信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年01月19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2012年01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2011年10月01日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银精华配置混合
基金主代码	610002
交易代码	610002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年07月30日
报告期末基金份额总额	104,311,949.16份
投资目标	本基金主要通过投资于优质的,具有长期持续增长能力的公司,并根据股票类和固定收益类资产之间的相对吸引力来调整资产的基本配置,规避系统性风险,从而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1)自下而上精选并长期投资于具有长期投资价值和有持续成长能力的个股。 2)运用战略资产配置和策略灵活配置模型衡量资产的投资吸引力,有纪律地进行资产的动态配置,在有效控制系统风险前提下实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于风险收益水平中等的基金产品
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10月01日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-4,084,259.33
2.本期利润	-2,871,398.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0278
4.期末基金资产净值	102,000,833.22
5.期末基金份额净值	0.978

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。

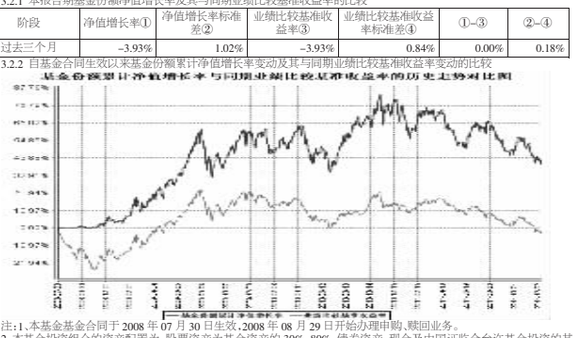
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-3.93%	1.02%	-3.93%	0.84%	0.00%	0.18%

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2008年07月30日生效,2008年08月29日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金投资组合的资产配置为:股票资产为基金资产的30%-80%,债券资产、现金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20%-70%,权证占基金资产净值的0%-3%;其中基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计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		
李坤元	本基金的基金经理、投研研究部高级分析师	2010-05-25	-	5年	南开大学经济学硕士。2002年09月至2003年07月就职于天津华宇国际贸易有限公司;2006年03月至2007年05月就职于中银万国证券研究所任宏观策略部分析师。2007年05月加盟信达澳银基金,任高级分析师、本基金的基金经理助理(2009年02月至2010年05月)。
曾国富	原本基金基金经理、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	2008-07-30	2011-12-16	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

2011年2月,通胀压力减弱,CPI逐渐走低,实体经济走弱的格局日趋明朗,欧债危机的负面影响愈加严重。在此背景下,宏观政策基调转向"预调微调",央行下调存款准备金率,央行票据的发行利率次第下调,债市的收益率压力得以释放。虽然政策放松使得银行信贷温和扩张,但市场的资金面有所好转,债市的操作环境得以扭转。利率产品率先走出行情,同时在铁道债券的带领下,高评级信用债券收益率大幅下行,但中低评级表现稍弱。报告期间,可转债市场随着股票市场的动荡而出现了较大幅度的波动,但可转债整体估值已经脱离了底部区域。期间,股票市场的低迷使新股出现大面积的破发,申购风险加大。

报告期间,本基金增加了高评级债券的配置,同时加大了可转债市场操作的灵活性,减少了新股申购,调整了基金持仓结构。

经济增速放缓的格局短期内难以扭转,但还不至于出现硬着陆的风险,因此政策放松可能是持续而缓慢的。欧债危机虽然是长期的,但市场对其最坏的结局已有所预期,因而危面冲击可能会逐渐减弱。值得关注的是,美国持续稳定的复苏以及财政赤字的缩减,可能导致全球美元流动性收缩,这也将影响到国内的流动性格局。顺差减少、人民币升值空间缩小、热钱流出,我们应对外汇占款增长减慢或负增长保持足够的警惕。

政策的"预调微调"使未来一段时间的债券市场仍会有所表现,利率产品及高信用评级债券仍是市场的首选,同时中低评级债券的估值修复可能也会渐次展开。对于信用类债券,其信用风险需要仔细甄别,警惕"黑天鹅"事件的出现。随着股票市场的阶段调整,在银行信贷的逐步放量之后,微观主体的流动性将会改善,市场出现恢复性行情的概率很大,我们时刻关注由此带来的可转债行情。

基于上述判断,本基金将保持合理组合久期,在保证流动性的前提下,灵活操作,积极挖掘潜在的投资机会,提高组合收益,不辜负投资者的托付。

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1.054元,份额累计净值为1.054元,本报告期份额净值增长率为3.23%,同期业绩比较基准收益率为4.04%;

截至报告期末,B类基金份额:基金份额净值为1.041元,份额累计净值为1.041元,本报告期份额净值增长率为3.07%,同期业绩比较基准收益率为4.04%。

§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	71,139,629.68	67.57
	其中:股票	71,139,629.68	67.57
2	固定收益投资	7,940,314.44	7.54
	其中:债券	7,940,314.44	7.54
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	24,632,892.38	23.40
6	其他资产	1,563,900.77	1.49
7	合计	105,276,737.27	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	1,082,592.00	1.06
B	采掘业	-	-
C	制造业	30,289,857.38	29.70
C0	食品、饮料	12,143,719.28	11.91
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,650,000.00	1.62
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	8,220,656.10	8.06
C7	机械、设备、仪表	8,275,482.00	8.11
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	4,018,176.00	3.94
I	金融、保险业	23,991,630.00	23.52
J	房地产业	6,939,600.00	6.80
K	社会服务业	3,603,522.30	3.53
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,214,252.00	1.19
	合计	71,139,629.68	69.74

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	600016	民生银行	957,200	5,637,908.00	5.53
2	600519	贵州茅台	28,688	5,545,390.40	5.44
3	002304	洋河股份	39,404	5,081,933.88	4.98
4	601009	南京银行	488,300	4,531,424.00	4.44
5	600858	银座股份	204,800	4,018,176.00	3.94
6	600048	保利地产	369,600	3,696,000.00	3.62
7	000069	华侨城A	504,695	3,603,522.30	3.53
8	600036	招商银行	291,300	3,457,731.00	3.39
9	600015	华夏银行	296,000	3,324,080.00	3.26
10	000024	招商地产	180,200	3,243,600.00	3.18

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	3,183,768.50	3.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,278,067.54	4.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	478,478.40	0.47
8	其他	-	-
9	合计	7,940,314.44	7.78

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	010203	02国债(3)	31,790	3,183,768.50	3.12
2	126018	08江铜债	24,560	2,051,251.20	2.01
3	126019	09长虹债	23,840	1,977,051.20	1.94
4	110007	博汇转债	4,980	478,478.40	0.47
5	111041	08铁岭债	2,474	249,765.14	0.24

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

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

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

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	438,449.92
2	应收证券清算款	1,043,975.18
3	应收股利	-
4	应收利息	81,475.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,563,900.77

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	110007	博汇转债	478,478.40	0.47

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的说明。

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	84,478,696.18
报告期期间基金总申购份额	57,043,883.53
减:报告期期间基金总赎回份额	37,210,630.55
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	104,311,949.16

§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、《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、法律意见书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

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

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年01月19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2012年01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2011年10月01日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银稳定价值债券
基金主代码	610003
交易代码	610003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年04月08日
报告期末基金份额总额	62,231,719.17份
投资目标	从长期来看,在有效控制本金风险的前提下,主要追求债券票息收入的最大化,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金秉承本公司自下而上的价值投资理念,把注意力集中在对个券公允价值的研究上,精选价值相对低估的个券品种进行投资,通过整体资产配置、类属资产配置、期限配置等手段,有效构造投资组合。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,风险收益水平较低,长期预期风险收益高于货币市场基金、低于股票和混合基金。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	信达澳银稳定价值债券A / 信达澳银稳定价值债券B
下属两级基金的交易代码	610003 / 610103
报告期末下属两级基金的份额总额	26,898,667.75份 / 35,333,051.42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(2011年10月01日-2011年12月31日)	
	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
1.本期已实现收益	-1,221,712.06	-866,593.20
2.本期利润	2,283,994.54	1,030,408.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0463	0.0295
4.期末基金资产净值	28,345,414.19	36,777,361.26
5.期末基金份额净值	1.054	1.041

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

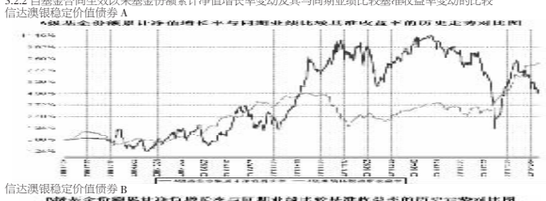
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.23%	0.31%	4.04%	0.13%	-0.81%	0.18%

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	3.07%	0.31%	4.04%	0.13%	-0.97%	0.18%

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04月08日生效,2009年06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: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		
昌志华	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	2009-04-08	-	13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月加入信达澳银基金公司。
孔学峰	本基金的基金经理、投资研究部下固定收益部总经理	2011-09-29	-	7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、任投资研究部下属固定收益部总经理。

注:1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。

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

四季度,通胀压力减弱,CPI逐渐走低,实体经济走弱的格局日趋明朗,欧债危机的负面影响愈加严重。在此背景下,宏观政策基调转向"预调微调",央行下调存款准备金率,央行票据的发行利率次第下调,债市的收益率压力得以释放。虽然政策放松使得银行信贷温和扩张,但市场的资金面有所好转,债市的操作环境得以扭转。利率产品率先走出行情,同时在铁道债券的带领下,高评级信用债券收益率大幅下行,但中低评级表现稍弱。报告期间,可转债市场随着股票市场的动荡而出现了较大幅度的波动,但可转债整体估值已经脱离了底部区域。期间,股票市场的低迷使新股出现大面积的破发,申购风险加大。

报告期间,本基金增加了高评级债券的配置,同时加大了可转债市场操作的灵活性,减少了新股申购,调整了基金持仓结构。

经济增速放缓的格局短期内难以扭转,但还不至于出现硬着陆的风险,因此政策放松可能是持续而缓慢的。欧债危机虽然是长期的,但市场对其最坏的结局已有所预期,因而危面冲击可能会逐渐减弱。值得关注的是,美国持续稳定的复苏以及财政赤字的缩减,可能导致全球美元流动性收缩,这也将影响到国内的流动性格局。顺差减少、人民币升值空间缩小、热钱流出,我们应对外汇占款增长减慢或负增长保持足够的警惕。

政策的"预调微调"使未来一段时间的债券市场仍会有所表现,利率产品及高信用评级债券仍是市场的首选,同时中低评级债券的估值修复可能也会渐次展开。对于信用类债券,其信用风险需要仔细甄别,警惕"黑天鹅"事件的出现。随着股票市场的阶段调整,在银行信贷的逐步放量之后,微观主体的流动性将会改善,市场出现恢复性行情的概率很大,我们时刻关注由此带来的可转债行情。

基于上述判断,本基金将保持合理组合久期,在保证流动性的前提下,灵活操作,积极挖掘潜在的投资机会,提高组合收益,不辜负投资者的托付。

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1.054元,份额累计净值为1.054元,本报告期份额净值增长率为3.23%,同期业绩比较基准收益率为4.04%;

截至报告期末,B类基金份额:基金份额净值为1.041元,份额累计净值为1.041元,本报告期份额净值增长率为3.07%,同期业绩比较基准收益率为4.04%。

§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	3,042,268.58	3.15
	其中:股票	3,042,268.58	3.15
2	固定收益投资	89,454,925.00	92.73
	其中:债券	89,454,925.00	92.73
	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	789,914.47	0.82
6	其他资产	3,183,787.38	3.30
7	合计	96,470,895.43	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	1,208,268.58	1.86
B	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	1,834,000.00	2.82
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,042,268.58	4.67

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	000026	飞亚达A	140,000	1,834,000.00	2.82
2	000713	丰乐种业	88,778	1,208,268.58	1.86

注:本基金本报告期未仅持有上述股票。

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	6,980,455.00	10.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	50,009,970.00	76.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	32,464,500.00	49.85
8	其他	-	-
9	合计	89,454,925.00	137.36

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	1180075	11鄂城投债	200,000	19,774,000.00	30.36
2	098095	09潍城建债	200,000	18,922,000.00	29.06
3	113002	工行转债	140,000	14,904,400.00	22.89
4	113001	中行转债	98,000	9,268,840.00	14.23
5	122982	09长城开	79,400	7,626,370.00	11.71

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

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

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

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	875.52
2	应收证券清算款	1,085,551.42
3	应收股利	-
4	应收利息	2,096,890.72
5	应收申购款	469.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,183,787.38

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	14,904,400.00	22.89
2	113001	中行转债	9,268,840.00	14.23
3	110007	博汇转债	4,804,000.00	7.38
4	110012	海运转债	3,487,260.00	5.35

5.8.5 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	000026	飞亚达A	1,834,000.00	2.82	非公发行

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信达澳银稳定价值债券A	信达澳银稳定价值债券B
报告期期初基金份额总额	57,287,130.50	34,509,207.21
报告期期间基金总申购份额	894,437.91	3,151,585.07
减:报告期期间基金总赎回份额	31,282,900.66	2,327,740.86
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	26,898,667.75	35,333,051.42

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银稳定价值债券型证券投资基金托管协议》;

4、法律意见书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

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

信达澳银领先增长股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年01月19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2012年01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2011年10月01日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银领先增长股票
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03月08日
报告期末基金份额总额	4,737,181,766.97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(2011年10月01日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-322,188,376.18
2.本期利润	-307,577,463.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0646
4.期末基金资产净值	4,642,210,062.22
5.期末基金份额净值	0.9800

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

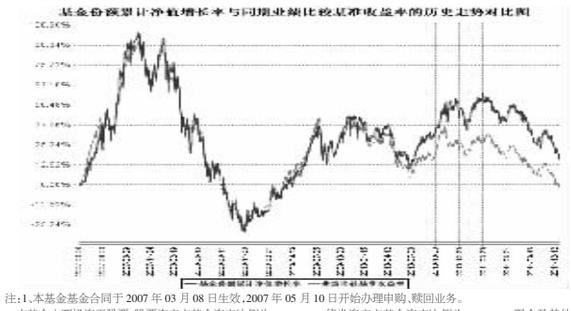
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.20%	1.14%	-6.54%	1.12%	0.34%	0.02%

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



注:1、本基金基金合同于2007年03月08日生效,2007年05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%,