

第一节 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2007年10月23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基金的招募说明书。

本基金相关财务数据未经审计。

第二部分 风险揭示

基金简称：银华-道琼斯 88

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004年 8月 11 日

报告期末基金份额总额：15,531,127,306.67 份

投资目标：本基金将运用增强型指数化投资方法，通过严格的投资流程和数量化风险管理，在对标的指数有效跟踪的基础上力求取得高于指数的投资收益率，实现基金资产的长期增长。

投资策略：本基金为增强型指数基金，以道指 88 指数为基金投资组合跟踪的标的指数，股票指数化投资部分主要投资于标的指数的成分股，增强部分主要选择基本面好、具有核心竞争力的价值型企业的股票，在控制与标的指数偏离风险的前提下，力求取得超越指数的超额收益。

投资范围：本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括道琼斯中行 88 指数的成份 A 股及其衍生成份股、债券资产、国债、金融债、企业债，可转债等债券资产；以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具，各类资产投资比例符合《证券投资基金管理暂行办法》的规定。

业绩比较基准：道琼斯中行 88 指数（简称道指 88 指数）

基金管理人：银华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

注册登记机构：银华基金管理有限公司

第三章 主要财务指标和基金净值表现

一、基金主要财务指标(单位:人民币元)

本期间利润 5,020,166,026.21

本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 502,459,281.02

加权平均基金份额本期利润 0.3870

期末基金资产净值 21,675,804,973.70

期末基金份额净值 1.3845

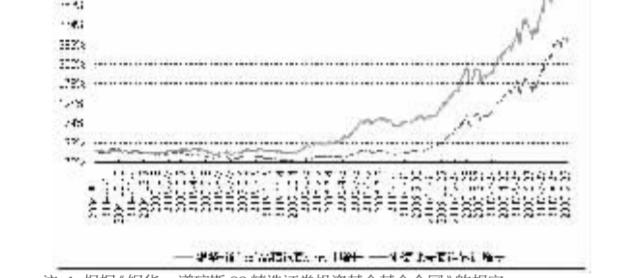
注：2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”= 第 2 项 / (第 1 项 + 第 3 项)

二、本期份额净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

阶段 净值增长率(%) 业绩增长标准差(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) 差值(%) ①-③ ②-④

过去一个月 40.35% 1.88% -49.56% 21.2% -92.0% -0.24%

三、基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1. 根据《报告—道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》的规定：

① 本基金原则上将不高于 75% 的资产投资于股票，将不低于 20% 的资产投资于国债。在法律环境允许后，本基金股票资产投资比例上限将调整为 96%，且保持不低于基金资产的 50%。

② 本基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本产品的招募说明书。

本季度报告的财务数据未经审计。

四、基金产品概况

基金简称：信诚四季红

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006 年 4 月 29 日

报告期末基金份额总额：3,291,848,913.04 份

投资目标：在有效配置资产的基础上，精选投资标的，追求在稳定分红的基础上，实现基金资产的长期稳定增长。

投资策略：本基金在充分借鉴英国保诚集团的资产配置理念和方法的基础上，建立了适合国内市场的资产配置系统。本基金的资产配置主要分为战略性资产配置(SAA)和战术性资产配置(TAA)。战略性资产配置(SAA)即决定投资组合中股票、债券和现金各自的长期配置比例，根据本基金的风险偏好以及对资本市场各大类资产的长期均衡状态下的期望回报率来决定。战术性资产配置(TAA)是本基金资产配置的核心，是指依据特定市场情况对一定时段对某类资产的预期回报作出预测，并围绕基金资产的战略性资产配置基准，进行相应的中期资产配置的过程。

业绩比较基准：62.5% × 新富时全 A 指数收益率 + 32.5% × 中信国债指数收益率 + 5% × 5% × 中信存款利率

风险收益特征：作为一只混合型基金，本基金的资产配置中线（股票 62.5%，债券 32.5%）确立了本基金的平衡型基金中的中等风险定位，因此本基金在证券投资基金中属于中等风险。同时，通过严谨的研究和稳健的操作，本基金力争在严格控制风险的前提下谋取基金资产的中长期稳定增值。

基金管理人：信诚基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标(未经审计)

指标名称 2007年第 3 季度

1 本期利润 1,212,050,209.44

2 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 748,820,743.68

3 加权平均基金份额本期利润 0.3758

4 期末基金资产净值 4,663,240,129.03

5 期末基金份额净值 1.4165

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于上述数字。

注：2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”= 第 2 项 / (第 1 项 + 第 3 项)

(二) 基金净值表现

1、基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段 净值增长(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准(3) 业绩比较基准标准差(4) (1)-(3) (2)-(4)

2007年第 3 季度 34.64% 1.64% 27.01% 1.33% 7.63% 0.31%

五、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合：

项目名称 2007年第 3 季度

1 本期利润 2,007,826,013.53

2 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 502,459,281.02

3 加权平均基金份额本期利润 0.3870

4 期末基金资产净值 21,675,804,973.70

5 期末基金份额净值 1.3845

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于上述数字。

注：2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”= 第 2 项 / (第 1 项 + 第 3 项)

六、开放式基金份额变动

1、基金份额变动表

2、基金申购、赎回情况表

3、基金投资组合报告

4、报告期末持有的证券情况表

5、报告期末持有的债券情况表

6、报告期末持有的资产支持证券情况表

7、报告期末持有的贵金属情况表

8、报告期末持有的其他金融工具情况表

9、报告期末持有的权证情况表

10、报告期末持有的股指期货情况表

11、报告期末持有的国债期货情况表

12、报告期末持有的其他金融衍生品情况表

13、报告期末持有的股票期权情况表

14、报告期末持有的其他金融衍生品情况表

15、报告期末持有的其他金融工具情况表

16、报告期末持有的其他金融衍生品情况表

17、报告期末持有的其他金融工具情况表

18、报告期末持有的其他金融工具情况表

19、报告期末持有的其他金融工具情况表

20、报告期末持有的其他金融工具情况表

21、报告期末持有的其他金融工具情况表

22、报告期末持有的其他金融工具情况表

23、报告期末持有的其他金融工具情况表

24、报告期末持有的其他金融工具情况表

25、报告期末持有的其他金融工具情况表

26、报告期末持有的其他金融工具情况表

27、报告期末持有的其他金融工具情况表

28、报告期末持有的其他金融工具情况表

29、报告期末持有的其他金融工具情况表

30、报告期末持有的其他金融工具情况表

31、报告期末持有的其他金融工具情况表

32、报告期末持有的其他金融工具情况表

33、报告期末持有的其他金融工具情况表

34、报告期末持有的其他金融工具情况表

35、报告期末持有的其他金融工具情况表

36、报告期末持有的其他金融工具情况表

37、报告期末持有的其他金融工具情况表

38、报告期末持有的其他金融工具情况表

39、报告期末持有的其他金融工具情况表

40、报告期末持有的其他金融工具情况表

41、报告期末持有的其他金融工具情况表

42、报告期末持有的其他金融工具情况表

43、报告期末持有的其他金融工具情况表

44、报告期末持有的其他金融工具情况表

45、报告期末持有的其他金融工具情况表

46、报告期末持有的其他金融工具情况表

47、报告期末持有的其他金融工具情况表

48、报告期末持有的其他金融工具情况表

49、报告期末持有的其他金融工具情况表

50、报告期末持有的其他金融工具情况表

51、报告期末持有的其他金融工具情况表

52、报告期末持有的其他金融工具情况表

53、报告期末持有的其他金融工具情况表

54、报告期末持有的其他金融工具情况表

55、报告期末持有的其他金融工具情况表

56、报告期末持有的其他金融工具情况表

57、报告期末持有的其他金融工具情况表

58、报告期末持有的其他金融工具情况表

59、报告期末持有的其他金融工具情况表

60、报告期末持有的其他金融工具情况表

61、报告期末持有的其他金融工具情况表

62、报告期末持有的其他金融工具情况表

63、报告期末持有的其他金融工具情况表

64、报告期末持有的其他金融工具情况表

65、报告期末持有的其他金融工具情况表

66、报告期末持有的其他金融工具情况表

67、报告期末持有的其他金融工具情况表

68、报告期末持有的其他金融工具情况表

69、报告期末持有的其他金融工具情况表

70、报告期末持有的其他金融工具情况表

71、报告期末持有的其他金融工具情况表

72、报告期末持有的其他金融工具情况表

73、报告期末持有的其他金融工具情况表

74、报告期末持有的其他金融工具情况表

75、报告期末持有的其他金融工具情况表