

信达澳银产业升级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。

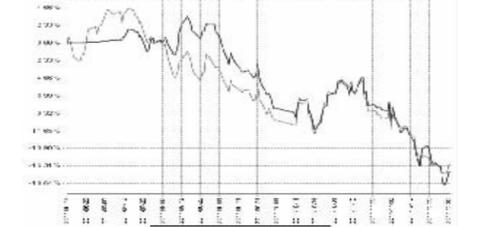
Table with 2 columns: Item and Value. Includes fund name, code, and investment objectives.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for Q4 2011.

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,开放式基金的申购费、赎回费),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。

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
基金业绩比较基准:信达澳银产业升级股票型证券投资基金

Table with 2 columns: Name and Position. Fund manager and research staff details.

注:1.基金经理的任职日期、离任日期根据公司决定确定的任职或离任日期。
2.基金经理的离任日期以公告为准。

§4 基金经理(或基金经理小组)简介

张东生 信达澳银基金基金经理
张东生先生,1971年11月出生于山东烟台,毕业于山东大学,获硕士学位。2005年加入信达澳银基金,历任研究员、基金经理助理,现任信达澳银基金基金经理。

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。

Table with 2 columns: Item and Value. Fund name and code.

§2 基金产品概况

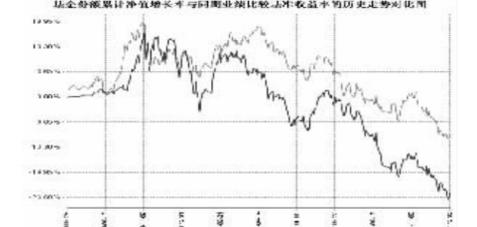
Table with 2 columns: Item and Value. Investment objectives and strategies.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for Q4 2011.

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,开放式基金的申购费、赎回费),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。

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
基金业绩比较基准:信达澳银红利回报股票型证券投资基金

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。

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0.829元,份额累计净值为0.829元,报告期内份额净值增长率为-9.20%,同期业绩比较基准收益率为-6.54%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: Item, Amount, and Percentage. Asset composition at quarter end.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Code, Name, Amount, and Percentage. Industry breakdown of stock investments.

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

Table with 5 columns: Code, Name, Quantity, Value, and Percentage. Top 10 stock holdings.

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

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 报告期内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。
5.8.2 报告期内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 其他资产投资

§6 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item and Value. Open-ended fund share changes.

§7 影响投资者决策的其他重要信息

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.《信达澳银产业升级股票型证券投资基金基金合同》;
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 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

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。

Table with 2 columns: Item and Value. Fund name and code.

§2 基金产品概况

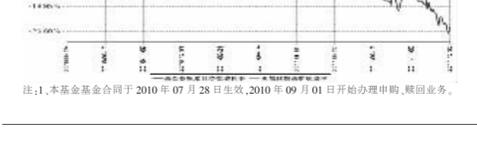
Table with 2 columns: Item and Value. Investment objectives and strategies.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for Q4 2011.

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,开放式基金的申购费、赎回费),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。

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
基金业绩比较基准:信达澳银红利回报股票型证券投资基金

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。

信达澳银中小盘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。

Table with 2 columns: Item and Value. Fund name and code.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for Q4 2011.

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,开放式基金的申购费、赎回费),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。

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
基金业绩比较基准:信达澳银中小盘股票型证券投资基金

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:股票资产占基金资产的60%-95%,债券资产及中国证监会允许基金投资的货币市场工具占基金资产的5%-40%,权证占基金资产净值的0%-3%,现金或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%,投资于中小企业股票资产不低于股票资产的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 基金业绩(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: Name, Position, Start Date, End Date, Tenure. Fund manager details.

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.基金经理的离任日期以公告为准。

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,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的开展投资管理,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

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部控制,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格的公平交易机制,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。

4.3.2 本报告期内,本基金管理人管理其他与本基金投资风格相似的投资组合

本报告期内,本基金管理人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年四季度A股市场经历了较大幅度的震荡,市场从10月初开始经历了一个半月的反弹,但11月中旬起重新进入持续下跌通道,创业板基本企稳,基于对市场短期较为谨慎的判断和审慎建仓的考虑,行业配置主要集中在医药、食品饮料和新兴产业,在10月11月中旬反弹过程中,基金业绩表现相对较好,而在11月中旬开始的下跌过程中,基金业绩表现相对较差,本基金主要增加了低估值、具备较强分红能力的蓝筹股(如银行、保险等板块),适当布局了早期周期行业(如地产、汽车、家电等板块),同时基于防御性考虑,仍然保持了较高的消费类板块配置(如医药、旅游、食品饮料等板块);适当减少了估值较高、业绩增长存在不确定性的中小盘股票配置。

展望2012年一季度,我们对未来的市场走势持谨慎乐观态度。一方面,从经济层面来看,中国经济仍处于复苏的过程中,2012年一季度经济增速较明显,企业盈利面临一定的下行压力;另一方面,从资金来源来看,货币政策相对宽松已逐渐成为政策取向,存款准备金率适当下调已成为政策现实选项,市场流动性紧张的局面将明显改善,同时,A股经历了前期大幅调整后,目前权重股被低估,市场流动性紧张,而新兴产业相关的一些领域调整幅度也相对较大,市场整体估值吸引力明显增强。

4.5 报告期末基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.812元,份额累计净值为0.812元,报告期内份额净值增长率为-12.51%,同期业绩比较基准收益率为-10.29%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: Item, Amount, and Percentage. Asset composition at quarter end.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Code, Name, Amount, and Percentage. Industry breakdown of stock investments.

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

Table with 5 columns: Code, Name, Quantity, Value, and Percentage. Top 10 stock holdings.

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

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 报告期内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。
5.8.2 报告期内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 其他资产投资

Table with 4 columns: Item, Amount, and Percentage. Asset composition at quarter end.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Code, Name, Amount, and Percentage. Industry breakdown of stock investments.

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

Table with 5 columns: Code, Name, Quantity, Value, and Percentage. Top 10 stock holdings.

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

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 报告期内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。
5.8.2 报告期内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 其他资产投资

§6 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item and Value. Open-ended fund share changes.

§7 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 备查文件目录
1.中国证监会核准基金募集的文件;
2.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§9 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item and Value. Open-ended fund share changes.

§10 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 备查文件目录
1.中国证监会核准基金募集的文件;
2.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§11 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§12 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§13 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§14 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§15 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§16 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§17 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§18 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。

§19 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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
3.《信达澳银红利回报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.《信达澳银红利回报股票型证券投资基金基金合同》;
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。