

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金 招募说明书（更新）摘要

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

二〇二〇年七月

重要提示

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）于 2009 年 2 月 5 日经中国证监会证监许可【2009】102 号文核准募集。根据相关法律法规，本基金基金合同已于 2009 年 4 月 8 日生效，基金管理人于该日起正式开始对基金财产进行运作管理。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，基金管理人并不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险等。

本基金是债券基金，风险低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金，属于风险较低、收益较低的品种。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

投资有风险，投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本更新招募说明书关于基金经理及基金管理人信息的内容截止日为 2020 年 7 月 25 日，本招募说明书其余所载内容截止日为 2020 年 2 月 14 日，所载财务数据和净值表现截至 2019 年 12 月 31 日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：信达澳银基金管理有限公司

住所：广东省深圳市南山区科苑南路（深圳湾段）3331号阿里巴巴大厦N1座第8层和第9层

办公地址：广东省深圳市南山区科苑南路（深圳湾段）3331号阿里巴巴大厦T1座第8层和第9层

邮政编码：518054

成立日期：2006年6月5日

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：中国证监会证监基金字【2006】071号

法定代表人：祝瑞敏

电话：0755-83172666

传真：0755-83199091

联系人：郑妍

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务

组织形式：有限责任公司

注册资本：壹亿元人民币

股本结构：信达证券股份有限公司出资 5400 万元，占公司总股本的 54%；康联首域集团有限公司（Colonial First State Group Limited）出资 4600 万元，占公司总股本的 46%

存续期间：持续经营

（二）主要人员情况

1、董事、监事、高级管理人员

董事：

祝瑞敏，董事长，中国人民大学管理学博士，高级会计师。2008年7月至2012年4月历任东兴证券股份有限公司财务部总经理、公司助理总经理、公司

副总经理,2012年4月至2019年4月任中国银河证券股份有限公司首席财务官。2019年4月任信达证券股份有限公司党委副书记,2019年9月任信达证券股份有限公司党委副书记、董事、总经理。2019年12月15日起兼任信达澳银基金管理有限公司董事长。

潘广建先生,副董事长,英国伯明翰大学工商管理硕士,加拿大注册会计师。曾任职于德勤会计师事务所稽核部、香港期货交易所监察部,1997年起历任山一证券分析员、香港证券及期货事务监察委员会助理经理、香港强制性公积金计划管理局经理、景顺亚洲业务发展经理、景顺长城基金管理公司财务总监、AXA国卫市场部助理总经理、银联信托有限公司市场及产品部主管。2007年5月起任首域投资(香港)有限公司中国业务开发董事并于同年兼任信达澳银基金管理有限公司监事至2016年5月13日。2016年5月14日起兼任信达澳银基金管理有限公司董事。2019年起任澳大利亚联邦银行信达澳银董事,2019年12月5日兼任信达澳银基金管理有限公司副董事长。

朱永强先生,董事,浙江大学工学硕士,长江商学院高级管理人员工商管理硕士。2004年12月至2010年1月历任华泰联合证券有限责任公司总裁助理、副总裁,2010年1月至2012年11月任中信证券股份有限公司经纪业务发展管理委员会董事总经理,2012年11月至2016年10月任中国银河证券股份有限公司经纪业务线业务总监,兼任经纪管理总部总经理。2016年10月至2019年10月任前海开源基金管理有限公司执行董事长兼首席执行官。2019年12月5日起任信达澳银基金管理有限公司董事,2019年12月31日起任信达澳银基金管理有限公司总经理,2020年6月20日起代履行督察长职务。

刘治海先生,独立董事,全国律师协会公司法专业委员会委员,北京市人大立法咨询专家,中国政法大学法学硕士,历任江苏省盐城市政法干校教师,首都经贸大学经济系讲师,自1993年2月起担任北京金诚同达律师事务所高级合伙人。2015年5月8日起兼任信达澳银基金管理有限公司独立董事。

张宏先生,独立董事,北京大学光华管理学院工商管理硕士,高级经济师。1987年9月至1997年1月历任中国建设银行总行信托投资公司证券部副总经理、国际业务部副总经理,1997年1月至2009年5月任北京国利能源投资有限公司副总经理,2009年5月起历任华澳国际信托有限公司总裁、董事长、监事长。

2019年4月9日起兼任信达澳银基金管理有限公司独立董事。

刘颂兴先生，独立董事，香港中文大学工商管理硕士。历任 W. I. Carr（远东）有限公司投资分析师，霸菱国际资产管理有限公司投资分析师、投资经理，纽约摩根担保信托公司 Intl 投资管理副经理，景顺亚洲有限公司投资董事，汇丰资产管理（香港）有限公司（2005年5月起改组为汇丰卓誉投资管理公司）股票董事，中银保诚资产管理有限公司投资董事，新鸿基地产有限公司企业策划总经理，中国平安资产管理（香港）有限公司高级副总裁兼股票投资董事，中国国际金融（香港）有限公司资产管理部执行董事，Seekers Advisors（香港）有限公司执行董事兼投资总监。2012年6月19日起担任广发资产管理（香港）有限公司董事总经理。2011年12月起兼任信达澳银基金管理有限公司独立董事。

执行监事：

郑妍女士，中国农业大学管理学硕士，现任监察稽核部总监。2007年5月加入信达澳银基金管理有限公司，历任客户服务部副总经理、监察稽核部副总经理、监察稽核总监助理。自2015年1月起兼任信达澳银基金管理有限公司职工监事。

高级管理人员：

朱永强先生，总经理，浙江大学工学硕士，长江商学院高级管理工商管理硕士，27年证券、基金从业经验，具有证券与基金从业资格、基金业高级管理人员任职资格。2004年12月至2010年1月历任华泰联合证券有限责任公司总裁助理、副总裁，2010年1月至2012年11月任中信证券股份有限公司经纪业务发展管理委员会董事总经理，2012年11月至2016年10月任中国银河证券股份有限公司经纪业务线业务总监，兼任经纪管理总部总经理。2016年10月至2019年10月任前海开源基金管理有限公司执行董事长兼首席执行官。2019年12月5日起任信达澳银基金管理有限公司董事，2019年12月31日起任信达澳银基金管理有限公司总经理，2020年6月20日起代履行督察长职务。

黄晖女士，副总经理兼董事会秘书，中南财经大学经济学学士，加拿大 Concordia University 经济学硕士。23年证券、基金从业经验，具有证券与基金从业资格、基金业高级管理人员任职资格。1999年起历任大成基金管理有限公司研究部分析师、市场部副总监、规划发展部副总监、机构理财部总监等职务。

2000-2001 年参与英国政府“中国金融人才培养计划”（FIST 项目），任职于东方汇理证券公司（伦敦）。2005 年 8 月加入信达澳银基金管理有限公司，任督察长兼董事会秘书。2019 年 4 月 30 日起任信达澳银基金管理有限公司副总经理。

于鹏先生，副总经理，中国人民大学经济学学士。26 年证券、基金从业经验，具有证券与基金从业资格、基金业高级管理人员任职资格。历任中国建设银行总行信托投资公司证券总部驻武汉证券交易中心交易员、计划财务部会计、深圳证券营业部计划财务部副经理、经理；中国信达信托投资公司北京证券营业部总经理助理兼计财部经理；宏源证券股份有限公司北京营业部副总经理、机构管理总部业务监控部经理兼清算中心经理、资金财务总部副总经理、资金管理总部总经理兼客户资金存管中心总经理等职务。2005 年 10 月加入信达澳银基金管理有限公司，历任财务总监、总经理助理兼财务总监、副总经理。

王咏辉先生，副总经理，英国牛津大学工程专业本科和牛津大学计算机专业硕士，22 年证券、基金从业经验，具备基金从业资格、基金业高级管理人员任职资格、英国基金经理从业资格（IMC）、英国 IET 颁发的特许工程师（CEng）认证资格。曾任伦敦摩根大通（JPMorgan）投资基金管理公司分析员、高级分析师，汇丰投资基金管理公司（HSBC）高级分析师，伦敦巴克莱国际投资基金管理公司基金经理、部门负责人，巴克莱资本公司（Barclays Capital）部门负责人，泰达宏利基金管理公司（Manulife Teda）国际投资部负责人、量化投资与金融工程部负责人、基金经理，鹏华基金管理有限公司量化及衍生品投资部总经理、资产配置与基金投资部总监、基金经理兼投资决策委员会委员等职务。2017 年 10 月加入信达澳银基金管理有限公司，任总经理助理、基金经理，分管智能量化与全球资产配置总部。2019 年 8 月 16 日起任信达澳银基金管理有限公司副总经理。

阳先伟先生，副总经理，西南财经大学金融学本科和西南财经大学金融学硕士，18 年证券、基金从业经验，具有证券与基金从业资格、基金业高级管理人员任职资格。2002 年 7 月至 2003 年 5 月任民生证券有限公司业务经理、债券研究员；2003 年 5 月至 2004 年 6 月任国海证券有限公司固定收益部高级经理；2004 年 6 月至 2016 年 10 月任鹏华基金管理有限公司研究员、基金经理、公司投资决策委员会成员、固定收益部总经理；2016 年 10 月至 2018 年 8 月任东吴证券股份有限公司董事总经理，资管八部总经理；2018 年 8 月加入信达澳银基金管理

有限公司，任总经理助理，分管固定收益总部。2019年5月17日起任信达澳银基金管理有限公司副总经理。

徐伟文先生，首席信息官，湖南大学工业自动化专业学士，25年证券、基金从业经验，具有证券与基金从业资格、基金业高级管理人员任职资格。1990年7月至1993年7月任长沙二机床厂数控机床控制系统技术员；1993年7月至1995年8月任《证券时报》证券信息数据库工程师；1995年9月至1998年9月任湘财证券公司经纪业务总部交易监控组主管；1999年1月至2004年8月历任广发证券深圳营业部电脑部经理、总部稽核部业务主管、IT审计主管；2004年8月至2008年9月任景顺长城基金管理有限公司法律稽核部稽核经理；2008年9月加入信达澳银基金管理有限公司，历任交易部经理、运营总监。2019年5月17日起任信达澳银基金管理有限公司首席信息官。

冯明远先生，联席投资总监，浙江大学计算机科学与技术专业硕士。10年证券、基金从业经验，具有证券与基金从业资格。2010年9月至2013年12月，就职于平安证券综合研究所，任行业研究员，2014年1月加入信达澳银基金公司，历任行业研究员、基金经理助理、基金经理、权益投资总部副总监。2020年1月16日起任信达澳银基金管理有限公司联席投资总监，分管权益投资总部。

2、基金经理

（1）现任基金经理

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		
孔学峰	本基金的基金经理，信达澳银慧管家货币基金、信达澳银慧理财货币基金、信达澳银新目标混合基金、信达澳银安益纯债基金的	2011-9-29	-	15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公司，历任投资研究部下固定收益部总经理、固定收益副总监、固定收益总监、公募投资总部副总监、固定收益总部副总监，信达澳银稳定价值债券基金基金经理（2011年9月29日起至今）、信达澳银鑫安债券基金（LOF）基金经理（2012年5月7日起至2018年5月22日）、信达澳银信用债债券基金基金经理（2013年5月14日起至2018年5月22日）、信达澳银慧管家货币基金基金经理

	基金经理， 固定收益 总部副 总监				(2014年6月26日起至今)、信达澳银纯债债券基金基金经理(2016年8月4日起至2019年7月23日)、信达澳银慧理财货币基金基金经理(2016年9月30日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年10月25日起至今)、信达澳银安益纯债债券型证券投资基金基金经理(2018年3月7日起至今)。
尹华龙	本基金的 基金经理， 信用债债 券基金基 金、安益 纯债债券 基金、鑫 安债券基 金(LOF)、 安盛纯债 债券基金 的、慧管 家货币基 金、慧理 财货币基 金基金经 理	2020年7月 25日	-	8年	中山大学经济学硕士。2012年7月至2015年7月任信达澳银基金管理有限公司债券研究员；2015年10月至2017年5月任华润元大基金管理有限公司高级研究员、基金经理；2017年5月加入信达澳银基金管理有限公司。信达澳银信用债债券基金基金经理(2018年5月4日起至今)、信达澳银鑫安债券基金(LOF)基金经理(2018年5月4日起至今)、信达澳银安益纯债债券型基金基金经理(2018年5月4日起至今)、信达澳银安和纯债基金基金经理(2019年3月11日至2019年9月17日)、信达澳银安盛纯债基金基金经理(2019年12月26日至今)、信达澳银慧理财货币市场基金(2020年7月25日至今)、信达澳银慧管家货币市场基金(2020年7月25日至今)。

(2) 历任基金经理

姓名	任本基金的基金经理期限	
	任职日期	离任日期
陈绪新	2009年7月1日	2011年9月29日
昌志华	2009年4月8日	2012年4月25日
吴江	2012年6月21日	2014年2月15日

3、公司公募基金投资审议委员会

公司公募基金投资审议委员会由5名成员组成，设主席1名，委员4名。名单如下：

主席：朱永强，总经理

委员：

冯明远，联席投资总监

阳先伟，副总经理、固定收益总部总监

王咏辉，副总经理、权益投资总部总监、智能量化与资产配置总部总监

李淑彦，研究咨询部负责人

上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1、基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：田国立

成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人：田 青

联系电话：(010)6759 5096

中国建设银行成立于 1954 年 10 月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。本行于 2005 年 10 月在香港联合交易所挂牌上市（股票代码 939），于 2007 年 9 月在上海证券交易所挂牌上市（股票代码 601939）。

2018 年末，集团资产规模 23.22 万亿元，较上年增长 4.96%。2018 年度，集团实现净利润 2,556.26 亿元，较上年增长 4.93%；平均资产回报率和加权平均净资产收益率分别为 1.13%和 14.04%；不良贷款率 1.46%，保持稳中有降；资本充足率 17.19%，保持领先同业。

2018 年，本集团先后荣获新加坡《亚洲银行家》“2018 年中国最佳大型零售银行奖”、“2018 年中国全面风险管理成就奖”；美国《环球金融》“全球贸易金融最具创新力银行”、《银行家》“2018 最佳金融创新奖”、《金融时报》“2018 年

金龙奖“年度最佳普惠金融服务银行”等多项重要奖项。本集团同时获得英国《银行家》、香港《亚洲货币》杂志“2018年中国最佳银行”称号，并在中国银行业协会2018年“陀螺”评价中排名全国性商业银行第一。

中国建设银行总行设资产托管业务部，下设综合与合规管理处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、养老金托管处、全球托管处、新兴业务处、运营管理处、托管应用系统支持处、跨境托管运营处、合规监督处等11个职能处室，在安徽合肥设有托管运营中心，在上海设有托管运营中心上海分中心，共有员工300余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

2、主要人员情况

蔡亚蓉，资产托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行总行资金计划部、信贷经营部、公司业务部以及中国建设银行重组改制办公室任职，并在总行公司业务部担任领导职务。长期从事公司业务，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

龚毅，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部、战略客户部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

原玎，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行国际业务部，长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

3、基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托

管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、(R)QFII、(R)QDII、企业年金、存托业务等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至 2019 年二季度末，中国建设银行已托管 924 只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行先后 9 次获得《全球托管人》“中国最佳托管银行”、4 次获得《财资》“中国最佳次托管银行”、连续 5 年获得中债登“优秀资产托管机构”等奖项，并在 2016 年被《环球金融》评为中国市场唯一一家“最佳托管银行”、在 2017 年荣获《亚洲银行家》“最佳托管系统实施奖”。

（二）基金托管人的内部控制制度

1、内部控制目标

作为基金托管人，中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和本行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

2、内部控制组织结构

中国建设银行设有风险与内控管理委员会，负责全行风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。资产托管业务部配备了专职内控合规人员负责托管业务的内控合规工作，具有独立行使内控合规工作职权和能力。

3、内部控制制度及措施

资产托管业务部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理严格实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

（三）基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

1、监督方法 依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。利用自行开发的“新一代托管应用监督子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

2、监督流程

(1) 每工作日按时通过新一代托管应用监督子系统，对各基金投资运作比例控制等情况进行监控，如发现投资异常情况，向基金管理人进行风险提示，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，如有重大异常事项及时报告中国证监会。

(2) 收到基金管理人的划款指令后，对指令要素等内容进行核查。

(3) 通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求基金管理人进行解释或举证，如有必要将及时报告中国证监会。

三、相关服务机构

(一) 销售机构及联系人

1、直销机构

名称：信达澳银基金管理有限公司

住所：广东省深圳市南山区科苑南路（深圳湾段）3331号阿里巴巴大厦N1座第8层和第9层

办公地址：广东省深圳市南山区科苑南路（深圳湾段）3331号阿里巴巴大厦T1座第8层和第9层

法定代表人：祝瑞敏

电话：0755-82858168/0755-83077068

传真：0755-83077038

联系人：刘华

公司网址：www.fscinda.com

邮政编码：518045

2、代销机构

序号	名称	注册地址	法定代表人	办公地址	客服电话	联系人	网站
1	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区金融大街 25 号	田国立	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼	95533	吴寒冰	www.ccb.com
2	招商银行股份有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦	李建红	同“注册地址”	95555	邓炯鹏	www.cmbchina.com
3	交通银行股份有限公司	上海市浦东新区自由贸易试验区银城中路 188 号	彭纯	同“注册地址”	95559	胡佳敏	www.bankcomm.com
4	中信银行股份有限公司	北京东城区朝阳门北大街 9 号东方文化大厦中信银行总行 12 层	李庆萍	同“注册地址”	95558	王晓琳	www.citicbank.com
5	北京银行股份有限公司	北京市西城区金融大街甲 17 号首层	张东宁	北京市西城区金融大街丙 17 号	95526	赵姝	www.bankofbeijing.com.cn
6	华夏银行股份有限公司	北京市东城区建国门内大街 22 号	李民吉	同“注册地址”	95577	董金	www.hxb.com.cn
7	平安银行股份有限公司	深圳市罗湖区深南东路 5047 号	谢永林	同“注册地址”	95511-3	汤俊劼、赵杨	www.bank.pingan.com
8	杭州银行股份有限公司	杭州市下城区庆春路 46 号	陈震山	同“注册地址”	95398	张小丹	www.hccb.com.cn

9	渤海银行股份有限公司	天津市河东区海河东路 218 号	李伏安	天津市河东区海河东路 218 号渤海银行大厦	95541/4008888811	王宏	www.cbhb.com.cn
10	西安银行股份有限公司	陕西省西安市高新路 60 号	郭军	同“注册地址”	96779/4008696779	白智	www.xacbank.com
11	福建海峡银行股份有限公司	福州市台江区江滨中大道 358 号海峡银行大厦	苏素华	同“注册地址”	4008939999	吴白玫	www.fjhxbank.com
12	南洋商业银行（中国）有限公司	上海市浦东新区世纪大道 800 号三层、六层至九层	陈孝周	上海市浦东新区世纪大道 800 号南洋商业银行大厦	4008302066	繆佳莹	www.ncbchina.cn/cn/index.html
13	恒丰银行股份有限公司	山东省烟台市芝罘区南大街 248 号	蔡国华	同“注册地址”	95395	顾于斌	www.hfbank.com.cn
14	江苏江南农村农村商业银行股份有限公司	江苏省常州市和平中路 413 号	陆向阳	同“注册地址”	0519-96005	李仙、蒋姣	www.jnbank.com.cn
16	信达证券股份有限公司	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼	张志刚	同“注册地址”	95321	付婷、任立秋	www.cindasc.com
17	中国银河证券股份有限公司	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层	陈共炎	同“注册地址”	95551/4008888888	辛国政	www.chinastock.com.cn
18	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼	王常青	北京市朝阳区朝阳门内大街 188 号	95587/4008888108	刘畅	www.csc108.com

19	申万宏源 证券有限 公司	上海市徐汇区 长乐路 989 号 45 层	李梅	上海市 徐汇区 长乐路 989 号 45 层	95523/40088 95523	余敏	www.swhysc.com
20	申万宏源 西部证券 有限公司	新疆乌鲁木 齐市高新 区（新市 区）北京 南路 358 号大成 国际大厦 20 楼 2005 室	韩志谦	新疆乌 鲁木齐 市高新 区（新 市区） 北京南 路 358 号大成 国际大 厦 20 楼 2005 室	4008000562	黄莹	www.hysec.com
21	华龙证券 股份有限 公司	甘肃省兰州 市城关区 东岗西路 638 号兰 州财富中 心 21 楼	李晓安	同“注 册地址”	95368/40068 98888	范坤、杨力	www.hlzqgs.com
22	中信证券 股份有限 公司	广东省深圳 市福田区 中心 3 路 8 号卓越 时代广场 （二期） 北座	张佑君	北京市朝 阳区亮 马桥路 48 号中 信证券 大厦 18 层	95558	杜杰	www.cs.ecitic.com
23	中信证券 （山东） 有限责任 公司	青岛市崂山 区深圳路 222 号青 岛国际金 融广场 1 号楼 20 层 2001	姜晓林	同“注 册地址”	95548	孙秋月	www.zxzqsd.com.cn
24	国泰君安 证券股份 有限公司	中国（上海） 自由贸易试 验区商城 路 618 号	杨德红	上海市浦 东新区 银城中 路 168 号上海 银行大 厦 29 层	95521	钟伟镇	www.gtja.com

25	湘财证券股份有限公司	湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼	林俊波	同“注册地址”	95351	李欣	www.xcsc.com
26	光大证券股份有限公司	上海市静安区新闻路1508号	周健男	同“注册地址”	95525	代小燕、姚崑	www.ebscn.com
27	兴业证券股份有限公司	福建省福州市湖东路268号	杨华辉	上海市浦东新区长柳路36号	95562	乔琳雪	www.xyzq.com.cn
28	海通证券股份有限公司	上海市黄浦区广东路689号	周杰	上海市广东路689号海通证券大厦	95553/4008888001	王立群	www.htsec.com
29	招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层	霍达	同“注册地址”	95565	黄婵君	www.newone.com.cn
30	国信证券股份有限公司	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层	何如	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层	95536	李颖	www.guosen.com.cn
31	广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	孙树明	广州市天河区马场路26号广发证券大厦	95575	黄岚	www.gf.com.cn
32	安信证券股份有限公司	深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元	王连志	同“注册地址”	95517	刘志斌	www.essence.com.cn

33	平安证券股份有限公司	深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层	刘世安	同“注册地址”	95511	王阳	stock.pingan.com
34	东兴证券股份有限公司	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层	魏庆华	同“注册地址”	95309/4008888993	和志鹏	www.dxzq.net
35	世纪证券有限责任公司	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇对冲基金中心406	李强	深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦40-42层	4008323000	王雯、陈玮	www.csc.com.cn
36	华福证券有限责任公司	福州市鼓楼区温泉街道五四路157号新天地大厦7-9层	黄金琳	福州市五四路157号新天地大厦7至10层	95547	王虹, 刘蕴祺	www.hfzq.com.cn
37	华泰证券股份有限公司	南京市江东中路228号	周易	深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦10楼	95597	庞晓芸	www.htsc.com.cn
38	广州证券股份有限公司	广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层	邱三发	同“注册地址”	95396	梁微	www.gzs.com.cn
39	新时代证券股份有限公司	北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501	叶顺德	同“注册地址”	95399	田芳芳	www.xsdzq.cn

40	长江证券股份有限公司	武汉市新华路特8号长江证券大厦	尤习贵	同“注册地址”	95579/4008888999	奚博宇	www.95579.com
41	银泰证券有限责任公司	广东省深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号光大银行18楼	黄冰	同“注册地址”	95341	刘翠玲	www.ytzq.com
42	浙商证券股份有限公司	浙江省杭州市江干区五星路201号	吴承根	同“注册地址”	95345	高扬, 陈姗姗	www.stocke.com.cn
43	中泰证券股份有限公司	济南市市中区经七路86号	李玮	同“注册地址”	95538	朱琴	www.zts.com.cn
44	粤开证券股份有限公司	惠州市江北东江三路55号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层	严亦斌	深圳市福田区深南中路2002号中广核大厦北楼10层	95564	彭莲	www.ykzq.com
45	长城证券有限责任公司	深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层	丁益	深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14层	4006666888	王涛	www.cgws.com
46	恒泰证券股份有限公司	内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座D座光大银行办公楼14-18楼	庞介民	同“注册地址”	4001966188	熊丽	www.cnht.com.cn
47	太平洋证券股份有限公司	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼	李长伟	北京市西城区北展北街9号华远企业号D座3单	95397	王婧	www.tpyzq.com

				元			
48	国金证券股份有限公司	四川省成都市青羊区东城根上街95号	冉云	同“注册地址”	95310	杜晶、贾鹏	www.gjq.com.cn
49	华金证券股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路759号30层	宋卫东	同“注册地址”	4008211357	郑媛	www.huajin.com.cn/
50	首创证券有限责任公司	北京市西城区德胜门外大街115号德胜尚城E座	吴涛	同“注册地址”	4006200620	刘宇	www.sczq.com.cn
51	华西证券股份有限公司	四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦	杨炯洋	同“注册地址”	95584	谢国梅	www.hx168.com.cn
52	山西证券股份有限公司	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼	侯巍	同“注册地址”	95573/4006661618	郭熠	www.i618.com.cn
53	五矿证券有限公司	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公楼47层01单元	赵立功	同“注册地址”	4001840028	濮耘瑶	www.wkzq.com.cn/
54	联储证券有限责任公司	广东省深圳市福田区华强北路圣廷苑酒店B座26楼	沙常明	北京市朝阳区安定路5号院3号楼中建财富国际中心27层联储证券	4006206868	丁倩云	www.lczq.com
55	西藏东方财富证券股份有限公司	拉萨市北京中路101号	陈宏	上海市徐汇区宛平南路88号金座东方财富	95357	付佳	http://www.18.cn

				富大厦			
56	中银国际 证券股份 有限公司	上海市浦东新 区银城中路 200号中银大 厦39层	宁敏	同“注 册地 址”	4006208888	初晓、王炜 哲	www.bocichina.com
57	诺亚正行 基金销售 有限公司	上海市虹口区 飞虹路360弄9 号3724室	汪静波	同“注 册地 址”	4008215399	李娟	www.noah-fund.com
58	深圳众禄 基金销售 股份有限 公司	深圳市罗湖区 梨园路物资控 股置地大厦8 楼801	薛峰	深圳市 罗湖区 梨园路 8号 HALO广 场4楼	4006788887	童彩平、徐 丽平	www.zlfund.cn/www.jjmmw.com
59	上海天天 基金销售 有限公司	上海市徐汇区 龙田路190号2 号楼2层	其实	上海市 徐汇区 龙田路 195号 3C座7 楼	95021/40018 18188	马茜玲	www.1234567.com.cn
60	上海好买 基金销售 有限公司	上海市虹口区 欧阳路196号 26号楼2楼41 号	杨文斌	同“注 册地 址”	4007009665	高源	www.howbuy.com
61	蚂蚁（杭 州）基金 销售有限 公司	杭州市余杭区 仓前街道文一 西路1218号1 幢202室	陈柏青	杭州市 滨江区 江南大 道3588 号恒生 大厦12 楼	4000766123	徐丽玲、铄 金	www.fund123.cn
62	和讯信息 科技有限 公司	北京市朝阳区 朝外大街22号 泛利大厦1002 室	王莉	同“注 册地 址”	4009200022	陈慧慧、陈 艳琳	licaike.hexun.com
63	浙江同花 顺基金销 售有限公 司	杭州市文二西 路一号903室	凌顺平	同“注 册地 址”	4008773772	朱琼	www.5ifund.com

64	上海联泰基金销售有限公司	中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室	燕斌	上海市长宁区金钟路658弄2号楼B座6楼	4001181188	兰敏	www.66zichan.com
65	北京展恒基金销售股份有限公司	北京市顺义区后沙峪镇安富街6号	闫振杰	山西省太原市迎泽区劲松北路31号哈伯大厦9层	4008188000	李晓芳	www.myfund.com
66	浦领基金销售有限公司	北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室	聂婉君	北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08	4008769988	徐微	www.zscffund.com
67	中信期货有限公司	深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层	张皓	深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层	4009908826	刘宏莹	www.citicsf.com
68	上海长量基金销售有限公司	上海市浦东新区高翔路526号2幢220室	张跃伟	上海市浦东新区东方路1267号11层	4008202899	詹慧萌	www.erichfund.com
69	北京虹点基金销售有限公司	北京市朝阳区工人体育场北路甲2号盈科	郑毓栋	北京市朝阳区工人体	4006180707	陈铭洲	www.hongdianfund.com

		中心B座裙房2层		育馆北路甲2号盈科中心B座裙楼二层			
70	上海陆金所基金销售有限公司	上海市自由贸易试验区陆家嘴环路1333号14楼09单元	王之光	同“注册地址”	4008219031	程晨	www.lufunds.com
71	上海利得基金销售有限公司	上海市宝山区蕴川路5475号1033室	李兴春	上海虹口区东大名路1098号浦江国际金融广场53楼	95733	陈洁	www.leadfund.com.cn
72	深圳市金斧子基金销售有限公司	深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层1108	赖任军	同“注册地址”	4009300660	刘昕霞	www.jfzinv.com
73	珠海盈米基金销售有限公司	珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491	肖雯	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203	89629066	梁文燕、邱湘湘	www.yingmi.cn
74	北京创金启富基金销售有限公司	北京西城区白纸坊东街2号院6号楼712室	梁蓉	同“注册地址”	4006262818	王瑶	www.5irich.com
75	北京钱景基金销售有限公司	北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012	赵荣春	同“注册地址”	4008936885	田伟静	www.qianjingroup.com

76	中证金牛（北京）投资咨询有限公司	北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室	钱昊旻	北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财经中心A座5层	4008909998	孙雯	www.jnlc.com
77	北京广源达信基金销售有限公司	北京市西城区新街口外大街28号C座六层605室	齐剑辉	北京市朝阳区望京宏泰东街浦项中心B座19层	4006236060	王永霞	www.niuniufund.com
78	上海万得基金销售有限公司	中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座	王廷富	上海市浦东新区福山路33号8楼	4008210203	徐亚丹	www.520fund.com.cn
79	北京富国大通资产管理有限公司	北京市东城区北三环东路36号1号楼A2501室	宋宝峰	同“注册地址”	4000880088	方芳	www.fuguowalth.com
80	上海基煜基金销售有限公司	上海市崇明县长兴镇潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发	王翔	上海市杨浦区昆明路518号A1002室	4008205369	居晓菲	www.jiyufund.com.cn
81	北京汇成基金销售有限公司	北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座11层1108号	王伟刚	北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座11层	4006199059	王骁骁	www.hcjjin.com
82	中民财富基金销售有限公司（上海）有限公司	上海市黄浦区中山南路100号7层05单元	弭洪军	上海市黄浦区中山南路100	4008765716	黄鹏	www.cmiwm.com

				号17层			
83	北京植信基金销售有限公司	北京市密云县兴盛南路8号院2号楼106室-67	王军辉	北京市朝阳区惠河南路盛世龙源10号	4006802123	吴鹏	www.zhixin-inv.com
84	北京肯特瑞基金销售有限公司	北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15	江卉	北京市大兴区亦庄经济开发区科创十一街十八号院京东集团总部	95118/4000988511	黄立影	kenterui.jd.com/ fund.jd.com /
85	喜鹊财富基金销售有限公司	西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室	陈皓	同“注册地址”	4006997719	曹砚财	www.xiquefund.com
86	一路财富（北京）基金销售股份有限公司	北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208	吴雪秀	同“注册地址”	4000011566	吕晓歌	www.yilucaifu.com
87	南京苏宁基金销售有限公司	南京市玄武区苏宁大道1号	王锋	同“注册地址”	95177	张云飞	www.snjijin.com
88	济安财富（北京）基金销售有限公司	北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3层307	杨健	同“注册地址”	4006737010	李海燕	www.jianfortune.com
89	北京蛋卷基金销售有限公司	北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507	钟斐斐	北京市朝阳区创远路34号院融新科技中心C座17层	4005199288	王悦	www.danjuanapp.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代销机构，并在基金管理人网站公示。

（二）注册登记机构

名称：信达澳银基金管理有限公司

住所：广东省深圳市南山区科苑南路（深圳湾段）3331号阿里巴巴大厦N1座第8层和第9层

办公地址：广东省深圳市南山区科苑南路（深圳湾段）3331号阿里巴巴大厦T1座第8层和第9层

法定代表人：祝瑞敏

电话：0755-83172666

传真：0755-83196151

联系人：刘玉兰

（三）律师事务所和经办律师

名称：上海源泰律师事务所

办公地址：上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室

负责人：廖海

电话：021-51150298

传真：021-51150398

联系人：刘佳

经办律师：刘佳、徐莘

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

法定代表人（执行事务合伙人）：毛鞍宁

联系电话：010-58153000

传真：010-85188298

联系人：昌华

经办注册会计师：昌华、高鹤

四、基金的名称

信达澳银稳定价值债券型证券投资基金

五、基金的运作方式和类型

运作方式：契约型、开放式

类型：债券型证券投资基金

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券（包括国债、央票、金融债、企业债、公司债、可转换债券、资产支持证券等）、货币市场工具、股票（仅限于首发/增发新股和可转换债券/权证的转股）、权证（仅限于参与可分离转债申购所获得的权证）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不主动在二级市场购买股票或权证等权益类金融工具。

未来根据法律法规或监管机构相关政策的变动，基金管理人在履行适当程序后，本基金可以相应调整下述投资比例，并且还可以投资于法律法规或监管机构允许投资的其他金融工具。

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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

八、基金的投资策略

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。

1. 公允价值分析

债券的公允价值指投资者要求的足够补偿债券各种风险的收益率。债券投资研究团队通过对通货膨胀、实际利率、期限、信用、流动性、税收等因素的深入分析，运用从公司外方股东首域投资引进的公允价值分析方法，确定各券种的公允价值。

2. 整体资产配置

整体资产配置层面主要通过对宏观经济、市场利率、债券供求、情景分析、申购、赎回现金流情况等因素的综合分析，决定债券、逆回购、新股申购、现金等资产的配置比例，并确定债券组合的久期。若债券组合的预期持有期收益率远大于回购利率和新股申购收益率，则本基金倾向于配置较多的债券，否则将降低债券资产的配置比例。

3. 类属资产配置

根据我国债券市场的特点，本基金将整个债券市场根据品种、交易场所等细分为不同类属，定期跟踪分析不同类属的风险收益特征，并结合该类属的市场容量、流动性确定其投资比例范围，在此基础上利用信达澳银债券类属配置模型得到债券组合中不同类属资产的最优配置比例。

本基金将根据市场实际利率与公允值的差异、市场风险水平对最优配置比例进行调整。当市场实际利率高于公允价值时，本基金将逐步增加这类资产的头寸，目的是获得有吸引力的收入流，反之亦然。

4. 个券选择

本层次将在对个券进行深入研究和估值的基础上选择价值相对低估的品种。具体操作中将专注于对该类属关键驱动因素的研究和分析：

国债/央票/政策性金融债—这些品种的价格风险主要是利率风险，利率水平

及其变化与宏观经济紧密相关。在国债投资中主要专注于对影响利率水平及其预期、通胀水平及其预期的各种参数的分析和判断，如国际国内经济周期、GDP 增长率及其变化趋势、通货膨胀率及其预期、财政货币政策等，以期预测未来的国债利率期限结构，并基于该期限结构进行估值，以期对国债个券的利率风险和投资价值做出较准确的判断，策略性地决定债券投资的期限结构，从而管理债券投资风险和收益。

企业债/短期融资券—该类属债券的投资将采取与股票投资相似的公司分析方式，对企业的公司治理、发展前景、经营管理、财务状况及偿债能力作出综合评价，从而判断企业债的信用风险，以及企业债信用风险与利率水平的关系，在强调低信用风险的前提下，适当进行企业债投资。

可转债—该类属债券的投资将采用公司分析方式，从管理人独有的 QGV、ITC、MDE 体系出发全面评价正股的投资价值和债券的信用风险，并分别对期权部分和债券部分进行估值，从而客观评判可转债的投资价值。

5. 新股申购

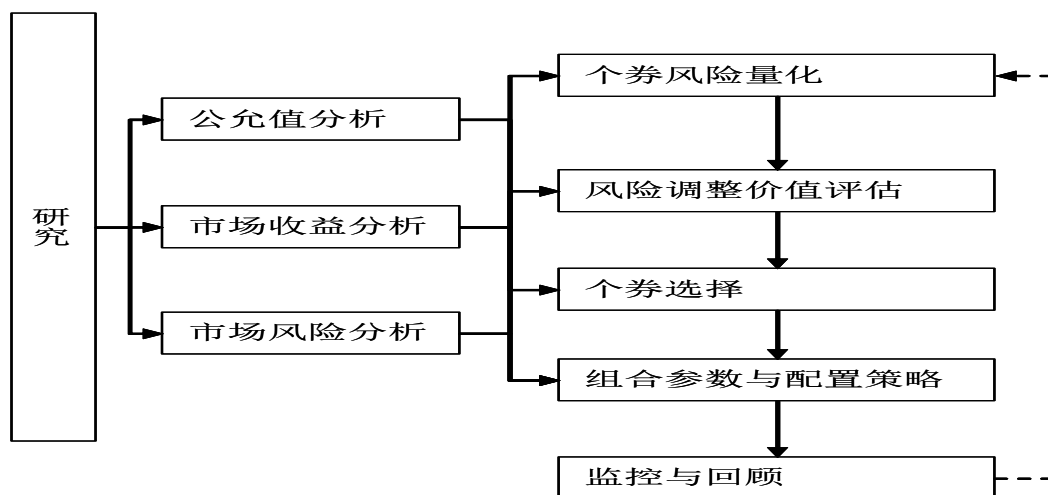
本基金在满足基金日常申购、赎回流动性基础上根据新股基本面研究择机进行新股申购，以提高基金资产的收益。

运用管理人独有的 QGV、ITC、MDE 体系出发全面评价新股的投资价值，结合发行价因素，综合考虑网上、网下申购的中签率进行新股申购。

6. 套利和对冲策略

本基金将根据现代金融工程理论，致力于采用各种套利和对冲策略把握市场中存在的套利机会，在承担很少风险的基础上为基金份额持有人获取稳定的套利收益。

7. 投资组合构建流程



投资组合构建流程分为两层：宏观层与微观层。

宏观层包括：

- 1) 确定每个券种或类属的公允价值。
- 2) 监测市场收益率与公允价值之间的差异，并按差异的正负区分为好值与劣值。
- 3) 在考虑风险因素的基础上，评估利率压力与债券价格趋势强度，以便明确多快可以完成一个大的组合调整。
- 4) 在考虑市场风险因素后，参考配置策略，由好值资产构建投资组合。

微观层则是在宏观层的框架下进行具体的研究和投资，包括：

- 1) 确定个券公允价值应考虑的各种具体因素。
- 2) 根据市场的波动性、经济周期和市场趋势确定组合久期，后两个因素起辅助作用。
- 3) 把收益率曲线分成若干个久期段,这些久期段用于比较本基金投资组合与基准指数的久期构成差异。
- 4) 结合信达澳银债券类属配置模型、市场实际利率与公允值的差异、市场风险水平进行类属配置调整（固定收益研究小组将密切关注公司债的信用利差、宏观经济状况及市场氛围）。

5) 个券选择

固定收益研究小组评估个券质量，包括补偿水平、公允价值。

基金经理综合这些信息，在风险控制参数内建立投资组合。投资审议委员会定期开会检讨组合情况，包括债券利差、类属质量变化、信用变化、类属表现、个券表现等。

在构建组合后，基金经理将根据市场情况的变化定期或不定期重复上述流程对投资组合进行评估和调整。

8. 投资决策程序

本基金投资决策基本原则是根据基金合同规定的投资目标、投资理念以及范围等要素，制定基金投资策略。本基金采用投资团队分级负责制的投资决策方式，本基金经理是本基金投资团队的重要成员，一方面积极参与投资团队的投资研究工作，另一方面在公司授权下主动行使投资决策和本基金的投资组合管理职责。本基金力求通过包括本基金经理在内的整个投资团队全体人员的共同努力来争取良好的投资业绩。在投资过程中，采取分级授权的投资决策机制，对于不同的投资规模，决策程序有所不同。通过这样的决策流程既充分调动投资团队的集体智慧，也使得基金经理的主观能动性得到充分的发挥。在合理控制投资风险的前提下，追求本基金持有人最优化的投资收益。

公司设立投资审议委员会，作为公司投资管理的最高决策和监督机构。投资审议委员会由总经理担任主席，投资总监任执行委员。为提高投资决策效率和专业性水平，公司授权投资总监带领投资研究部负责公司日常投资决策和投资管理。投资审议委员会定期或在认为必要时，评估基金投资业绩，监控基金投资组合风险，并对基金重大投资计划做出决策。

九、基金的业绩比较基准

中国债券总指数收益率。

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的中国全市场债券指数，拥有独立的数据源和自主的编制方法。该指数同时覆盖了国内交易所和银行间两个债券市场的主要固定收益证券，能够反映债券市场总体走势，具有较强的市场代表性。

随着法律法规和市场环境发生变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金、或者本基金业绩比较基准中所使用的指数暂停或终止发布，或者推出更权威的能

够表征本基金风险收益特征的指数，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，报中国证监会备案，基金管理人应在调整前 2 个工作日在至少一种指定媒体上予以公告。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

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复核了本次更新招募说明书中的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。

本投资组合报告期所载数据截止至 2019 年 12 月 31 日。本报告中财务资料未经审计。

（一）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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	708,202,000.00	97.92
	其中：债券	678,163,000.00	93.76
	资产支持证券	30,039,000.00	4.15
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	357,394.16	0.05

8	其他资产	14,714,807.51	2.03
9	合计	723,274,201.67	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

1、报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

2、报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末未持有港股通股票。

（三）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

本基金本报告期末未持有股票。

（四）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	252,740,000.00	41.49
	其中：政策性金融债	252,740,000.00	41.49
4	企业债券	99,205,000.00	16.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	226,928,000.00	37.25
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	99,290,000.00	16.30
9	其他	-	-
10	合计	678,163,000.00	111.32

（五）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

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	111909429	19 浦发银行 CD429	1,000,000	99,290,000.00	16.30
2	170407	17 农发 07	600,000	60,222,000.00	9.89

3	130239	13 国开 39	500,000	50,755,000.00	8.33
4	130230	13 国开 30	500,000	50,460,000.00	8.28
5	180405	18 农发 05	500,000	50,275,000.00	8.25

（六）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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123924	首航04	300,000	30,039,000.00	4.93

（七）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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

（八）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。

（九）报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1、本期国债期货投资政策

注：本基金未参与投资国债期货。

2、报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

3、本期国债期货投资评价

注：本基金未参与投资国债期货。

（十）投资组合报告附注

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。

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。

3、其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,373.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,707,738.55
5	应收申购款	4,695.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,714,807.51

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期可转债。

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。

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。

十二、基金的业绩

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财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险，投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

（一）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（截至2019年12月31日）：

1、信达澳银稳定价值债券 A

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
2009年 (2009年4月8日至 2009年12月31日)	0.90%	0.18%	0.52%	0.06%	0.38%	0.12%
2010年 (2010年1	8.52%	0.31%	1.92%	0.10%	6.60%	0.21%

月 1 日至 2010 年 12 月 31 日)						
2011 年 (2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日)	-3.74%	0.32%	5.72%	0.11%	-9.46%	0.21%
2012 年 (2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日)	9.39%	0.17%	2.51%	0.07%	6.88%	0.10%
2013 年 (2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日)	-1.47%	0.30%	-2.10%	0.11%	0.63%	0.19%
2014 年 (2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日)	28.26%	0.50%	11.23%	0.15%	17.03%	0.35%
2015 年 (2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日)	6.25%	0.65%	8.03%	0.11%	-1.78%	0.54%
2016 年 (2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日)	0.29%	0.11%	1.30%	0.12%	-1.01%	-0.01%
2017 年 (2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日)	0.00%	0.07%	-1.19%	0.09%	1.19%	-0.02%
2018 年 (2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日)	5.94%	0.07%	9.63%	0.11%	-3.69%	-0.04%

2019 年 (2019年1月1日至2019年12月31日)	0.62%	0.11%	4.36%	0.08%	-3.74%	0.03%
自基金合同生效起至今 (2009年4月8日至2019年12月31日)	65.47%	0.31%	49.57%	0.11%	15.90%	0.20%

2、 信达澳银稳定价值债券 B

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
2009 年 (2009年4月8日至2009年12月31日)	0.50%	0.18%	0.52%	0.06%	-0.02%	0.12%
2010 年 (2010年1月1日至2010年12月31日)	8.06%	0.31%	1.92%	0.10%	6.14%	0.21%
2011 年 (2011年1月1日至2011年12月31日)	-4.14%	0.33%	5.72%	0.11%	-9.86%	0.22%
2012 年 (2012年1月1日至2012年12月31日)	8.93%	0.16%	2.51%	0.07%	6.42%	0.09%
2013 年 (2013年1月1日至2013年12月31日)	-1.94%	0.30%	-2.10%	0.11%	0.16%	0.19%
2014 年 (2014年1月1日至	27.79%	0.50%	11.23%	0.15%	16.56%	0.35%

2014年12月31日)						
2015年 (2015年1月1日至2015年12月31日)	5.77%	0.65%	8.03%	0.11%	-2.26%	0.54%
2016年 (2016年1月1日至2016年12月31日)	-0.10%	0.11%	1.30%	0.12%	-1.40%	-0.01%
2017年 (2017年1月1日至2017年12月31日)	-0.67%	0.07%	-1.19%	0.09%	0.52%	-0.02%
2018年 (2018年1月1日至2018年12月31日)	5.60%	0.08%	9.63%	0.11%	-4.03%	-0.03%
2019年 (2019年1月1日至2019年12月31日)	0.01%	0.11%	4.36%	0.08%	-4.35%	0.03%
自基金合同生效起至今(2009年4月8日至2019年12月31日)	57.51%	0.31%	49.57%	0.11%	7.94%	0.20%

(二) 基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

1、信达澳银稳定价值债券 A 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



2、信达澳银稳定价值债券 B 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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。

十三、基金的费用与税收

（一）基金费用的种类

- 1.基金管理人的管理费；
- 2.基金托管人的托管费；
- 3.基金财产拨划支付的银行费用；
4. 除法律法规、中国证监会另有规定外，基金合同生效后的基金信息披露费用；
- 5.基金份额持有人大会费用；
- 6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
- 7.基金的证券交易费用；
- 8.销售服务费（对本基金 B 类基金份额收取）；
- 9.依法可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

（三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 0.3%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.1%年费率计提。计

算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3、销售服务费

本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，B 类基金份额的销售服务费年费率为 0.4%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务，基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。

销售服务费按前一日 B 类基金资产净值的 0.4% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.4\% \div \text{当年天数}$$

H 为 B 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 B 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中划出，由基金管理人代收，基金管理人收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。

4、基金申购（基金合同生效后购买本基金）

投资者在申购 A 类基金份额时需交纳前端申购费，费率按申购金额递减，具体费率如下：

	申购金额 M	申购费率
申购费率	M < 50 万元	0.8%
	50 ≤ M < 200 万元	0.6%
	200 ≤ M < 500 万元	0.3%
	M ≥ 500 万元	每笔 1000 元

投资者如申购 B 类份额，则前端申购费为 0。

申购费用的计算方法如下：

$$\text{净申购金额} = \text{申购金额} / [1 + \text{申购费率}]$$

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额

本基金申购费用由投资者承担，申购费不列入基金财产，主要用于基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

若投资者在一个交易日内多次申购，则根据单次申购金额确定每次申购所适用的费率，分别计算每笔的申购费用。

5、基金赎回

投资者在赎回 A 类基金份额时需交纳赎回费，赎回费率按持有期(T)递减，最高不超过总的赎回金额的 5%，持有期超过 2 年赎回费率则为 0。具体费率如下：

赎回费率	持有期限 (T)	赎回费率
	T < 7 天	1.5%
	7 天 ≤ T < 30 天	0.30%
	30 天 ≤ T < 1 年	0.10%
	1 年 ≤ T < 2 年	0.05%
	T ≥ 2 年	0%

注：1 年按照 365 天计算，2 年按照 730 天计算，其余同。

B 类基金份额具体赎回费率如下：

赎回费率	持有期限 (T)	赎回费率
	T < 7 天	1.50%
	T ≥ 7 天	0

赎回费用的具体计算公式请参见本招募说明书第八章的第七款。

基金管理人对持续持有期少于 7 日的投资者收取的赎回费将全额计入基金财产，除此之外，本基金赎回费总额的 25% 归基金财产，75% 用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

6、基金转换

本基金已通过信达澳银直销中心及部分代销机构开通本基金与公司旗下其他基金的转换业务。本基金转换费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式请详见招募说明书的“基金份额的申购与赎回”章节和本基金关于转换业务的相

关公告。

（四）除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

（五）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

（六）基金管理费、基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。

（七）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人根据基金法及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金的原招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

- （一）在“重要提示”部分，明确了更新招募说明书内容的截止日期；
- （二）在“三、基金管理人”部分，更新了基金管理人董事、监事、高级管理人员、基金经理以及公募基金投资审议委员会的相关信息；
- （三）在“三、基金管理人”以及“五、相关服务机构”部分，更新了基金管理人法定代表人的相关信息。

信达澳银基金管理有限公司
二〇二〇年七月二十七日