信达澳银产业升级股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年 9 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:2011 年 10 月 26 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 2011 年 10 月 24 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 2011 年 07 月 01 日起至 2011 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银产业升级股票
基金主代码	610006
交易代码	610006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年 06 月 13 日
报告期末基金份额总额	454,396,829.47 份
投资目标	把握经济结构调整中的传统产业升级和新兴产业发展的战略性机遇,精选受益于产业升级和新兴产业发展的个股,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以中国经济转型过程中传统产业升级和新兴产业发展作为投资主线,并通过"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建基金的资产组合。一方面,本基金通过"自上而下"的深入分析,在对国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策深入研究的基础上,优化大类资产配置,甄选受益行业;另一方面,通过"自下而上"的深入分析精选公司素质高、核心竞争力突出、估值合理的公司,依靠这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力,力争获得超越行业平均水平的良好回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,长期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金,属于风险及预期收益较高的证券投资基金产品。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011 年 07 月 01 日-2011 年 09 月 30 日)
1.本期已实现收益	-901,419.20
2.本期利润	-37,172,038.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0679
4.期末基金资产净值	414,866,064.60
5.期末基金份额净值	0.913

注:1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的认购、申购及赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

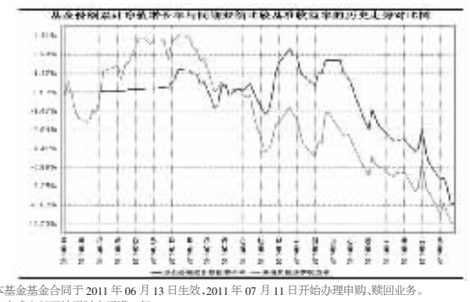
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.79%	0.85%	-12.17%	1.05%	3.38%	-0.20%

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



注:1、本基金基金合同于 2011 年 06 月 13 日生效,2011 年 07 月 11 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、本基金的投资组合比例为:股票等权益类资产为基金资产的 60%-95%,债券等固定收益类资产及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-40%,权证占基金资产净值的 0%-3%,基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%;基金投资受益于产业升级的股票不低于股票资产的 80%。本基金目前尚处于建仓期,将按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张俊生	本基金基金经理、投资研究部高级分析师	2011-06-13	-	6年	中国科学技术大学管理学硕士。2005 年至 2006 年就职于广东发展银行总行,任信用风险政策组主任;2006 年至 2009 年,就职于鹏华基金管理有限公司研究部,任研究员;2009 年 7 月加入信达澳银基金,历任信达澳银中小盘股票型证券投资基金基金经理助理(2009 年 12 月 29 日至 2010 年 5 月 4 日)、信达澳银领先增长股票型证券投资基金基金经理助理(2010 年 5 月 5 日至今)

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《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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人未管理其他与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年 3 季度 A 股市场经历了较大幅度的调整,虽然 7 月份延续了 6 月下旬开始的阶段性反弹,但从 7 月下旬开始,随着通胀压力的持续超预期及政策放松预期的落空,市场在 8、9 月开始了一轮幅度较大的调整。

本基金成立于 2011 年 6 月 13 日,三季度仍处于基金建仓期。基于对短期市场较为谨慎的判断和新基金谨慎建仓的考虑,行业配置主要集中于两条主线,即大消费和新兴产业相关领域,并在 7、8 月份取得了相对较好的投资收益。而从 9 月份开始,一方面在大盘调整过程中,基金建仓节奏有所加快;另一方面,前期表现较好的大消费和新兴产业股票出现明显补跌过程,基金业绩出现一定下滑。

展望 4 季度,我们对未来的市场走势持谨慎乐观态度。一方面经济层面,中国经济仍处于软着落的过程之中,4 季度经济回落会更为明显,而通胀压力也会在 4 季度看到较为明显的回落。另一方面资金层面,在通胀压力趋于缓解而经济持续回落的状况下,货币政策定向放松可能成为政策调整的方向,相应的资金面紧张的局面将明显改善。同时,A 股经历了前期大幅调整后,目前各权重板块基本处于历史估值底部,而新兴产业相关的一些领域股票调整幅度也相对较大,市场整体估值吸引力明显增强。

从具体的行业配置角度来看,我们仍然坚持看好两大主线,即大消费和新兴产业相关领域,因为其与未来中国经济的发展趋势更为契合,是产业政策的主要主导方向。同时,对于经过充分调整,目前处于历史估值底部的权重板块,我们同样认为其长期投资价值已较为显著,后续会重点关注。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 0.913 元,份额累计净值为 0.913 元,报告期内份额净值增长率为-8.79%,同期业绩比较基准收益率为-12.17%。

§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	277,599,808.53	66.60
	其中:股票	277,599,808.53	66.60
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	138,395,277.88	33.20
6	其他资产	803,884.35	0.19
7	合计	416,798,970.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	18,463,500.00	4.45
C	制造业	159,689,322.86	38.49
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	6,198,840.00	1.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	32,842,368.98	7.92
C6	金属、非金属	22,596,893.70	5.45
C7	机械、设备、仪表	38,886,861.24	9.37
C8	医药、生物制品	59,164,358.94	14.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,948,000.00	0.71
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	31,773,034.85	7.66
H	批发和零售贸易	25,504,311.18	6.15
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	26,889,040.43	6.48
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	12,332,599.21	2.97
	合计	277,599,808.53	66.91

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000650	仁和药业	1,249,783	17,172,018.42	4.14
2	600582	天地科技	779,789	14,535,266.96	3.50
3	002269	美邦服饰	512,844	13,959,613.68	3.36
4	300216	千山药机	364,037	13,942,617.10	3.36
5	600079	人福医药	609,952	13,101,768.96	3.16
6	300020	银江股份	929,535	12,409,292.25	2.99
7	600557	康缘药业	869,965	12,336,103.70	2.97
8	600415	小商品城	1,399,841	12,332,599.21	2.97
9	600697	欧亚集团	439,798	11,544,697.50	2.78
10	000430	ST张家界	1,309,763	11,539,012.03	2.78

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:本基金本报告期未未持有债券。

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:本基金本报告期未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:本基金本报告期未未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,173.76
2	应收证券清算款	739,893.80
3	应收股利	-
4	应收利息	28,707.33
5	应收申购款	33,109.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	803,884.35

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	834,919,796.71
报告期期间基金总申购份额	14,528,413.34
减:报告期期间基金总赎回份额	395,051,380.58
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	454,396,829.47

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《信达澳银产业升级股票型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银产业升级股票型证券投资基金托管协议》;

4、法律意见书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

信达澳银中小盘股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年 9 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:2011 年 10 月 26 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 2011 年 10 月 24 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 2011 年 07 月 01 日起至 2011 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银中小盘股票
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 01 日
报告期末基金份额总额	592,312,940.94 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	(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%
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(2011 年 07 月 01 日-2011 年 09 月 30 日)
1.本期已实现收益	-35,619,743.40
2.本期利润	-90,617,199.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1504
4.期末基金资产净值	548,285,151.33
5.期末基金份额净值	0.926

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。

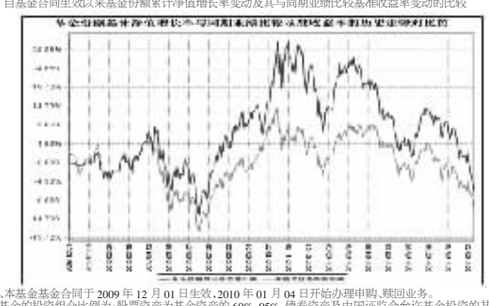
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-14.42%	1.18%	-11.98%	1.13%	-2.44%	0.05%

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 01 日生效,2010 年 01 月 04 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。

§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		
曾国富	本基金基金经理、投资副总监、投资研究部下股票投资部总经理、信达澳银精华配置混合基金基金经理、信达澳银红利回报股票基金基金经理	2009-12-01	-	13年	上海财经大学管理学硕士。历任深圳大华会计师事务所审计部经理,大鹏证券有限责任公司投资银行部业务董事、内部审核委员会委员,平安证券有限责任公司资本市场事业部业务总监、内部审核委员会委员,国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部分析员;2006 年 09 月加入信达澳银基金。

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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人未管理其他与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度通胀持续高位徘徊,并超出市场预期,致使政策持续偏紧。同时,外围市场出现剧烈波动,导致国内证券市场重新走软,维持低位震荡的格局。整个三季度沪深 300 指数下跌超过 15%。

三季度我们对基金权益类配置比例适当减持,主要减持了前期收益相对较明显的食品饮料、房地产等行业。同时在 7、8 月份创业板和中小板等在上半年跌幅较大的版块出现明显反弹,我们坚持了稳定成长类股票的配置,这些配置在 7 月份的反弹中获得了较好的收益。我们还根据市场特点,对中小市值股票的反弹进行了一些波段操作。

展望四季度,预计国内通胀压力将会逐步减轻,伴随经济增速的回落和民间融资风险爆发,围绕政策松动的预期,市场可能会出现脉冲式的反弹,但我们预计在 GDP 依然维持 8%以上增速、通胀仍在 5%以上水平的大背景下,宏观紧缩政策难以见到有显著的放松,市场总体依然维持震荡甚至弱势。短期内,影响 A 股市场的最大变量仍将是经济政策因素。而在欧元区主权债务危机未找到彻底解决方案前,外围市场仍存较大不确定性,这也将加剧国际资产市场的波动,从而对 A 股市场造成影响。

经过前期的市场系统性回调,整体估值压力已不大,但 A 股市场还存在较大的不确定性,宏观紧缩政策难以显著放松。我们将适当控制仓位,寻找确定性增长,操作策略方面将更加重视个股的选择,同时上市公司的三季报即将陆续公布,应规避盈利预期可能下调的标的,重点配置具有较好盈利增长持续性和景气度低位回升的板块;自上而下方面会更加重视宏观调控政策和产业政策的最新动向及潜在受益板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 0.926 元,份额累计净值为 0.926 元,报告期内份额净值增长率为-14.42%,同期业绩比较基准收益率为-11.98%。

§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	394,011,305.46	70.85
	其中:股票	394,011,305.46	70.85
2	固定收益投资	32,733,407.91	5.89
	其中:债券	32,733,407.91	5.89
	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	125,192,187.24	22.51
6	其他资产	4,198,522.89	0.75
7	合计	556,135,423.50	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	22,052,148.24	4.02
C	制造业	171,271,887.41	31.24
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	19,280,833.14	3.52
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,964,279.34	2.55
C5	电子	28,793,866.12	5.25
C6	金属、非金属	16,697,704.62	3.05
C7	机械、设备、仪表	31,928,862.22	5.82
C8	医药、生物制品	60,606,341.97	11.05
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	25,849,035.94	4.71
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	22,084,103.19	4.03
H	批发和零售贸易	31,088,960.33	5.67
I	金融、保险业	22,708,483.00	4.14
J	房地产业	24,389,756.82	4.45
K	社会服务业	50,543,592.43	9.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	24,023,338.10	4.38
	合计	394,011,305.46	71.86

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	002129	中环股份	2,126,578	28,793,866.12	5.25
2	600805	悦达投资	1,625,395	24,023,338.10	4.38
3	000650	仁和药业	1,558,149	21,408,967.26	3.90
4	600337	美克股份	1,775,399	19,280,833.14	3.52
5	601888	中国国旅	739,672	18,203,327.92	3.32
6	002571	德力股份	726,619	16,697,704.62	3.05
7	000430	ST张家界	1,839,351	16,204,682.31	2.96
8	600557	康缘药业	1,059,448	15,022,972.64	2.74
9	002081	金螳螂	376,895	14,570,760.70	2.66
10	600066	宇通客车	736,738	14,506,371.22	2.65

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	29,910,000.00	5.46
	其中:政策性金融债	29,910,000.00	5.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,823,407.91	0.51
8	其他	-	-
9	合计	32,733,407.91	5.97

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	080222	08国开 22	300,000	29,910,000.00	5.46
2	125089	深机转债	26,630	2,489,825.11	0.45
3	110013	国投转债	3,590	333,582.80	0.06

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没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

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	130,962.37
2	应收证券清算款	3,258,665.81
3	应收股利	-
4	应收利息	536,331.82
5	应收申购款	272,562.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,198,522.89

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	110013	国投转债	333,582.80	0.06

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	634,906,562.32
报告期期间基金总申购份额	29,301,696.83
减:报告期期间基金总赎回份额	71,895,318.21
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	592,312,940.94

§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。

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。

信达澳银红利回报股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年 9 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:2011 年 10 月 26 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 2011 年 10 月 24 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 2011 年 07 月 01 日起至 2011 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银红利回报股票
基金主代码	610005
交易代码	610005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 07 月 28 日
报告期末基金份额总额	241,991,058.45 份
投资目标	精选红利股票,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金奉行"自下而上"和"自上而下"相结合的投资方法。一方面,本基金通过"自下而上"的深入分析,精选公司素质高、竞争力突出的红利股票,依靠这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力,力争获得超越行业平均水平的良好回报;另一方面,本基金依靠"自上而下"的策略分析和运作,通过定量/定性分析权益类资产、固定收益类资产及其他类别资产的风险调整收益,及时动态调整资产配置。本基金通过严格的投资管理程序和收益管理程序,力争实现在控制风险的前提下有效提高基金资产组合的整体收益水平。
业绩比较基准	中证红利指数收益率*80%+中国债券总指数收益率*20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,长期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金主要投资于红利股票,属于股票型基金中风险及预期收益相对较低的证券投资基金产品。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011 年 07 月 01 日-2011 年 09 月 30 日)
1.本期已实现收益	-14,924,845.82
2.本期利润	-35,115,775.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1370
4.期末基金资产净值	194,781,576.38
5.期末基金份额净值	0.805

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。

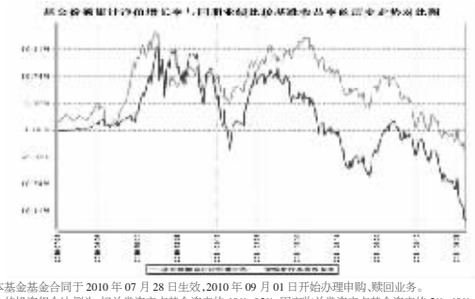
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-15.26%	1.11%	-11.42%	1.03%	-3.84%	0.08%

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



注:1、本基金基金合同于 2010 年 07 月 28 日生效,2010 年 09 月 01 日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为:权益类资产占基金资产的 60%-95%,固定收益类资产占基金资产的 5%-40%,基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,投资于红利股票的资产比例不低于股票资产的 80%。本基金按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾国富	本基金基金经理、投资副总监、投资研究部下股票投资部总经理、信达澳银中小盘股票基金基金经理、信达澳银精华配置混合基金基金经理	2010-07-28	-	13年	上海财经大学管理学硕士。历任深圳大华会计师事务所审计部经理,大鹏证券有限责任公司投资银行部业务董事、内部审核委员会委员,平安证券有限责任公司资本市场事业部业务总监、内部审核委员会委员,国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部分析员;2006 年 09 月加入信达澳银基金。

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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人未管理其他与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基