
信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金 2010 年年度报告

2010 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：2011 年 3 月 30 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 2011 年 3 月 25 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经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

目 录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介	4
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.....	4
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	5
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	7
§4 管理人报告	8
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.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告	12
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.....	12
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 审计报告	12
§7 年度财务报表	14
7.1 资产负债表.....	14
7.2 利润表.....	15
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
7.4 报表附注.....	17
§8 投资组合报告	34
8.1 期末基金资产组合情况.....	34
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
8.3 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.....	35
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
8.6 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.....	40
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	40
8.8 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.....	40

8.9 投资组合报告附注.....	40
§9 基金份额持有人信息.....	41
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	41
§10 开放式基金份额变动.....	41
§11 重大事件揭示.....	41
11.1 基金份额持有人大会决议.....	41
11.2 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.....	42
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
11.4 基金投资策略的改变.....	42
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	42
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
11.8 其他重大事件.....	44
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	46
§13 备查文件目录.....	47
13.1 备查文件目录.....	47
13.2 存放地点.....	47
13.3 查阅方式.....	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金
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 7 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
报告期末基金份额总额	71,156,228.40 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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

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.cn
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 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 7088 号招商银行大厦 24 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518040	100033
法定代表人		何加武	郭树清

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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fscinda.com

基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
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 号招商银行大厦 24 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2010 年	2009 年	2008 年 7 月 30 日 -2008 年 12 月 31 日
本期已实现收益	17,921,538.09	45,585,922.62	6,215,589.06
本期利润	10,561,523.89	57,606,072.04	8,635,739.64
加权平均基金份额本期利润	0.1223	0.5089	0.0368
本期加权平均净值利润率	9.35%	43.54%	3.63%
本期基金份额净值增长率	8.43%	53.59%	4.00%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	31,296,145.61	20,648,600.61	4,530,692.38
期末可供分配基金份额利润	0.4398	0.2356	0.0275
期末基金资产净值	102,452,374.01	116,415,936.33	171,264,686.42
期末基金份额净值	1.440	1.328	1.040
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
基金份额累计净值增长率	73.20%	59.73%	4.00%

注：1、所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、本基金基金合同于 2008 年 7 月 30 日生效，至 2008 年末不满一年。

4、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

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

过去三个月	3.75%	1.63%	3.18%	1.07%	0.57%	0.56%
过去六个月	25.33%	1.37%	12.45%	0.93%	12.88%	0.44%
过去一年	8.43%	1.35%	-6.31%	0.95%	14.74%	0.40%
自基金合同生效起至今	73.20%	1.29%	13.42%	1.27%	59.78%	0.02%

注：沪深 300 指数的发布和调整由中证指数公司完成，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，具有较强的代表性、公正性与权威性，可以较好的衡量本基金股票和债券投资的业绩。

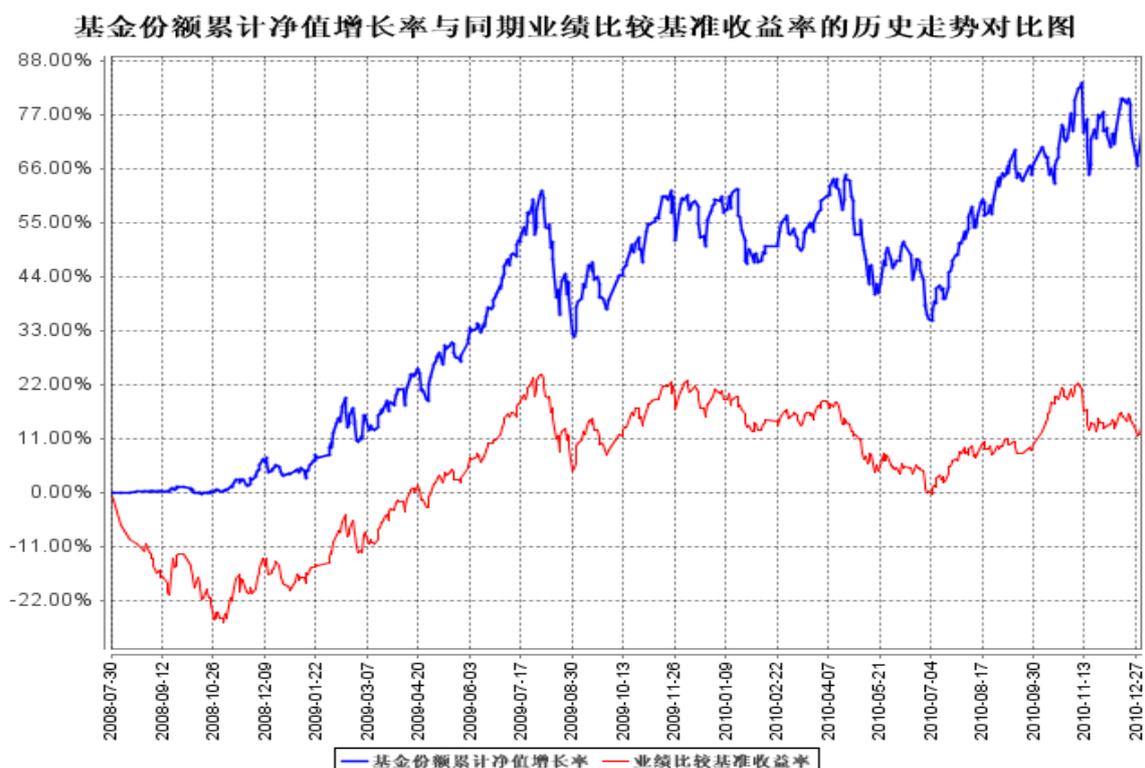
鉴于本基金的投资范围是“股票资产为基金资产的 30%-80%，债券资产、现金及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20%-70%”，本基金股票和债券资产占基金资产的比例的均值分别为 55%和 45%，因此本基金的业绩比较基准为股票投资基准和债券投资基准的加权平均，为“沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%”。

本基金的业绩比较基准将根据沪深 300 指数和中国债券总指数的编制规则进行每日再平衡，详细的编制规则敬请参见中证指数公司和中央国债登记结算有限责任公司网站：

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

<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

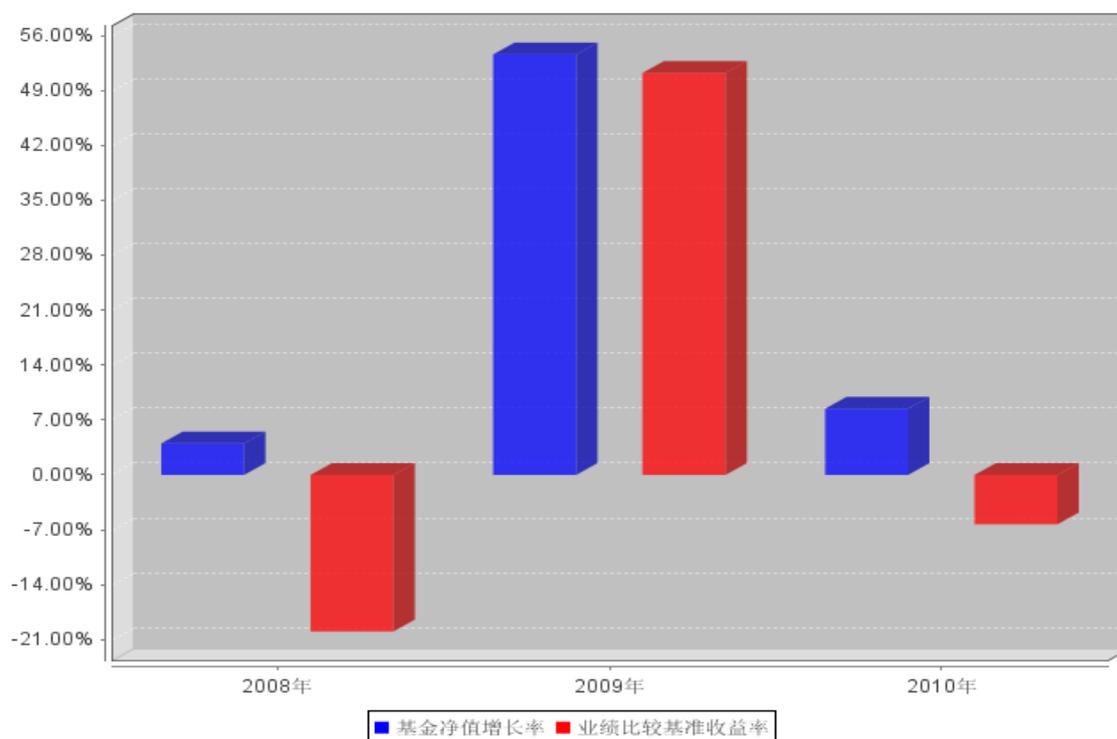


注：1、本基金基金合同于 2008 年 7 月 30 日生效，2008 年 8 月 29 日开始办理申购、赎回业务。

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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2008 年 7 月 30 日生效，因此 2008 年的净值增长率是按照基金合同生效后的实际存续期计算的。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	-	-	-	-	
2009年	2.000	20,924,655.39	3,261,764.52	24,186,419.91	
2008年	-	-	-	-	
合计	2.000	20,924,655.39	3,261,764.52	24,186,419.91	

§ 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，2011 年 2 月新组建销售管理部，分工协作，职责明确。

截至 2010 年 12 月 31 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和信达澳银红利回报股票型证券投资基金五只基金，资产管理规模超过 75 亿元。

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		
曾国富	本基金的基金经理、投资总监助理、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、信达澳银红利回报股票基金基金经理	2008 年 7 月 30 日	-	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 9 月加入信达澳银基金。
李坤元	本基金的基金经理、投资研究部高	2010 年 5 月 25 日	-	5 年	南开大学经济学硕士。2002 年 9 月至 2003 年 7 月就职于天津华宇

	级分析师				国际贸易有限公司；2006年3月至2007年5月就职于申银万国证券研究所任宏观策略部分分析师。2007年5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2月至2010年5月）。
王战强	本基金的前基金经理、公司执行投资总监、信达澳银领先增长股票基金经理	2008年7月30日	2010年5月25日	13年	武汉大学经济学硕士。1997年到2005年，任国泰君安证券公司研究所电信行业分析员、行业公司研究部主管和证券投资部研究主管。2006年6月加盟信达澳银基金。
杜蜀鹏	本基金的基金经理助理，投资研究部研究员	2010年11月23日	-	3年	中国人民银行研究生部金融学硕士。2008年4月加入信达澳银基金，现任投资研究部研究员，精华灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期均指正式任职或离任日期。

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 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。

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 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

2010 年 A 股市场波动较大，一季度主要表现为创业板、中小板的整体投资机会，市场围绕自下而上的思路寻找高成长股票，尤其是新股、次新股获得了巨大的超额收益。但是从二季度开始，宏观经济的不确定性有所加强，投资者趋于谨慎，以医药、食品饮料为代表的稳定类公司在 2010 年将消费品的进攻性演绎得淋漓尽致。虽然中间也不乏煤炭等周期类公司的阶段性表现，但纵观全年，稳定类公司在 2010 年大幅战胜市场。

从二季度开始，基于经济和政策的不确定性，本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资策略，重点投资在医药、食品饮料、零售和 TMT，并规避了以银行、地产为代表的受政策影响较大的行业，因此全年业绩大幅度跑赢比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.440 元，累计份额净值为 1.640 元，报告期内份额净值增长率为 8.43%，同期业绩比较基准收益率为-6.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

首先，2011 年通胀的压力不容小觑，政策的不确定性依然较大。但是，我们也注意到，金融、地产、煤炭、钢铁、家电、机械、建材等大周期行业的估值已经较长时间的处于历史低水平，一旦政策预期有所改变，这类行业的估值则有可能迎来较大幅度的提升。因此，我们在 2011 年将关注这类周期性行业的估值修复机会。

其次，2011 年也是开始转型的一年。在我国从制造大国向制造强国的转变过程中，我们认为会有一批制造类公司脱颖而出，他们是先进制造业的代表，在“十二五”这个 5 年的周期里，这类公司很可能获得可观的收益。

再次，我们关注未来转型的方向。新兴产业、节能环保、水利建设等领域都是“十二五”期间政策支持的方向，也是未来我国经济转型的重点，这些行业是我们挖掘的重点。

总体来看，目前 A 股市场的估值仍然处于较低的水平，尤其是周期类大行业的估值长期处于历史低位，这类行业在 2011 年的机会值得高度关注；而中小板和创业板公司经过了 2010 年的大幅度上涨，很可能出现分化，但优质公司仍然会给投资者带来丰厚的回报。

在操作策略上，我们仍然坚持“自上而下和自下而上”相结合的策略，精选个股。结构上关注以下可能的投资主线：高端装备制造业，如海洋工程、高速铁路等、新兴产业、节能环保以及一些主题类投资。对稳定行业，我们依然看好，未来的消费服务业是值得长期投资的方向。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人在内部监察稽核工作中一切从规范运作、保障基金份额持有人利益出发，由独立于各业务部门的监察稽核人员对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时敦促有关部门整改，并定期制作监察稽核报告报公司管理层和监管机构。报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点完成了以下几个方面：

(1) 进一步完善公司管理及业务制度。

(2) 实时监控基金投资运作，监督投资决策行为，保证了公司所管理的基金合法合规运作，未出现重大违规事件。

(3) 监督后台运营业务安全、准确运行，推进完善信息技术系统，履行反洗钱义务。

(4) 监督市场营销、基金销售的合规性，落实执行销售适用性原则。

(5) 加强对员工包括投资管理人员的监察监督，严格执行防范投资人员道德风险的有关措施，规避不正当交易行为的发生。

(6) 对业务部门进行相关法律培训，提高员工遵规守法意识。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，有效保障了基金份额持有人利益。我们将继续以风险控制为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.7.1 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，主要来自运营保障部、投资研究部和监察稽核部，其中运营保障部负责组织小组工作的开展。

4.7.2 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。

4.7.3 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。

4.7.4 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》关于收益分配的规定，基金收益分配每年最多十二次，每次收益分配比例不低于可分配收益的 50%，本基金管理人可以根据基金实际运作情况进行利润分配。

截止报告期末，本基金可供分配利润为 31,296,145.61 元，报告期内，本基金未实施利润分配。

§ 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遵规守信、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 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 20246 号

信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“信达澳银精华配置混合基金”)的财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财

务报表是信达澳银精华配置混合基金的基金管理人信达澳银基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了信达澳银精华配置混合基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

薛 竞

中国 · 上海市
注册会计师

陈 熹

2011 年 3 月 25 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	13,476,012.24	24,719,806.24
结算备付金		309,067.28	294,972.46
存出保证金		273,823.79	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	89,239,275.88	90,700,209.30
其中：股票投资		81,113,892.68	88,940,176.33
基金投资		-	-
债券投资		8,125,383.20	1,760,032.97
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	1,723,913.60
应收利息	7.4.7.5	18,722.25	7,760.95
应收股利		-	-
应收申购款		108,857.00	9,896.09
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		103,425,758.44	117,706,558.64
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	250,123.82
应付赎回款		6,098.18	402,578.46
应付管理人报酬		130,322.15	147,636.17
应付托管费		21,720.36	24,605.99
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	215,220.77	164,389.02
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	600,022.97	301,288.85
负债合计		973,384.43	1,290,622.31
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	71,156,228.40	87,649,476.33
未分配利润	7.4.7.10	31,296,145.61	28,766,460.00
所有者权益合计		102,452,374.01	116,415,936.33
负债和所有者权益总计		103,425,758.44	117,706,558.64

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.440 元，基金份额总额 71,156,228.40 份。

7.2 利润表

会计主体：信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
一、收入		13,941,826.97	61,598,095.67
1. 利息收入		205,239.80	659,408.86
其中：存款利息收入	7.4.7.11	184,692.74	158,970.99
债券利息收入		20,547.06	500,437.87
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		21,026,744.44	48,738,117.42
其中：股票投资收益	7.4.7.12	20,434,795.36	46,777,410.44
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	95,124.48	1,136,746.17
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	496,824.60	823,960.81
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-7,360,014.20	12,020,149.42
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	69,856.93	180,419.97
减：二、费用		3,380,303.08	3,992,023.63
1. 管理人报酬		1,701,074.54	1,992,278.57
2. 托管费		283,512.52	332,046.48
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,023,436.43	1,274,117.57
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7. 4. 7. 19	372, 279. 59	393, 581. 01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10, 561, 523. 89	57, 606, 072. 04
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10, 561, 523. 89	57, 606, 072. 04

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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）	87, 649, 476. 33	28, 766, 460. 00	116, 415, 936. 33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	10, 561, 523. 89	10, 561, 523. 89
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）	-16, 493, 247. 93	-8, 031, 838. 28	-24, 525, 086. 21
其中：1. 基金申购款	39, 578, 409. 21	12, 553, 056. 42	52, 131, 465. 63
2. 基金赎回款	-56, 071, 657. 14	-20, 584, 894. 70	-76, 656, 551. 84
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）	71, 156, 228. 40	31, 296, 145. 61	102, 452, 374. 01
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 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）	164, 711, 651. 37	6, 553, 035. 05	171, 264, 686. 42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	57, 606, 072. 04	57, 606, 072. 04
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）	-77, 062, 175. 04	-11, 206, 227. 18	-88, 268, 402. 22
其中：1. 基金申购款	55, 217, 787. 29	11, 172, 063. 99	66, 389, 851. 28
2. 基金赎回款	-132, 279, 962. 33	-22, 378, 291. 17	-154, 658, 253. 50
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）	-	-24, 186, 419. 91	-24, 186, 419. 91

五、期末所有者权益(基金净值)	87,649,476.33	28,766,460.00	116,415,936.33
-----------------	---------------	---------------	----------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 何加武	_____ 王学明	_____ 刘玉兰
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金(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[2008]第 435 号《关于核准信达澳银精华灵活配置混合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《信达澳银精华灵活配置混合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,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 533,735,213.38 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(2008)第 117 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2008 年 7 月 30 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 533,845,987.29 份基金份额,其中认购资金利息折合 110,773.91 份基金份额。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《中华人民共和国证券投资基金法》和《信达澳银精华灵活配置混合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公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置为:股票资产占基金资产的 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%;本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。

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 2011 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 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》、《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购

买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的

金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金采用的行业指数为中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期没有发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期没有发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期没有发生差错更正。

7.4.6 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收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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	13,476,012.24	24,719,806.24
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	13,476,012.24	24,719,806.24

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	75,034,146.17	81,113,892.68	6,079,746.51	
债券	交易所市场	7,124,843.91	8,125,383.20	1,000,539.29
	银行间市场	-	-	-
	合计	7,124,843.91	8,125,383.20	1,000,539.29
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	82,158,990.08	89,239,275.88	7,080,285.80	
项目	上年度末 2009 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	74,691,445.72	88,940,176.33	14,248,730.61	
债券	交易所市场	1,568,463.58	1,760,032.97	191,569.39
	银行间市场	-	-	-
	合计	1,568,463.58	1,760,032.97	191,569.39
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	76,259,909.30	90,700,209.30	14,440,300.00	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	2,904.88	5,551.34
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	119.02	113.63
应收债券利息	15,698.35	2,095.98
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	18,722.25	7,760.95

7.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	215,220.77	164,389.02
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	215,220.77	164,389.02

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	22.97	1,288.85
预提费用	350,000.00	50,000.00
合计	600,022.97	301,288.85

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	87,649,476.33	87,649,476.33
本期申购	39,578,409.21	39,578,409.21
本期赎回（以“-”号填列）	-56,071,657.14	-56,071,657.14
本期末	71,156,228.40	71,156,228.40

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	20,648,600.61	8,117,859.39	28,766,460.00
本期利润	17,921,538.09	-7,360,014.20	10,561,523.89
本期基金份额交易产生的变动数	-6,147,500.79	-1,884,337.49	-8,031,838.28
其中：基金申购款	12,630,951.20	-77,894.78	12,553,056.42
基金赎回款	-18,778,451.99	-1,806,442.71	-20,584,894.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	32,422,637.91	-1,126,492.30	31,296,145.61

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
活期存款利息收入	181,246.50	154,491.49
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	3,440.64	4,464.28
其他	5.60	15.22
合计	184,692.74	158,970.99

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
卖出股票成交总额	345,769,082.06	427,479,660.44
减：卖出股票成本总额	325,334,286.70	380,702,250.00
买卖股票差价收入	20,434,795.36	46,777,410.44

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
----	---------------------------------	--------------------------------------

卖出债券、债转股及债券到期兑付成交总额	2,843,970.34	52,598,530.56
减：卖出债券、债转股及债券到期兑付成本总额	2,734,264.33	50,146,820.00
减：应收利息总额	14,581.53	1,314,964.39
债券投资收益	95,124.48	1,136,746.17

7.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未发生。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	496,824.60	823,960.81
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	496,824.60	823,960.81

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
1. 交易性金融资产	-7,360,014.20	12,020,149.42
——股票投资	-8,168,984.10	13,000,760.03
——债券投资	808,969.90	-980,610.61
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-7,360,014.20	12,020,149.42

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
基金赎回费收入	67,913.59	177,365.31
基金转换费收入	1,839.90	3,054.66
印花税手续费返还	103.44	-
合计	69,856.93	180,419.97

注：1、本基金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。

2、本基金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。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	1,023,436.43	1,273,542.57
银行间市场交易费用	-	575.00
合计	1,023,436.43	1,274,117.57

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
审计费用	50,000.00	50,000.00
信息披露费	300,000.00	320,000.00
银行手续费	4,279.59	5,581.01
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	372,279.59	393,581.01

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本基金不存在需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金不存在需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
信达澳银基金管理有限公司	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
中国信达资产管理股份有限公司	基金管理人的股东
康联首域集团有限公司（Colonial First State Group Limited）	基金管理人的股东
信达证券股份有限公司（“信达证券”）	基金管理人的股东的控股公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
信达证券	7,891,265.27	1.18%	-	-

注：本基金上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期与上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总 额的比例
信达证券	6,707.61	1.21%	6,707.61	3.12%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总 额的比例
-	-	-	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

3. 本基金的基金管理人于本期与信达证券签订证券交易单元租用协议，本基金上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票/权证交易，不存在应支付关联方佣金的情况。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,701,074.54	1,992,278.57

其中：支付销售机构的客户维护费	186,255.37	229,465.08
-----------------	------------	------------

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 1.5%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×1.5%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	283,512.52	332,046.48

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 0.25%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×0.25%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本报告期与上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
基金合同生效日(2008年7月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	25,000,687.53	25,000,687.53
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	25,000,687.53	25,000,687.53
期末持有的基金份额占基金总份额比例	35.13%	28.52%

注：基金管理人投资本基金费率与公告一致。

7.4.10.4.2 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

注：本报告期与上年度可比期间均未发生除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.5 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

关联方名称	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31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	13,476,012.24	181,246.50	24,719,806.24	154,491.49

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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期与上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：本基金本报告期与上年度可比期间均未发生其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期末未实施利润分配。

7.4.12 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

注：截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止，本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理**7.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于风险收益水平中等的基金品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资及资产支持证券投资等。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。本基金的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在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“长期风险收益高于债券和货币基金，低于股票型基金，长期追求每年获得超过业绩比较基准的正回报的混合型基金”的风险收益目标。

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。

7.4.13.2 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，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 7.93%(2009 年 12 月 31 日：1.51%)。

7.4.13.3 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%。本基金所持所有证券在证券交易所上市，所有金融资产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。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010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	13,476,012.24	-	-	-	13,476,012.24
结算备付金	309,067.28	-	-	-	309,067.28
存出保证金	-	-	-	273,823.79	273,823.79
交易性金融资产	290,232.00	4,265,768.60	3,569,382.60	81,113,892.68	89,239,275.88
应收利息	-	-	-	18,722.25	18,722.25
应收申购款	-	-	-	108,857.00	108,857.00
资产总计	14,075,311.52	4,265,768.60	3,569,382.60	81,515,295.72	103,425,758.44
负债					
应付赎回款	-	-	-	6,098.18	6,098.18
应付管理人报酬	-	-	-	130,322.15	130,322.15
应付托管费	-	-	-	21,720.36	21,720.36
应付交易费用	-	-	-	215,220.77	215,220.77
其他负债	-	-	-	600,022.97	600,022.97
负债总计	-	-	-	973,384.43	973,384.43
利率敏感度缺口	14,075,311.52	4,265,768.60	3,569,382.60	80,541,911.29	102,452,374.01
上年度末 2009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	24,719,806.24	-	-	-	24,719,806.24
结算备付金	294,972.46	-	-	-	294,972.46
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	660,248.40	1,099,784.57	88,940,176.33	90,700,209.30
应收证券清算款	-	-	-	1,723,913.60	1,723,913.60
应收利息	-	-	-	7,760.95	7,760.95
应收申购款	-	-	-	9,896.09	9,896.09
资产总计	25,014,778.70	660,248.40	1,099,784.57	90,931,746.97	117,706,558.64
负债					
应付证券清算款	-	-	-	250,123.82	250,123.82
应付赎回款	-	-	-	402,578.46	402,578.46
应付管理人报酬	-	-	-	147,636.17	147,636.17
应付托管费	-	-	-	24,605.99	24,605.99
应付交易费用	-	-	-	164,389.02	164,389.02
其他负债	-	-	-	301,288.85	301,288.85
负债总计	-	-	-	1,290,622.31	1,290,622.31
利率敏感度缺口	25,014,778.70	660,248.40	1,099,784.57	89,641,124.66	116,415,936.33

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为

7.93%(2009 年 12 月 31 日: 1.51%), 因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2009 年 12 月 31 日: 同)。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

本基金将在风险管理的前提下进行积极的投资, 其投资策略主要包括两个方面: 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; 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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 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为基金资产的 20%-70%, 权证为基金资产净值的 0-3%。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位: 人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日		上年度末 2009 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	81,113,892.68	79.17	88,940,176.33	76.40
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	81,113,892.68	79.17	88,940,176.33	76.40

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	1. 沪深 300 指数上升 5%	上升约 364	上升约 433
	2. 沪深 300 指数下降 5%	下降约 364	下降约 433

7.4.14 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

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)。

于 2010 年 12 月 31 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 89,239,275.88 元，无属于第二层级和第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级 90,700,209.30 元，无第二层级和第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年度：同)。

(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。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	81,113,892.68	78.43
	其中：股票	81,113,892.68	78.43
2	固定收益投资	8,125,383.20	7.86
	其中：债券	8,125,383.20	7.86
	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	13,785,079.52	13.33
6	其他各项资产	401,403.04	0.39
7	合计	103,425,758.44	100.00

8.2 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	8,553,399.04	8.35
C	制造业	44,958,895.74	43.88
C0	食品、饮料	3,428,064.00	3.35
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	11,300,029.00	11.03
C5	电子	5,876,111.38	5.74
C6	金属、非金属	7,731,763.92	7.55
C7	机械、设备、仪表	11,235,200.78	10.97
C8	医药、生物制品	5,387,726.66	5.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,761,178.40	5.62
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	9,963,933.52	9.73
H	批发和零售贸易	3,126,379.98	3.05
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	6,186,266.00	6.04
K	社会服务业	1,273,320.00	1.24
L	传播与文化产业	1,290,520.00	1.26
M	综合类	-	-
	合计	81,113,892.68	79.17

8.3 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	002081	金螳螂	53,530	3,681,793.40	3.59
2	002206	海利得	140,300	3,051,525.00	2.98
3	600031	三一重工	139,664	3,020,932.32	2.95

4	601699	潞安环能	50,545	3,014,503.80	2.94
5	600783	鲁信高新	73,161	2,540,149.92	2.48
6	002230	科大讯飞	31,038	2,452,002.00	2.39
7	600383	金地集团	390,900	2,415,762.00	2.36
8	600096	云天化	85,900	2,294,389.00	2.24
9	002254	烟台氨纶	67,300	2,294,257.00	2.24
10	002093	国脉科技	125,394	2,267,123.52	2.21
11	600378	天科股份	126,800	2,180,960.00	2.13
12	002163	中航三鑫	122,750	2,079,385.00	2.03
13	000715	中兴商业	135,066	2,030,041.98	1.98
14	600823	世茂股份	148,000	1,999,480.00	1.95
15	002184	海得控制	114,900	1,976,280.00	1.93
16	600516	方大炭素	139,300	1,951,593.00	1.90
17	600489	中金黄金	47,056	1,898,239.04	1.85
18	000423	东阿阿胶	37,023	1,891,875.30	1.85
19	002129	中环股份	67,600	1,888,068.00	1.84
20	300101	国腾电子	16,800	1,815,408.00	1.77
21	002031	巨轮股份	132,294	1,791,260.76	1.75
22	002285	世联地产	56,800	1,771,024.00	1.73
23	600261	浙江阳光	39,994	1,692,146.14	1.65
24	300046	台基股份	29,400	1,629,054.00	1.59
25	000650	仁和药业	68,000	1,557,200.00	1.52
26	600123	兰花科创	32,699	1,539,468.92	1.50
27	002478	常宝股份	85,900	1,509,263.00	1.47
28	600143	金发科技	91,800	1,478,898.00	1.44
29	300150	世纪瑞尔	30,400	1,453,120.00	1.42
30	002248	华东数控	53,700	1,427,346.00	1.39
31	000157	中联重科	100,600	1,422,484.00	1.39
32	600481	双良节能	81,950	1,360,370.00	1.33
33	002013	中航精机	40,405	1,314,778.70	1.28
34	600425	青松建化	64,800	1,312,200.00	1.28
35	300027	华谊兄弟	44,000	1,290,520.00	1.26
36	000069	华侨城A	104,800	1,273,320.00	1.24
37	000848	承德露露	48,320	1,244,240.00	1.21
38	601168	西部矿业	62,567	1,178,762.28	1.15
39	002252	上海莱士	33,923	1,175,092.72	1.15
40	300146	汤臣倍健	7,800	1,170,000.00	1.14
41	600287	江苏舜天	112,100	1,096,338.00	1.07
42	002304	洋河股份	4,526	1,013,824.00	0.99

43	600547	山东黄金	17,500	922,425.00	0.90
44	000551	创元科技	51,700	898,029.00	0.88
45	600267	海正药业	19,843	763,558.64	0.75
46	300111	向日葵	27,762	666,843.24	0.65
47	002460	赣锋锂业	8,542	418,558.00	0.41

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600123	兰花科创	7,156,130.65	6.15
2	601699	潞安环能	6,581,733.33	5.65
3	600031	三一重工	4,644,958.96	3.99
4	002252	上海莱士	4,511,319.26	3.88
5	000933	神火股份	4,368,405.28	3.75
6	000538	云南白药	4,076,584.50	3.50
7	000983	西山煤电	4,065,957.00	3.49
8	600078	澄星股份	3,855,583.09	3.31
9	600425	青松建化	3,794,159.50	3.26
10	000650	仁和药业	3,684,978.00	3.17
11	600481	双良节能	3,614,075.00	3.10
12	600216	浙江医药	3,385,724.62	2.91
13	600809	山西汾酒	3,384,982.57	2.91
14	002013	中航精机	3,356,581.36	2.88
15	600071	凤凰光学	3,299,240.26	2.83
16	600489	中金黄金	3,294,374.60	2.83
17	000961	中南建设	3,186,684.09	2.74
18	000715	中兴商业	3,133,135.36	2.69
19	000581	威孚高科	3,065,126.47	2.63
20	300039	上海凯宝	3,045,556.00	2.62
21	002093	国脉科技	3,028,204.91	2.60
22	002206	海利得	3,024,935.70	2.60
23	601666	平煤股份	3,004,787.50	2.58
24	002154	报喜鸟	2,935,410.49	2.52
25	000418	小天鹅A	2,798,587.40	2.40
26	600693	东百集团	2,798,134.96	2.40

27	002031	巨轮股份	2,780,080.05	2.39
28	000422	湖北宜化	2,765,145.01	2.38
29	600395	盘江股份	2,686,974.00	2.31
30	600507	方大特钢	2,655,873.67	2.28
31	600261	浙江阳光	2,538,573.00	2.18
32	600383	金地集团	2,537,289.00	2.18
33	000423	东阿阿胶	2,465,721.00	2.12
34	600783	鲁信高新	2,449,227.25	2.10
35	300027	华谊兄弟	2,387,313.50	2.05
36	002304	洋河股份	2,342,647.45	2.01
37	000895	双汇发展	2,331,775.00	2.00

注：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。

8.4.2 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	600123	兰花科创	6,390,115.85	5.49
2	601166	兴业银行	6,263,847.72	5.38
3	601318	中国平安	5,989,946.00	5.15
4	601699	潞安环能	5,701,481.38	4.90
5	000983	西山煤电	5,098,456.45	4.38
6	002252	上海莱士	4,883,871.94	4.20
7	000933	神火股份	4,387,348.67	3.77
8	000538	云南白药	4,274,643.23	3.67
9	600036	招商银行	4,268,429.41	3.67
10	000651	格力电器	4,260,914.01	3.66
11	600809	山西汾酒	4,135,839.84	3.55
12	600078	澄星股份	3,748,958.05	3.22
13	002001	新和成	3,734,452.15	3.21
14	002024	苏宁电器	3,731,263.31	3.21
15	600071	凤凰光学	3,613,507.66	3.10
16	600518	康美药业	3,436,700.00	2.95
17	000961	中南建设	3,392,378.51	2.91
18	600141	兴发集团	3,388,225.80	2.91
19	601666	平煤股份	3,230,615.80	2.78

20	600216	浙江医药	3,218,118.86	2.76
21	300039	上海凯宝	3,185,325.64	2.74
22	600693	东百集团	3,155,712.77	2.71
23	600261	浙江阳光	3,152,699.40	2.71
24	002154	报喜鸟	3,046,093.12	2.62
25	002304	洋河股份	3,033,580.65	2.61
26	002009	天奇股份	3,022,609.92	2.60
27	000581	威孚高科	2,998,693.04	2.58
28	600580	卧龙电气	2,842,626.86	2.44
29	000418	小天鹅A	2,801,988.05	2.41
30	600507	方大特钢	2,620,065.17	2.25
31	600395	盘江股份	2,610,711.40	2.24
32	000422	湖北宜化	2,582,714.53	2.22
33	600535	天士力	2,521,235.55	2.17
34	600425	青松建化	2,463,549.10	2.12
35	000157	中联重科	2,362,183.50	2.03
36	601111	中国国航	2,344,395.00	2.01

注：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。

8.4.3 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	325,676,987.15
卖出股票收入（成交）总额	345,769,082.06

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。

8.5 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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	8,125,383.20	7.93
7	其他	-	-

8	合计	8,125,383.20	7.93
---	----	--------------	------

8.6 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	110009	双良转债	26,180	3,343,709.60	3.26
2	113001	中行转债	23,640	2,597,090.40	2.53
3	113002	工行转债	8,230	972,292.20	0.95
4	110007	博汇转债	4,980	588,835.20	0.57
5	128233	塔牌转债	2,210	333,223.80	0.33

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 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。

8.9.3 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	273,823.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,722.25
5	应收申购款	108,857.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	401,403.04

8.9.4 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	110009	双良转债	3,343,709.60	3.26
2	113001	中行转债	2,597,090.40	2.53
3	110007	博汇转债	588,835.20	0.57

8.9.5 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。

8.9.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
3,592	19,809.64	25,595,643.51	35.97%	45,560,584.89	64.03%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	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开放式基金	6,901.15	0.01%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年7月30日)基金份额总额	533,845,987.29
本报告期期初基金份额总额	87,649,476.33
本报告期基金总申购份额	39,578,409.21
减:本报告期基金总赎回份额	56,071,657.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	71,156,228.40

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

2010 年 2 月 12 日，本基金管理人股东会以书面方式通过决议，同意曼礼信先生辞去副董事长和董事职务，选举关秉诚先生担任董事，同意由关秉诚先生接替曼礼信先生为基金管理人咨询委员会委员；2010 年 3 月 10 日，本基金管理人董事会以书面方式通过决议，选举施普敦先生担任基金管理人第二届董事会副董事长。

2010 年 9 月 17 日，本基金管理人第二届董事会以书面方式通过决议，聘任王战强先生为基金管理人投资总监。

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 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，报告期内应支付给会计师事务所的基金审计费用为 5 万元，目前该事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 3 年。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	

华泰联合	1	75,145,324.09	11.27%	61,055.77	11.01%	新增
国信证券	2	65,014,111.09	9.75%	54,164.65	9.77%	-
国泰君安	2	60,128,235.65	9.02%	48,854.59	8.81%	-
中金公司	1	52,199,803.73	7.83%	44,369.52	8.00%	-
招商证券	2	52,127,077.11	7.82%	44,307.44	7.99%	-
中信证券	3	50,090,058.42	7.51%	41,037.58	7.40%	-
安信证券	1	47,940,599.68	7.19%	38,952.32	7.03%	退租 1 个
东兴证券	1	41,558,988.86	6.23%	35,324.92	6.37%	新增
国金证券	1	34,935,671.08	5.24%	29,695.35	5.36%	-
申银万国	1	29,394,044.01	4.41%	24,984.62	4.51%	-
中信建投	2	25,708,203.89	3.85%	21,187.05	3.82%	-
中投证券	1	19,997,188.88	3.00%	16,247.90	2.93%	新增
广发证券	1	19,566,724.68	2.93%	15,897.91	2.87%	新增
高华证券	1	19,300,200.05	2.89%	16,405.39	2.96%	-
平安证券	1	17,417,057.22	2.61%	14,804.21	2.67%	-
海通证券	1	12,122,771.13	1.82%	9,849.90	1.78%	-
华林证券	1	8,741,208.06	1.31%	7,430.05	1.34%	-
信达证券	1	7,891,265.27	1.18%	6,707.61	1.21%	新增
东方证券	1	7,502,260.16	1.12%	6,376.63	1.15%	新增
光大证券	1	5,753,999.07	0.86%	4,890.81	0.88%	新增
兴业证券	1	5,620,883.00	0.84%	4,567.02	0.82%	新增
世纪证券	1	5,597,433.62	0.84%	4,547.97	0.82%	新增
宏源证券	1	3,191,262.96	0.48%	2,712.53	0.49%	-
银河证券	1	-	-	-	-	新增
中信万通	1	-	-	-	-	-

注：1、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。

2、本基金的基金管理人 2009 年实施了交易单元合并，已实现旗下基金对所有交易单元的共用。

11.7.2 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
华泰联合	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
招商证券	691,624.80	9.64%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	1,129,208.30	15.74%	-	-	-	-
国金证券	1,129,196.60	15.74%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中信建投	3,407,696.80	47.50%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	816,949.40	11.39%	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信万通	-	-	-	-	-	-

11.8 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	关于旗下基金参加部分代销机构网上交易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	2010年1月8日
2	关于旗下部分基金参加部分代销机构定投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	2010年1月8日

3	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金 2009 年第 4 季度报告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 1 月 22 日
4	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（10 年 1 期）	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 3 月 12 日
5	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金 2009 年年度报告及摘要	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 3 月 26 日
6	关于旗下基金继续参加华夏银行网银购费率及定投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	2010 年 3 月 30 日
7	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金 2010 年第 1 季度报告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 4 月 21 日
8	关于调整旗下基金持有的中信证券股票估值方法的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 4 月 28 日
9	关于旗下基金持有的中信证券股票估值方法变更的提示性公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 5 月 6 日
10	关于增加渤海银行为代销机构的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 5 月 24 日
11	关于调整信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金经理的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 5 月 25 日
12	关于修改信达澳银领先增长股票型证券投资基金及信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金托管协议的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 5 月 28 日
13	关于信达澳银旗下基金开通申银万国证券定期定额投资业务的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 6 月 4 日
14	关于增加广州证券为代销机构并参加网上交易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	2010 年 6 月 25 日
15	关于信达澳银旗下基金开通安信证券定投业务并参加网上交易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	2010 年 6 月 25 日
16	关于继续参加交通银行网上银行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	2010 年 6 月 29 日
17	关于信达澳银旗下基金开通华龙证券定投业务并参加定投、非现场交易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	2010 年 6 月 29 日
18	信达澳银基金管理有限公司旗下基金半年度净值公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 7 月 1 日
19	关于旗下部分基金参加渤海银行网上银行申购费率及定投费率优惠活动的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 7 月 6 日
20	关于信达澳银旗下部分基金开通华夏银行基金转换业务的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 7 月 13 日
21	关于旗下部分基金开通东兴证券基金转换业务的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 7 月 17 日
22	关于增加华泰证券为旗下部分基金代销机构并开通基金定投及转换业务的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 7 月 19 日
23	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金 2010 年第 2 季度报告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010 年 7 月 19 日

24	关于旗下部分基金开通华泰联合证券定投业务并参加网上交易申购费率及定投费率优惠活动的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年7月26日
25	关于旗下部分基金开通华泰联合证券定投业务并参加网上交易申购费率及定投费率优惠活动的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年7月26日
26	关于旗下部分基金开通中信建投证券定投业务并参加定投及网上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	2010年8月18日
27	关于旗下部分基金开通信达证券定投业务并参加加非现场交易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	2010年8月23日
28	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金2010年半年度报告及摘要	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年8月28日
29	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（10年2期）	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年9月10日
30	关于信达澳银旗下部分基金开通部分代销机构转换业务的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年9月15日
31	关于旗下基金参加华泰证券、海通证券定投费率优惠活动的公告。	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年9月17日
32	关于旗下部分基金开通平安银行定投业务并参加网上银行申购和定投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	2010年9月28日
33	关于旗下基金参加光大证券基金网上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	2010年10月15日
34	信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金2010年第3季度报告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年10月28日
35	关于旗下基金参加海通证券网上交易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	2010年11月11日
36	关于信达澳银旗下基金开通安信证券转换业务的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年12月7日
37	关于旗下基金参加华泰证券网上交易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	2010年12月8日
38	关于开通手机基金交易和查询业务的公告	证监会指定信息披露报纸、公司网站	2010年12月17日
39	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	2010年12月31日
40	关于旗下基金参加交通银行、杭州银行及银河证券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	2010年12月31日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

2010年1月29日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。

2010 年 5 月 13 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告, 范一飞先生已提出辞呈, 辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

2010 年 6 月 21 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

2010 年 7 月 1 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布 2009 年度 A 股分红派息实施公告, 每 10 股派发现金股息人民币 2.02 元(含税)。

2010 年 9 月 15 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布公告, 张福荣先生担任中国建设银行股份有限公司监事长, 谢渡扬先生辞去中国建设银行股份有限公司监事、监事长职务。

2010 年 11 月 2 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布 2010 年度 A 股配股发行公告。

§ 13 备查文件目录

13.1 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、中国证监会要求的其他文件。

13.2 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。

13.3 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