明实体需求依然疲弱。温家宝总理提出“预调微调”，并在政府工作报告中下调 2012 年 GDP 目标至 7.5%。2 月下旬，央行下调存款准备金率 50BP，银行间市场的资金面有所改善。出于对政策宽松的强烈预期，市场对经济见底回升抱有乐观期望。欧央行释放流动性加深了全球市场的货币幻觉，提升了投资者的风险偏好，权益市场以及大宗商品市场都出现了较大的涨幅。受此影响，国内 A 股市场在 1-2 月反弹超过 10%，风险溢价降低，转债也有所上涨。同时，债券市场中，利率产品和高等级信用债券则出

现了下跌，中低评级债券的收益率则出现较大幅度下行，分化明显。本基金及时减少了股票和转债的仓位。同时，本基金适度拉长了普通债券的组合久期，调整了持仓结构。

二季度，经济的基本面依然没有改善，中央银行继续下调了存款准备金率，并进行了一次降息。单月的新增信贷仍属温和，中长期贷款的比例没有出现明显反弹，表明实体经济的需求低迷。欧洲的债务危机越演越烈，美元逐渐强势，降低了整个市场的风险偏好，权益类及大宗商品承受了巨大压力。受此影响，国内 A 股市场维持震荡下行的格局，转债市场也没有较好的表现。债券市场中，利率产品表现不佳，但信用类产品却有较好的收获，特别是中低评级信用债，收益率有明显的下行。本基金在二季度对股票保持了警惕并维持低配，并有效抓住了信用债市场的投资机会。

#### 4.4.2 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 1.151 元，份额累计净值为 1.151 元，本报告期份额净值增长率为 9.20%，同期业绩比较基准收益率为 2.35%；

截至报告期末，B 类基金份额：基金份额净值为 1.134 元，份额累计净值为 1.134 元，本报告期份额净值增长率 8.93%，同期业绩比较基准收益率为 2.35%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然中央银行不断放松货币，但宏观经济走出泥淖的力量似乎不足。我们可以看到，煤炭堆积港口，价格不断下跌，企业用电数据依然维持低位增长，显示出微观需求依然没有任何的改善。房地产市场在货币幻觉的影响下，近一个季度来出现了量价齐升的局面，似乎可以带动房地产投资的恢复。但价格的上涨以及地方的博弈，又可能触及中央的调控底线，也不利于经济结构的调整，因此对这种带动作用并不应该报过高的预期。

中央银行已经两度降息，我们认为此次降息的开启可能是一个长周期的开始，因为经济的复苏不会如 08 年那么快速。从历史的规律看，此次的经济调整并没有伴随产能或杠杆的压缩，甚至可以说政策的放松比过往经验来的要快，因此并没有给微观企业以充分的时间去调整产能或去杠杆，甚至加剧了“劣币驱逐良币”的现象。从这点上说，即便由于货币政策刺激使经济出现反弹，只要药效一过，积累的问题又会释放，经济仍然会坠落下来。

欧洲债务危机还没有彻底解决，但从现在达成的协议看，未来一个季度的风险似乎变弱了。美国经济经过两个季度的温和复苏，到目前这个节点来看，已经处于乏力的状态，失业率难以下降，房地产市场复苏动力减弱，但这些却为美国推出更宽松的货币政策提供了可能，美元在未来一个季度的强势势必会变得缓和。欧美经济的疲弱态势，使得中国的出口贸易增长变得艰难。更为关键的是，由于全球产业链的调整，中国在欧美的份额已经持续下降，而这种现状才是更加令人担忧的。

因此对于债券市场而言，目前仍处于有利的环境中，即宏观经济继续探底、货币政策持续放松、通货膨胀压力减弱，这种格局可能会维持一段比较长的时期。不过，我们也要清醒的认识到，

在整体收益率已经低于历史平均水平后，获取超额收益的空间会降低。同时，市场的博弈会变得异常激烈，也会造成债券市场在某个阶段会出现震荡。我们预计三季度出现这种震荡的概率会比较大，源于对经济见底反弹的臆想和货币政策累积效用发酵，权益市场可能会出现一定的反弹，我们会密切关注这种变化。

基于上述判断，本基金将保持合理的组合久期，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。

#### **4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

##### **4.6.1 有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历**

本基金管理人设立了专项的估值小组，主要职责是决策制定估值政策和估值程序。小组成员具有估值核算、投资研究、风险管理等方面的专业经验。本小组设立基金估值小组负责人一名，由运营总监担任；基金估值小组成员若干名，由投资研究部、监察稽核部、运营保障部指定专人并经经营管理委员会审议通过后担任，其中运营保障部负责组织小组工作的开展。

##### **4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度**

基金经理对基金的估值原则和估值程序可以提出建议，但不参与最终决策和日常估值工作。估值政策和程序、估值调整等与基金估值有关的业务，由基金估值小组采用集体决策方式决定。

##### **4.6.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突**

参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

##### **4.6.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度**

本基金管理人未签订任何有关本基金估值业务的定价服务。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》关于收益分配的规定，本基金收益每年最多分配 12 次，每次收益分配比例不低于可分配收益的 20%。截止报告期末，本基金 A 类基金份额可供分配利润为 5,409,279.61 元，B 类基金份额可供分配利润为 7,127,542.65 元。根据相关法律法规和基金合同要求，本基金管理人可以根据基金实际运作情况进行利润分配。

报告期内，本基金未进行利润分配。

## **§ 5 托管人报告**

### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金

法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

# § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产         | 附注号     | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2011 年 12 月 31 日 |
|------------|---------|------------------------|--------------------------|
| <b>资产：</b> |         |                        |                          |
| 银行存款       | 6.4.7.1 | 11,366,398.40          | 468,237.19               |
| 结算备付金      |         | 264,235.25             | 321,677.28               |
| 存出保证金      |         | 1,821.61               | 875.52                   |
| 交易性金融资产    | 6.4.7.2 | 130,860,859.80         | 92,497,193.58            |
| 其中：股票投资    |         | 14,430.00              | 3,042,268.58             |
| 基金投资       |         | -                      | -                        |
| 债券投资       |         | 130,846,429.80         | 89,454,925.00            |
| 资产支持证券投资   |         | -                      | -                        |
| 衍生金融资产     | 6.4.7.3 | -                      | -                        |
| 买入返售金融资产   | 6.4.7.4 | 3,000,000.00           | -                        |
| 应收证券清算款    |         | -                      | 1,085,551.42             |
| 应收利息       | 6.4.7.5 | 1,060,351.26           | 2,096,890.72             |
| 应收股利       |         | -                      | -                        |
| 应收申购款      |         | 883,739.90             | 469.72                   |

|                 |            |                           |                             |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 递延所得税资产         |            | -                         | -                           |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                         | -                           |
| 资产总计            |            | 147,437,406.22            | 96,470,895.43               |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2012年6月30日</b> | <b>上年度末<br/>2011年12月31日</b> |
| <b>负债:</b>      |            |                           |                             |
| 短期借款            |            | -                         | -                           |
| 交易性金融负债         |            | -                         | -                           |
| 衍生金融负债          | 6.4.7.3    | -                         | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | 24,000,000.00             | 30,999,851.50               |
| 应付证券清算款         |            | 3,310,099.16              | -                           |
| 应付赎回款           |            | 2,044,200.32              | 54,197.83                   |
| 应付管理人报酬         |            | 48,267.94                 | 39,569.40                   |
| 应付托管费           |            | 16,089.30                 | 13,189.81                   |
| 应付销售服务费         |            | 20,338.20                 | 12,613.20                   |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 1,864.39                  | 1,196.19                    |
| 应交税费            |            | 49,413.38                 | 48,793.22                   |
| 应付利息            |            | 7,856.21                  | 18,699.96                   |
| 应付利润            |            | -                         | -                           |
| 递延所得税负债         |            | -                         | -                           |
| 其他负债            | 6.4.7.8    | 179,246.51                | 160,008.87                  |
| 负债合计            |            | 29,677,375.41             | 31,348,119.98               |
| <b>所有者权益:</b>   |            |                           |                             |
| 实收基金            | 6.4.7.9    | 103,232,891.59            | 62,231,719.17               |
| 未分配利润           | 6.4.7.10   | 14,527,139.22             | 2,891,056.28                |
| 所有者权益合计         |            | 117,760,030.81            | 65,122,775.45               |
| 负债和所有者权益总计      |            | 147,437,406.22            | 96,470,895.43               |

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，信达澳银稳定价值债券 A 基金份额净值 1.151 元，信达澳银稳定价值债券 B 基金份额净值 1.134 元；基金份额总额 103,232,891.59 份，其中信达澳银稳定价值债券 A 基金份额为 41,289,358.35 份，信达澳银稳定价值债券 B 基金份额为 61,943,533.24 份。

## 6.2 利润表

会计主体：信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                         | 附注号      | 本期                                 | 上年度可比期间                            |
|----------------------------|----------|------------------------------------|------------------------------------|
|                            |          | 2012 年 1 月 1 日至<br>2012 年 6 月 30 日 | 2011 年 1 月 1 日至<br>2011 年 6 月 30 日 |
| <b>一、收入</b>                |          | 6,406,880.98                       | 1,053,679.65                       |
| 1.利息收入                     |          | 2,091,018.69                       | 1,829,653.90                       |
| 其中：存款利息收入                  | 6.4.7.11 | 24,223.62                          | 38,506.96                          |
| 债券利息收入                     |          | 2,058,887.26                       | 1,749,521.19                       |
| 资产支持证券利息收入                 |          | -                                  | -                                  |
| 买入返售金融资产收入                 |          | 7,907.81                           | 41,625.75                          |
| 其他利息收入                     |          | -                                  | -                                  |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           |          | -694,530.98                        | 2,517,493.88                       |
| 其中：股票投资收益                  | 6.4.7.12 | -193,564.38                        | 2,149,296.77                       |
| 基金投资收益                     |          | -                                  | -                                  |
| 债券投资收益                     | 6.4.7.13 | -500,966.60                        | 336,435.93                         |
| 资产支持证券投资收益                 |          | -                                  | -                                  |
| 衍生工具收益                     | 6.4.7.14 | -                                  | -                                  |
| 股利收益                       | 6.4.7.15 | -                                  | 31,761.18                          |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 6.4.7.16 | 5,008,280.75                       | -3,303,744.89                      |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          |          | -                                  | -                                  |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 6.4.7.17 | 2,112.52                           | 10,276.76                          |
| <b>减：二、费用</b>              |          | 855,972.80                         | 976,175.46                         |
| 1. 管理人报酬                   |          | 206,113.67                         | 232,333.16                         |
| 2. 托管费                     |          | 68,704.54                          | 77,444.46                          |
| 3. 销售服务费                   |          | 80,970.56                          | 88,120.93                          |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.18 | 7,821.17                           | 32,943.12                          |
| 5. 利息支出                    |          | 300,088.17                         | 350,228.74                         |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | 300,088.17                         | 350,228.74                         |
| 6. 其他费用                    | 6.4.7.19 | 192,274.69                         | 195,105.05                         |
| <b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b> |          | 5,550,908.18                       | 77,504.19                          |
| 减：所得税费用                    |          | -                                  | -                                  |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |          | 5,550,908.18                       | 77,504.19                          |



**6.3 所有者权益（基金净值）变动表**

会计主体：信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日      |               |                |
|--|--|---------------|----------------|
|  | 实收基金                                       | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 62,231,719.17                              | 2,891,056.28  | 65,122,775.45  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 5,550,908.18  | 5,550,908.18   |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | 41,001,172.42                              | 6,085,174.76  | 47,086,347.18  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 95,970,658.93                              | 12,547,415.47 | 108,518,074.40 |
| 2. 基金赎回款                               | -54,969,486.51                             | -6,462,240.71 | -61,431,727.22 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -  | -             | -              |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 103,232,891.59                             | 14,527,139.22 | 117,760,030.81 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |               |                |
|  | 实收基金                                       | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 69,140,451.46                              | 6,193,592.67  | 75,334,044.13  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 77,504.19     | 77,504.19      |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | 33,540,879.58                              | 3,431,391.76  | 36,972,271.34  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 81,923,774.41                              | 7,966,841.48  | 89,890,615.89  |
| 2. 基金赎回款                               | -48,382,894.83                             | -4,535,449.72 | -52,918,344.55 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -  | -             | -              |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 102,681,331.04                             | 9,702,488.62  | 112,383,819.66 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：何加武

主管会计工作负责人：王学明

会计机构负责人：刘玉兰

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]第 102 号《关于核准信达澳银稳定价值债券型证券投资基金募集的批复》核准,由信达澳银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,自 2009 年 3 月 9 日至 2009 年 4 月 2 日止期间公开发售,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,140,081,703.58 元(其中 A 类份额为 228,558,298.93 元, B 类份额为 911,523,404.65 元),业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 061 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》于 2009 年 4 月 8 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,140,725,231.47 份基金份额(其中 A 类份额为 228,678,770.62 份, B 类份额为 912,046,460.85 份),其中认购资金利息折合 643,527.89 份基金份额(其中 A 类份额为 120,471.69 份, B 类份额为 523,056.20 份)。本基金的基金管理人为信达澳银基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

根据《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》和《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金招募说明书》,本基金自募集期起根据认购/申购费用、赎回费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购/申购费用的,称为 A 类;不收取前端申购费用、赎回费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 B 类。本基金 A 类、B 类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 B 类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法发行上市的债券(包括国债、央票、金融债、企业债、公司债、可转换债券、资产支持证券等)、货币市场工具、股票(仅限于首发/增发新股和可转换债券/权证的转股)、权证(仅限于参与可分离转债申购所获得的权证)以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不主动在二级市场购买股票或权证等权益类金融工具。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%。本基金的业绩比较基准为:中国债券总指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人信达澳银基金管理有限公司于 2012 年 8 月 22 日批准报出。

## 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

## 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

## 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

## 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无会计差错更正。

## 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税, 暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入, 由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额, 依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税, 暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税, 买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

| 项目   | 本期末             |
|------|-----------------|
|      | 2012 年 6 月 30 日 |
| 活期存款 | 11,366,398.40   |
| 定期存款 | -               |
| 其他存款 | -               |
| 合计   | 11,366,398.40   |

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目     | 本期末             |                |                |              |
|--------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
|        | 2012 年 6 月 30 日 |                |                |              |
|        | 成本              | 公允价值           | 公允价值变动         |              |
| 股票     | 13,410.00       | 14,430.00      | 1,020.00       |              |
| 债券     | 交易所市场           | 78,495,816.93  | 78,988,429.80  | 492,612.87   |
|        | 银行间市场           | 49,994,167.01  | 51,858,000.00  | 1,863,832.99 |
|        | 合计              | 128,489,983.94 | 130,846,429.80 | 2,356,445.86 |
| 资产支持证券 | -               | -              | -              |              |
| 基金     | -               | -              | -              |              |
| 其他     | -               | -              | -              |              |
| 合计     | 128,503,393.94  | 130,860,859.80 | 2,357,465.86   |              |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

单位：人民币元

| 项目          | 本期末             |           |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 2012 年 6 月 30 日 |           |
|             | 账面余额            | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所买入返售金融资产 | 3,000,000.00    | -         |
| 银行间买入返售金融资产 | -               | -         |
| 合计          | 3,000,000.00    | -         |

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息   | 2,379.47               |
| 应收定期存款利息   | -                      |
| 应收其他存款利息   | -                      |
| 应收结算备付金利息  | 118.90                 |
| 应收债券利息     | 1,056,932.05           |
| 应收买入返售证券利息 | 920.84                 |
| 应收申购款利息    | -                      |
| 其他         | -                      |
| 合计         | 1,060,351.26           |

#### 6.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | -                      |
| 银行间市场应付交易费用 | 1,864.39               |
| 合计          | 1,864.39               |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 |
|-------|------------------------|
| 应付赎回费 | 233.13                 |
| 预提费用  | 179,013.38             |
| 合计    | 179,246.51             |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 信达澳银稳定价值债券 A |                                    |
|--------------|------------------------------------|
| 项目           | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |

|                | 基金份额 (份)       | 账面金额           |
|----------------|----------------|----------------|
| 上年度末           | 26,898,667.75  | 26,898,667.75  |
| 本期申购           | 24,580,758.78  | 24,580,758.78  |
| 本期赎回 (以“-”号填列) | -10,190,068.18 | -10,190,068.18 |
| 本期末            | 41,289,358.35  | 41,289,358.35  |

| 信达澳银稳定价值债券 B   |                                    |                |
|----------------|------------------------------------|----------------|
| 项目             | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |                |
|                | 基金份额 (份)                           | 账面金额           |
| 上年度末           | 35,333,051.42                      | 35,333,051.42  |
| 本期申购           | 71,389,900.15                      | 71,389,900.15  |
| 本期赎回 (以“-”号填列) | -44,779,418.33                     | -44,779,418.33 |
| 本期末            | 61,943,533.24                      | 61,943,533.24  |

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 信达澳银稳定价值债券 A   |               |               |               |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 项目             | 已实现部分         | 未实现部分         | 未分配利润合计       |
| 上年度末           | 3,257,356.70  | -1,810,610.26 | 1,446,746.44  |
| 本期利润           | 228,723.19    | 2,103,376.30  | 2,332,099.49  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1,923,199.72  | 514,044.58    | 2,437,244.30  |
| 其中：基金申购款       | 3,145,204.50  | 369,832.95    | 3,515,037.45  |
| 基金赎回款          | -1,222,004.78 | 144,211.63    | -1,077,793.15 |
| 本期已分配利润        | -             | -             | -             |
| 本期末            | 5,409,279.61  | 806,810.62    | 6,216,090.23  |

| 信达澳银稳定价值债券 B   |              |               |              |
|----------------|--------------|---------------|--------------|
| 项目             | 已实现部分        | 未实现部分         | 未分配利润合计      |
| 上年度末           | 3,798,727.99 | -2,354,418.15 | 1,444,309.84 |
| 本期利润           | 313,904.24   | 2,904,904.45  | 3,218,808.69 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 3,014,910.42 | 633,020.04    | 3,647,930.46 |

|          |               |              |               |
|----------|---------------|--------------|---------------|
| 其中：基金申购款 | 7,995,257.00  | 1,037,121.02 | 9,032,378.02  |
| 基金赎回款    | -4,980,346.58 | -404,100.98  | -5,384,447.56 |
| 本期已分配利润  | -             | -            | -             |
| 本期末      | 7,127,542.65  | 1,183,506.34 | 8,311,048.99  |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期                   |
|-----------|----------------------|
|           | 2012年1月1日至2012年6月30日 |
| 活期存款利息收入  | 20,546.61            |
| 定期存款利息收入  | -                    |
| 其他存款利息收入  | -                    |
| 结算备付金利息收入 | 3,557.90             |
| 其他        | 119.11               |
| 合计        | 24,223.62            |

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期                   |
|------------|----------------------|
|            | 2012年1月1日至2012年6月30日 |
| 卖出股票成交总额   | 2,816,719.06         |
| 减：卖出股票成本总额 | 3,010,283.44         |
| 买卖股票差价收入   | -193,564.38          |

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目                     | 本期                   |
|------------------------|----------------------|
|                        | 2012年1月1日至2012年6月30日 |
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 103,600,533.98       |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 102,203,644.15       |
| 减：应收利息总额               | 1,897,856.43         |
| 债券投资收益                 | -500,966.60          |

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

无。

**6.4.7.15 股利收益**

无。

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期                              |
|------------|---------------------------------|
|            | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
| 1. 交易性金融资产 | 5,008,280.75                    |
| ——股票投资     | -65,965.14                      |
| ——债券投资     | 5,074,245.89                    |
| ——资产支持证券投资 | -                               |
| 2. 衍生工具    | -                               |
| ——权证投资     | -                               |
| 3. 其他      | -                               |
| 合计         | 5,008,280.75                    |

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

| 项目      | 本期                              |
|---------|---------------------------------|
|         | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
| 基金赎回费收入 | 1,401.11                        |
| 基金转换费收入 | 711.41                          |
| 合计      | 2,112.52                        |

注：1. 本基金 A 类基金份额的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产即为基金赎回费收入。本基金 B 类基金份额不收取赎回费，故无赎回费收入。

2. 本基金 A 类基金份额的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产即为基金转换费收入。本基金 B 类基金份额不收取赎回费，故无转换费收入。

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

| 项目        | 本期                              |
|-----------|---------------------------------|
|           | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
| 交易所市场交易费用 | 7,821.17                        |
| 银行间市场交易费用 | -                               |
| 合计        | 7,821.17                        |



## 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期                              |
|-----------|---------------------------------|
|           | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
| 审计费用      | 29,835.26                       |
| 信息披露费     | 149,178.12                      |
| 银行手续费     | 4,261.31                        |
| 债券托管账户维护费 | 9,000.00                        |
| 合计        | 192,274.69                      |

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

## 6.4.8.1 或有事项

无。

## 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

## 6.4.9 关联方关系

## 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

## 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称                    | 与本基金的关系             |
|--------------------------|---------------------|
| 信达澳银基金管理有限公司（“信达澳银基金公司”） | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）   | 基金托管人、基金代销机构        |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

## 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

## 6.4.10.1.1 股票交易

无。

## 6.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

无。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期                              | 上年度可比期间                         |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                 | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 | 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 206,113.67                      | 232,333.16                      |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 45,798.24                       | 50,338.63                       |

注：支付基金管理人信达澳银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.60%/当年天数。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                              | 上年度可比期间                         |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 | 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 68,704.54                       | 77,444.46                       |

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期                              |                  |           |
|----------------|---------------------------------|------------------|-----------|
|                | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |                  |           |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                |                  |           |
|                | 信达澳银稳定价值<br>债券 A                | 信达澳银稳定价值<br>债券 B | 合计        |
| 信达澳银基金管理有限公司   | -                               | 66,228.06        | 66,228.06 |

|                    |                                 |                  |           |
|--------------------|---------------------------------|------------------|-----------|
| 中国建设银行             | -                               | 3,701.32         | 3,701.32  |
| 合计                 | -                               | 69,929.38        | 69,929.38 |
| 获得销售服务费的<br>各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |                  |           |
|                    | 当期发生的基金应支付的销售服务费                |                  |           |
|                    | 信达澳银稳定价值<br>债券 A                | 信达澳银稳定价值<br>债券 B | 合计        |
| 信达澳银基金管理有限公司       | -                               | 2,537.10         | 2,537.10  |
| 中国建设银行             | -                               | 82,178.97        | 82,178.97 |
| 合计                 | -                               | 84,716.07        | 84,716.07 |

注：信达澳银稳定价值债券 A 不收取销售服务费。支付基金销售机构的销售服务费按前一日信达澳银稳定价值债券 B 基金份额对应的基金资产净值 0.4% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给信达澳银基金管理有限公司，再由信达澳银基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费 = 前一日信达澳银稳定价值债券 B 基金份额对应的基金资产净值 × 0.4% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方<br>名称 | 本期                   |           | 上年度可比期间              |           |
|-----------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
|           | 2012年1月1日至2012年6月30日 |           | 2011年1月1日至2011年6月30日 |           |
|           | 期末余额                 | 当期利息收入    | 期末余额                 | 当期利息收入    |
| 中国建设银行    | 11,366,398.40        | 20,546.61 | 6,982,825.44         | 31,139.33 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

无。

#### 6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 24,000,000.00 元，分别于 2012 年 7 月 2 日和 2012 年 7 月 4 日到期。该类交易要求本基金在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券（包括国债、央行票、金融债、企业债、公司债、可转换债券、资产支持证券等）、货币市场工具、股票（仅限于首发/增发新股和可转换债券/权证的转股）、权证（仅限于参与可分离转债申购所获得的权证）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不主动在二级市场购买股票或权证等权益类金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡。

本基金的基金管理人建立了由董事会风险控制委员会、经营层风险管理委员会、督察长、监

察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。在董事会下设立风险控制委员会，负责审定重大风险管理战略、风险政策和风险控制制度；在经营层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施，对公司风险管理和控制政策、程序的制定、风险限额的设定等问题向总经理提供咨询意见和建议；在业务操作层面的风险控制职责主要由监察稽核部具体负责和督促协调，并与各部门合作完成公司及基金运作风险控制以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，对投资品种实施债券池制度，控制证券发行人的信用风险。本基金同时强调通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2012年6月30日 | 上年度末<br>2011年12月31日 |
|--------|-------------------|---------------------|
| A-1    | -                 | -                   |
| A-1 以下 | -                 | -                   |
| 未评级    | -                 | 6,980,455.00        |
| 合计     | -                 | 6,980,455.00        |

注：未评级债券为国债和中央银行票据。

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2011 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | 46,470,239.00          | 31,799,610.00            |
| AAA 以下 | 84,376,190.80          | 50,674,860.00            |
| 未评级    | -                      | -                        |
| 合计     | 130,846,429.80         | 82,474,470.00            |

注：未评级债券为国债。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的监察稽核部设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

除卖出回购金融资产款将在 1 个月内到期且计息，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日大部分为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面

临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2012年6月30日   | 1年以内           | 1-5年          | 5年以上          | 不计息            | 合计             |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 资产                  |                |               |               |                |                |
| 银行存款                | 11,366,398.40  | -             | -             | -              | 11,366,398.40  |
| 结算备付金               | 264,235.25     | -             | -             | -              | 264,235.25     |
| 存出保证金               | -              | -             | -             | 1,821.61       | 1,821.61       |
| 交易性金融资产             | -79,948,429.80 | 50,898,000.00 | 14,430.00     | 130,860,859.80 |                |
| 买入返售金融资产            | 3,000,000.00   | -             | -             | -              | 3,000,000.00   |
| 应收利息                | -              | -             | -             | 1,060,351.26   | 1,060,351.26   |
| 应收申购款               | 994.04         | -             | -             | 882,745.86     | 883,739.90     |
| 资产总计                | 14,631,627.69  | 79,948,429.80 | 50,898,000.00 | 1,959,348.73   | 147,437,406.22 |
| 负债                  |                |               |               |                |                |
| 卖出回购金融资产款           | 24,000,000.00  | -             | -             | -              | 24,000,000.00  |
| 应付证券清算款             | -              | -             | -             | 3,310,099.16   | 3,310,099.16   |
| 应付赎回款               | -              | -             | -             | 2,044,200.32   | 2,044,200.32   |
| 应付管理人报酬             | -              | -             | -             | 48,267.94      | 48,267.94      |
| 应付托管费               | -              | -             | -             | 16,089.30      | 16,089.30      |
| 应付销售服务费             | -              | -             | -             | 20,338.20      | 20,338.20      |
| 应付交易费用              | -              | -             | -             | 1,864.39       | 1,864.39       |
| 应付利息                | -              | -             | -             | 7,856.21       | 7,856.21       |
| 应交税费                | -              | -             | -             | 49,413.38      | 49,413.38      |
| 其他负债                | -              | -             | -             | 179,246.51     | 179,246.51     |
| 负债总计                | 24,000,000.00  | -             | -             | 5,677,375.41   | 29,677,375.41  |
| 利率敏感度缺口             | -9,368,372.31  | 79,948,429.80 | 50,898,000.00 | -3,718,026.68  | 117,760,030.81 |
| 上年度末<br>2011年12月31日 | 1年以内           | 1-5年          | 5年以上          | 不计息            | 合计             |
| 资产                  |                |               |               |                |                |
| 银行存款                | 468,237.19     | -             | -             | -              | 468,237.19     |

|           |                |               |               |              |               |
|-----------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 结算备付金     | 321,677.28     | -             | -             | -            | 321,677.28    |
| 存出保证金     | -              | -             | -             | 875.52       | 875.52        |
| 交易性金融资产   | 6,980,455.00   | 59,012,870.00 | 23,461,600.00 | 3,042,268.58 | 92,497,193.58 |
| 应收证券清算款   | -              | -             | -             | 1,085,551.42 | 1,085,551.42  |
| 应收利息      | -              | -             | -             | 2,096,890.72 | 2,096,890.72  |
| 应收申购款     | -              | -             | -             | 469.72       | 469.72        |
| 资产总计      | 7,770,369.47   | 59,012,870.00 | 23,461,600.00 | 6,226,055.96 | 96,470,895.43 |
| 负债        |                |               |               |              |               |
| 卖出回购金融资产款 | 30,999,851.50  | -             | -             | -            | 30,999,851.50 |
| 应付赎回款     | -              | -             | -             | 54,197.83    | 54,197.83     |
| 应付管理人报酬   | -              | -             | -             | 39,569.40    | 39,569.40     |
| 应付托管费     | -              | -             | -             | 13,189.81    | 13,189.81     |
| 应付销售服务费   | -              | -             | -             | 12,613.20    | 12,613.20     |
| 应付交易费用    | -              | -             | -             | 1,196.19     | 1,196.19      |
| 应付利息      | -              | -             | -             | 18,699.96    | 18,699.96     |
| 应交税费      | -              | -             | -             | 48,793.22    | 48,793.22     |
| 其他负债      | -              | -             | -             | 160,008.87   | 160,008.87    |
| 负债总计      | 30,999,851.50  | -             | -             | 348,268.48   | 31,348,119.98 |
| 利率敏感度缺口   | -23,229,482.03 | 59,012,870.00 | 23,461,600.00 | 5,877,787.48 | 65,122,775.45 |

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 |                              |                   |
|----|--------------------|------------------------------|-------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动          | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元） |                   |
|    |                    | 本期末（2012年6月30日）              | 上年度末（2011年12月31日） |
|    | 1. 市场利率下降 25 个基点   | 上升约 145                      | 上升约 86            |
|    | 2. 市场利率上升 25 个基点   | 下降约 142                      | 下降约 85            |

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场



交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金秉承本基金的基金管理人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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合中固定收益类资产(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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目           | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 |                   | 上年度末<br>2011 年 12 月 31 日 |                   |
|--------------|------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
|              | 公允价值                   | 占基金资产<br>净值比例 (%) | 公允价值                     | 占基金资产<br>净值比例 (%) |
| 交易性金融资产-股票投资 | 14,430.00              | 0.01              | 3,042,268.58             | 4.67              |
| 衍生金融资产-权证投资  | -                      | -                 | -                        | -                 |
| 其他           | -                      | -                 | -                        | -                 |
| 合计           | 14,430.00              | 0.01              | 3,042,268.58             | 4.67              |

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

鉴于本基金投资股票仅限于首发/增发新股而不主动在二级市场购买股票，本基金面临的除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动主要源于一级市场与二级市场之间的股票价格差异，与二级市场股票指数波动的相关性较弱，故本基金不基于股票指数进行其他价格风险的敏感性分析。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 79,002,859.80 元，第二层级的余额为 51,858,000.00 元，无属于第三层级的余额(2011 年 12 月 31 日：第一层级 51,967,193.58 元，第二层级 40,530,000.00 元，无第三层级)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额             | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 14,430.00      | 0.01          |
|    | 其中：股票             | 14,430.00      | 0.01          |
| 2  | 固定收益投资            | 130,846,429.80 | 88.75         |
|    | 其中：债券             | 130,846,429.80 | 88.75         |
|    | 资产支持证券            | -              | -             |
| 3  | 金融衍生品投资           | -              | -             |
| 4  | 买入返售金融资产          | 3,000,000.00   | 2.03          |
|    | 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      | 11,630,633.65  | 7.89          |
| 6  | 其他各项资产            | 1,945,912.77   | 1.32          |
| 7  | 合计                | 147,437,406.22 | 100.00        |

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码  | 行业类别           | 公允价值      | 占基金资产净值比例 (%) |
|-----|----------------|-----------|---------------|
| A   | 农、林、牧、渔业       | -         | -             |
| B   | 采掘业            | -         | -             |
| C   | 制造业            | 7,460.00  | 0.01          |
| C0  | 食品、饮料          | -         | -             |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | -         | -             |
| C2  | 木材、家具          | -         | -             |
| C3  | 造纸、印刷          | 7,460.00  | 0.01          |
| 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          | 6,970.00  | 0.01          |
| L   | 传播与文化产业        | -         | -             |
| M   | 综合类            | -         | -             |
|     | 合计             | 14,430.00 | 0.01          |

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量 (股) | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------|------|--------|------|---------------|
|----|------|------|--------|------|---------------|

|   |        |      |       |          |      |
|---|--------|------|-------|----------|------|
| 1 | 002678 | 珠江钢琴 | 500   | 7,460.00 | 0.01 |
| 2 | 603128 | 华贸物流 | 1,000 | 6,970.00 | 0.01 |

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计买入金额  | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|-----------|-----------------|
| 1  | 300298 | 三诺生物 | 14,500.00 | 0.02            |
| 2  | 300294 | 博雅生物 | 12,500.00 | 0.02            |
| 3  | 300296 | 利亚德  | 8,000.00  | 0.01            |
| 4  | 002678 | 珠江钢琴 | 6,750.00  | 0.01            |
| 5  | 603128 | 华贸物流 | 6,660.00  | 0.01            |

注：本基金本报告期仅上述所列股票发生买入交易。本表中累计买入金额是按照买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 本期累计卖出金额     | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-------|--------------|-----------------|
| 1  | 000026 | 飞亚达 A | 1,607,432.14 | 2.47            |
| 2  | 000713 | 丰乐种业  | 1,160,451.92 | 1.78            |
| 3  | 300294 | 博雅生物  | 20,775.00    | 0.03            |
| 4  | 300298 | 三诺生物  | 16,540.00    | 0.03            |
| 5  | 300296 | 利亚德   | 11,520.00    | 0.02            |

注：本基金本报告期仅上述所列股票发生卖出交易。本表中累计卖出金额是按照卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|              |              |
|--------------|--------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 48,410.00    |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 2,816,719.06 |

注：本表中买入股票成本（成交）总额、卖出股票收入（成交）总额均按照买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

**7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值           | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | -              | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -              | -            |
| 4  | 企业债券      | 71,844,170.80  | 61.01        |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | 10,356,000.00  | 8.79         |
| 7  | 可转债       | 48,646,259.00  | 41.31        |
| 8  | 其他        | -              | -            |
| 9  | 合计        | 130,846,429.80 | 111.11       |

**7.6 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**

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码    | 债券名称    | 数量（张）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------|---------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 113002  | 工行转债    | 200,000 | 21,798,000.00 | 18.51        |
| 2  | 1280084 | 12 黔铁投债 | 200,000 | 20,884,000.00 | 17.73        |
| 3  | 1180075 | 11 鄂城投债 | 200,000 | 20,618,000.00 | 17.51        |
| 4  | 110015  | 石化转债    | 152,900 | 15,276,239.00 | 12.97        |
| 5  | 122955  | 09 潭城建  | 120,010 | 12,070,605.80 | 10.25        |

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**7.8 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。

**7.9 投资组合报告附注**

7.9.1 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。

7.9.2 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。

**7.9.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额           |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,821.61     |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,060,351.26 |
| 5  | 应收申购款   | 883,739.90   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,945,912.77 |

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|--------------|
| 1  | 113002 | 工行转债 | 21,798,000.00 | 18.51        |
| 2  | 110015 | 石化转债 | 15,276,239.00 | 12.97        |
| 3  | 110012 | 海运转债 | 2,176,020.00  | 1.85         |

#### 7.9.5 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。

#### 7.9.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 |        |       |        |  |
|------|----------|-----------|-------|--------|-------|--------|--|
|      |          |           | 机构投资者 |        | 个人投资者 |        |  |
|      |          |           | 持有份额  | 占总份额比例 | 持有份额  | 占总份额比例 |  |
|      |          |           |       |        |       |        |  |

|              |       |           |               |        |               |        |
|--------------|-------|-----------|---------------|--------|---------------|--------|
| 信达澳银稳定价值债券 A | 1,454 | 28,397.08 | 7,822,213.12  | 18.94% | 33,467,145.23 | 81.06% |
| 信达澳银稳定价值债券 B | 1,260 | 49,161.53 | 6,362,111.83  | 10.27% | 55,581,421.41 | 89.73% |
| 合计           | 2,714 | 38,037.17 | 14,184,324.95 | 13.74% | 89,048,566.64 | 86.26% |

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                | 份额级别         | 持有份额总数（份）  | 占基金总份额比例 |
|-------------------|--------------|------------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本基金 | 信达澳银稳定价值债券 A | 195,344.47 | 0.47%    |
|                   | 信达澳银稳定价值债券 B | 34,880.02  | 0.06%    |
|                   | 合计           | 230,224.49 | 0.22%    |

注：本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0 至 10 万份（含）。本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

## § 9 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   |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日（2009 年 4 月 8 日）<br>基金份额总额 | 228,678,770.62 | 912,046,460.85 |
| 本报告期期初基金份额总额                      | 26,898,667.75  | 35,333,051.42  |
| 本报告期基金总申购份额                       | 24,580,758.78  | 71,389,900.15  |
| 减：本报告期基金总赎回份额                     | 10,190,068.18  | 44,779,418.33  |
| 本报告期基金拆分变动份额                      | -              | -              |
| 本报告期期末基金份额总额                      | 41,289,358.35  | 61,943,533.24  |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，未召开基金份额持有人大会，未有相关决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人 2012 年 3 月 17 日发布公告，经信达澳银基金管理有限公司第三届董事会审议通过，宋三江先生辞去信达澳银基金管理有限公司副总经理兼销售总监职务。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

报告期内，未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

**10.4 基金投资策略的改变**

报告期内，未发生基金投资策略的改变。

**10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

报告期内，本基金管理人继续聘任普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金的外部审计机构。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

报告期内，未发生管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易         |              | 应支付该券商的佣金 |            | 备注 |
|------|--------|--------------|--------------|-----------|------------|----|
|      |        | 成交金额         | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金        | 占当期佣金总量的比例 |    |
| 中信证券 | 3      | 2,816,719.06 | 100.00%      | 2,288.58  | 100.00%    | -  |
| 安信证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 长城证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | 新增 |
| 长江证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 东方证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 东兴证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 高华证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 光大证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 广发证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 国金证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 国泰君安 | 2      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 国信证券 | 2      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 海通证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |
| 宏源证券 | 1      | -            | -            | -         | -          | -  |



|      |   |   |   |   |   |    |
|------|---|---|---|---|---|----|
| 华创证券 | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 华泰证券 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 民生证券 | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 平安证券 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 申银万国 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 世纪证券 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 信达证券 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 兴业证券 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 银河证券 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 银泰证券 | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 招商证券 | 2 | - | - | - | - | -  |
| 中金公司 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 中投证券 | 1 | - | - | - | - | -  |
| 中信建投 | 2 | - | - | - | - | -  |
| 中信万通 | 1 | - | - | - | - | -  |

注：根据《交易单元及佣金管理办法》、《投资审议委员会议事规则》的规定，交易单元开设、增设或退租由投资研究部提议，经公司投资审议委员会审议后，报经营管理委员会决定。在分配交易量方面，公司制订合理的评分体系，投资研究部和产品开发中心于每个季度最后 10 个工作日组织相关人员对提供研究报告的证券公司的研究水平、服务质量等综合情况通过投研管理系统进行评比打分。交易管理部根据上季度研究服务评分结果安排研究机构交易佣金分配，每半年佣金分配排名应与上两个季度研究服务评分排名基本匹配，并确保重点券商研究机构年度佣金排名应与全年合计研究服务评分排名相匹配。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易          |              | 债券回购交易        |                | 权证交易 |              |
|------|---------------|--------------|---------------|----------------|------|--------------|
|      | 成交金额          | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额          | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 中信证券 | 18,958,651.59 | 9.62%        | 48,500,000.00 | 10.87%         | -    | -            |
| 安信证券 | -             | -            | -             | -              | -    | -            |
| 长城证券 | -             | -            | -             | -              | -    | -            |
| 长江证券 | 3,354,601.70  | 1.70%        | 2,000,000.00  | 0.45%          | -    | -            |
| 东方证券 | 4,359,909.23  | 2.21%        | 3,600,000.00  | 0.81%          | -    | -            |

|      |               |        |               |        |   |   |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---|---|
| 东兴证券 | -             | -      | 19,000,000.00 | 4.26%  | - | - |
| 高华证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 光大证券 | 8,532,681.56  | 4.33%  | 11,000,000.00 | 2.47%  | - | - |
| 广发证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 国金证券 | 3,558,894.22  | 1.81%  | 4,000,000.00  | 0.90%  | - | - |
| 国泰君安 | 5,888,281.00  | 2.99%  | 55,500,000.00 | 12.44% | - | - |
| 国信证券 | 3,108,660.96  | 1.58%  | 45,600,000.00 | 10.22% | - | - |
| 海通证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 宏源证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 华创证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 华泰证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 民生证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 平安证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 申银万国 | 31,190,929.10 | 15.83% | 58,800,000.00 | 13.18% | - | - |
| 世纪证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 信达证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 兴业证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 银河证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 银泰证券 | 7,403,774.70  | 3.76%  | 78,500,000.00 | 17.60% | - | - |
| 招商证券 | 46,777,438.79 | 23.73% | 25,200,000.00 | 5.65%  | - | - |
| 中金公司 | 63,961,172.52 | 32.45% | 94,300,000.00 | 21.14% | - | - |
| 中投证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 中信建投 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 中信万通 | -             | -      | -             | -      | - | - |

## 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                         | 法定披露方式           | 法定披露日期     |
|----|------------------------------|------------------|------------|
| 1  | 信达澳银基金管理有限公司旗下基金年度净值公告       | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012年1月4日  |
| 2  | 信达澳银稳定价值债券型证券投资基金2011年第4季度报告 | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012年1月19日 |
| 3  | 关于增加银泰证券为代销机构、开通定投和转换业务的公告   | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012年2月6日  |
| 4  | 关于增加中信证券（浙江）为代销机             | 证监会指定信息披露报       | 2012年2月10日 |

|    |   |                  |                 |
|----|---|------------------|-----------------|
|    | 构、开通定投和转换业务的公告                          | 纸、公司网站           |                 |
| 5  | 关于高级管理人员变更的公告                           | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 3 月 17 日 |
| 6  | 信达澳银稳定价值债券型证券投资基金 2011 年年度报告及摘要         | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 3 月 27 日 |
| 7  | 关于增加西安银行为代销机构、开通定投和转换业务的公告              | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 4 月 12 日 |
| 8  | 关于旗下基金参加国泰君安证券开放式基金申购费率优惠活动的公告          | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 4 月 21 日 |
| 9  | 信达澳银稳定价值债券型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告        | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 4 月 24 日 |
| 10 | 信达澳银稳定价值债券基金经理变更公告                      | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 4 月 25 日 |
| 11 | 信达澳银稳定价值债券型证券投资基金更新招募说明书及摘要(12 年 1 期)   | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 5 月 21 日 |
| 12 | 关于增加诺亚正行为代销机构、开通定投和转换业务的公告              | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 5 月 26 日 |
| 13 | 关于增加深圳众禄基金为代销机构、开通定投和转换业务的公告            | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 6 月 5 日  |
| 14 | 关于旗下基金参加深圳众禄基金开放式基金申购费率和定期定额申购费率优惠活动的公告 | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 6 月 14 日 |
| 15 | 信达澳银稳定价值债券基金经理变更公告                      | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 6 月 21 日 |
| 16 | 关于旗下基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告      | 证监会指定信息披露报纸、公司网站 | 2012 年 6 月 27 日 |

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

2012 年 1 月 16 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告, 自 2012 年 1 月 16 日起, 王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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、中国证监会要求的其他文件。

### 12.2 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。

### 12.3 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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询信达澳银基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-8888-118

网址：[www.fscinda.com](http://www.fscinda.com)