信达澳银精华灵活配置混合型 证券投资基金招募说明书(更新)摘要 2017 年第 2 期

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

二〇一七年九月

重要提示

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")于 2008 年 3 月 26 日经中国证监会证监许可【2008】435 号文核准募集。根据相关法律法规,本基金基金合同已于 2008 年 7 月 30 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,基金管理人不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本摘要根据《基金合同》和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅《基金合同》。

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。

鉴于本基金是灵活配置混合型基金,除了个别投资品种超出预期的变动所带来的一般风险之外,本基金的特有风险主要集中在战略资产配置以及策略灵活配置方法可能产生的一些风险上,其业绩表现将在一定程度上受到资产在股票和债券之间配置情况的影响,在战略资产配置模型可能出现不能完全正确预测市场

未来较短时间内非理性变动,或者由于运用策略灵活配置模型出现误判时,本基金存在净值表现低于市场表现的风险。

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。

本招募说明书中与托管业务相关的更新信息已经本基金托管人复核。本招募说明书(更新)所载内容截止日为 2017 年 7 月 29 日,所载财务数据和净值表现截至 2017 年 6 月 30 日(财务数据未经审计)。

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: 于建伟

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

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:

于帆先生,董事长,毕业于厦门大学法律系。1987年7月至1988年10月 任化工部管理干部学院经济系法学教师,1988年10月至1999年6月任中国信 达信托投资公司部门副总经理、部门总经理,1999年6月至2000年9月任中国信达资产管理公司债权管理部高级经理,2000年9月至2007年9月任宏源证券股份有限公司董事会秘书、副总经理,2007年9月至2011年10月任信达证券股份有限公司党委委员、董事会秘书、副总经理、常务副总经理,2011年10月至2013年8月任中国信达资产管理公司投融资业务部总经理,2013年8月至今任信达证券股份有限公司董事、总经理。2014年9月16日起兼任信达澳银基金管理有限公司董事长。

施普敦(Michael Stapleton)先生,副董事长,澳大利亚墨尔本 Monash 大学经济学学士。1996年至1998年担任 JP 摩根投资管理有限公司(澳大利亚) 机构客户经理,1998年加入康联首域投资有限公司机构业务开发部门,负责澳大利亚机构客户销售和关系管理,2002年加入首域投资国际(伦敦),历任机构销售总监、机构业务开发主管,2009年6月起担任首域投资有限公司(香港)亚洲及日本区域董事总经理。

于建伟先生,董事,中央财政金融学院金融专业学士,东北财经大学 EMBA。 29 年证券从业经历,具有证券与基金从业资格、基金业高管人员任职资格。1989 年至 1996 年在中国建设银行信托投资公司工作,历任证券部副总经理、深圳证券业务部总经理、资产中介部负责人; 1996 年至 2000 年任中国科技国际信托投资有限公司天津赤峰道证券营业部总经理; 2000 年至 2004 年任宏源证券有限公司北京北洼路营业部总经理; 2004 年至 2008 年任宏源证券有限公司营销经纪总部总经理; 2008 年至 2013 年 5 月任世纪证券有限公司副总裁; 2013 年 7 月加入信达澳银基金管理有限公司,2013 年 8 月 9 日起任信达澳银基金管理有限公司总经理兼任信达新兴财富资产管理有限公司执行董事。

潘广建先生,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。潘广建先生于 2007 年 5 月起任首域投资(香港)有限公司中国业务开发董事並于同年兼任信达澳银基金管理公司监事至 2016 年 5 月 13 日,自 2016 年 5 月 14 日起,潘广建先生兼任信

达澳银基金管理公司董事。

孙志新先生,独立董事,山西财经学院财政金融学学士,高级经济师。历任中国建设银行总行人事教育部副处长,总行教育部副主任,总行监察室主任,广东省分行党组副书记、副行长,广西区分行党委书记、行长,总行人力资源部总经理(党委组织部部长),总行个人业务管理委员会副主任,总行党校(高级研修院)常务副校长,总行人力资源部总经理(党委组织部部长),总行工会常务副主席,总行监事会监事,于 2011 年 1 月退休。

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。

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干部,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。

执行监事:

郑妍女士,中国农业大学管理学硕士,现任监察稽核部副总监。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:

于建伟先生,总经理,中央财政金融学院金融专业学士,东北财经大学 EMBA。 29 年证券从业经历,具有证券与基金从业资格、基金业高管人员任职资格。1989 年至 1996 年在中国建设银行信托投资公司工作,历任证券部副总经理、深圳证 券业务部总经理、资产中介部负责人; 1996 年至 2000 年任中国科技国际信托投资有限公司天津赤峰道证券营业部总经理; 2000 年至 2004 年任宏源证券有限公司北京北洼路营业部总经理; 2004 年至 2008 年任宏源证券有限公司营销经纪总部总经理; 2008 年至 2013 年 5 月任世纪证券有限公司副总裁; 2013 年 7 月加入信达澳银基金管理有限公司, 2013 年 8 月 9 日起任信达澳银基金管理有限公司总经理兼任信达新兴财富资产管理有限公司执行董事。

黄晖女士,督察长,中南财经大学经济学学士,加拿大 Concordia University 经济学硕士。20 年证券、基金从业经历,具有证券与基金从业资格、基金业高管人员任职资格。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,其间两次借调到中国证监会基金部工作,参与老基金重组、首批开放式基金评审等工作。2000-2001 年参与英国政府"中国金融人才培训计划"(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。

于鹏先生,副总经理,中国人民大学经济学学士。23 年证券、基金从业经历,具有证券与基金从业资格、基金业高管人员任职资格。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。

2、基金经理

(1) 现任基金经理:

姓名	职务	任本基金的限		证券从业年	说明	
		任职日期	离任日期	限		
	本基金的				复旦大学经济学硕	
太胡佳	基金经	2016年1月		6年	士。2011 年 7 月至	
李朝伟	理、领先	8 日	_	0 4	2013 年 7 月在平安	
	增长混合				大华基金管理有限	

基金的基		公司, 任行业研究
金经理		员; 2013 年 7 月至
		2015 年 4 月在上投
		摩根基金管理有限
		公司,任研究员;
		2015 年 4 月至 2015
		年 11 月在大成基金
		管理有限公司, 任基
		金经理助理; 2015
		年 11 月加入信达澳
		银基金公司, 历任股
		票投资部高级研究
		员、信达澳银精华灵
		活配置混合基金基
		金经理(2016年1
		月8日起至今)、信
		达澳银领先增长混
		合基金基金经理
		(2016年5月11日
		起至今)。

(2) 历任基金经理:

姓名	任本基金的基	任本基金的基金经理期限					
灶石	任职日期	离任日期					
王战强	2008年07月30日	2010年05月25日					
曾国富	2008年07月30日	2011年12月16日					
李坤元	2010年5月25日	2013年4月17日					
杜蜀鹏	2012年4月6日	2016年1月22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:于建伟,总经理

委员:

曾国富, 公募投资总部副总监、基金经理

孔学峰, 公募投资总部副总监、基金经理

张培培, 投委会秘书、基金经理

刘涛,产品创新部副总监

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: 王洪章

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)。

资产负债稳步增长。2016年末,本集团资产总额20.96万亿元,较上年增加 2.61万亿元,增幅14.25%,其中客户贷款总额11.76万亿元,较上年增加1.27万 亿元,增幅12.13%。负债总额19.37万亿元,较上年增加2.47万亿元,增幅14.61%, 其中客户存款总额15.40万亿元,较上年增加1.73万亿元,增幅12.69%。

核心财务指标表现良好。积极消化五次降息、利率市场化等因素影响,本 集团实现净利润2,323.89亿元,较上年增长1.53%。手续费及佣金净收入1,185.09 亿元,在营业收入中的占比较上年提升0.83个百分点。平均资产回报率1.18%, 加权平均净资产收益率15.44%,净利息收益率2.20%,成本收入比为27.49%,资 本充足率14.94%,均居同业领先水平。

2016年,本集团先后获得国内外知名机构授予的100余项重要奖项。荣获 《欧洲货币》"2016中国最佳银行",《环球金融》"2016中国最佳消费者银行"、

"2016 亚太区最佳流动性管理银行",《机构投资者》"人民币国际化服务钻石奖",《亚洲银行家》"中国最佳大型零售银行奖"及中国银行业协会"年度最具社会责任金融机构奖"。本集团在英国《银行家》2016 年"世界银行 1000 强排名"中,以一级资本总额继续位列全球第 2; 在美国《财富》2016 年世界 500 强排名第 22 位。

中国建设银行总行设资产托管业务部,下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、跨境托管运营处、监督稽核处等10个职能处室,在上海设有投资托管服务上海备份中心,共有员工220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

赵观甫,资产托管业务部总经理,曾先后在中国建设银行郑州市分行、总行信贷部、总行信贷二部、行长办公室工作,并在中国建设银行河北省分行营业部、总行个人银行业务部、总行审计部担任领导职务,长期从事信贷业务、个人银行业务和内部审计等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

龚毅,资产托管业务部副总经理,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,资产托管业务部副总经理,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。

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2017年一季度末,中国建设银行已托管 719 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。中国建设银行连续 11 年获得《全球托管人》、《财资》、《环 球金融》"中国最佳托管银行"、"中国最佳次托管银行"、"最佳托管专家 ——QFII"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"。

(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) 根据基金投资运作监督情况,定期编写基金投资运作监督报告,对各基金投资运作的合法合规性和投资独立性等方面进行评价,报送中国证监会。
- (4)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,并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栋8、9层

法定代表人: 于建伟

电 话: 0755-83077068/0755-82858168

传 真: 0755-83077038

联系人: 王丽燕

公司网址: www.fscinda.com

邮政编码: 518054

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	王洪章	北京市西 城区闹市 口大街1号 院1号楼	95533	王琳	www.ccb.c
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.cmbch ina.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	牛锡明	同"注册地址"	95559	胡佳敏	www.bankc
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	bank.ecit ic.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.banko fbeijing. 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. c om. 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	冯博	www.bank. pingan.co
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"	0571-965 23/40088 88508	金超龙	www. hccb.
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	王宏	www.cbhb.
10	西安银行 股份有限 公司	陕西省西安 市新城区东 四路 35 号	王西省	同"注册地址"	029-9677 9/400869 6779	白智	www.xacba nk.com
11	南洋商业 银行(中	上海市浦东 新区世纪大	岳毅	上海市浦 东新区世	80083020 66/	宋雯	www.ncbch ina.cn/cn

	国)有限公司	道 800 号三 层、六层至九 层		纪大道 800 号南洋商 业银行大 厦	40083020 66		/index.ht ml
12	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	唐静	www.cinda sc.com
13	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	陈共炎	同"注册地址"	40088888 88	邓颜	www.china stock.com .cn
14	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 阳门内大 街 188 号	40088881 08	许梦园	<u>www.csc10</u> <u>8.com</u>
15	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	95523/40 08895523	曹晔	www.swhys
16	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	40080005 62	唐岚	www.hysec .com
17	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"	40068988 88/0931- 96668	范坤、杨 力	www.hlzqg s.com
18	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	周雪晴	www.cs.ec itic.com
19	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	姜晓林	同"注册 地址"	95548	孙秋月	www.citic ssd.com

20	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	芮敏祺、 钟伟镇	www.gtja. com
21	湘财证券 有限责任 公司	湖南省长沙 市黄兴中路 63号中山国 际大厦12楼	林俊波	上海市浦 东新区陆 家嘴环路 958 号华能 联合大厦 5 楼	40088815 51	李欣	www.xcsc.
22	光大证券 股份有限 公司	上海市静安 区新闸路 1508 号	薛峰	同"注册地址"	40088887 88/95525	刘晨	www.ebscn .com
23	兴业证券 股份有限 公司	福建省福州 市湖东路 268 号	兰荣	同"注册 地址"	95562	黄英、 夏中苏	www.xyzq.
24	海通证券 股份有限 公司	上海市淮海中路 98 号	王开国	上海市广 东路 689 号 海通证券 大厦	40088880 01/021-9 5553	王立群	www.htsec
25	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"	95565/40 08888111	黄婵君	www.newon e.com.cn
26	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 楼	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	容榕、李	www.guose n.com.cn
27	广发证券 股份有限 公司	广州天河区 天河北路 183-187号 大都会广场 43楼 (4301-4316 房)	孙树明	广东省广 州天河北 路大都会 广场 5、18、 19、36、38、 41 和 42 楼	95575	黄岚	www.gf.co m.cn
28	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	王连志	同"注册 地址"	40080010 01	郑向溢	www.essen ce.com.cn

		元					
29	平安证券 股份有限 公司	深圳市福田 区金田路 4036 号荣超 大厦 16-20 层	曹实凡	同"注册地址"	95511-8	石静武	stock.pin gan.com
30	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"	40088889 93	汤漫川	www.dxzq. net
31	世纪证券 有限责任 公司	深圳市福田 区深南大道 7088 号招商 银行大厦 40-42 层	姜昧军	同"注册 地址"	0755-831 99509	王雯、陈玮	www.csco.
32	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、8 层	黄金琳	福州市五 四路 157号 新天地大 厦7至10 层	0591–963 26	郭相兴	www.gfhfz q.com.cn
33	华泰证券 股份有限 公司	南京市江东中路 228 号	周易	南京市建 邺区江东 中路 228 号 华泰证券 广场	95597	庞晓芸	www.htsc.
34	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"	020-9613 03	梁微	www.gzs.c om.cn
35	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"	40069898 98	田芳芳	www.xsdzq .cn
36	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"	95579/40 08888999	奚博宇	www. 95579 . com
37	银泰证券 经纪有限 责任公司	广东省深圳 市福田区竹 子林四路紫	黄冰	同"注册地址"	40085055 05	刘翠玲	www.ytzq. net

		はしそ10日		<u> </u>			<u>'</u>
		竹七道 18号					
		光大银行 18					
38	浙商证券 股份有限 公司	楼 浙江省杭州 市杭大路 1 号黄龙世纪 广场 A 座	吴承根	上海市长 乐路 1219 号长鑫大 厦 18 楼	95345	陈韵	www.stock e.com.cn
39	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	秦雨晴、 许曼华	www.qlzq.
40	联讯证券 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	徐刚	同"注册 地址"	95564	彭莲	www.lxsec
41	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 16-17 层	黄耀华	深圳市福 田区深南 大道 6008 号特区报 业大厦 14 层	40066668 88/0755- 33680000	金夏、胡水君	www.cgws.
42	恒泰证券 股份有限 公司	内蒙古呼和 浩特新城区 新华东街 111 号	庞介民	内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D座 14 层	40019661 88	熊丽	www.cnht. com.cn
43	太平洋证 券股份有 限公司	云南省昆明 市青年路 389 号志远 大厦 18 层	李长伟	北京市西 城区北展 北街9号华 远企业号 D 座3单元	400-665- 0999	马焮	www.tpyzq.com
44	国金证券 股份有限 公司	四川省成都 市东城根上 街 95 号	冉云	同"注册地址"	95310	刘婧漪	www.gjzq.
45	华金证券 股份有限 公司	上海市浦东 新区杨高南 路 759 号(陆 家嘴世纪金 融广场)30 层、31 层	宋卫东	同"注册 地址"	40082113 57	黄昆龙	www.huaji nsc.cn/
46	首创证券 有限责任	北京市西城 区德胜门外	吴涛	同"注册 地址"	40062006 20	刘宇	www.sczq.

	公司	大街 115 号					
	公刊	入街 115 5 德胜尚城 E					
		座					
47	上海华信 证券有限 责任公司	上海自由贸 易试验区世 纪大道 100 号环球金融 中心 9 楼	郭林	上海市黄 浦区 399 号 明天广场 22F	40082059 99	吉云龙、 许璐	www.shhxz q.com
48	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
49	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"注册地业"	40066616 18、95573	郭熠	www. i618.
50	天相投资 顾问有限 公司	北京市西城 区金融街 19 号富凯大厦 B座 701	林义相	北京市西 城区新街 口外大街 28号C座5 层	010-6604 5678	尹伶	www.txsec .com/ www.jjm.c om.cn
51	诺亚正行 (上海)基 金销售投 资顾问有 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"	40082153 99	张裕、李 娟	www. noah- fund. com
52	深圳众禄 金融控股 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	同"注册地址"	40067888 87	童彩平	www.zlfun d.cn及 www.jjmmw .com
53	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	40018181 88	王逐一	www. 12345 67. com. cn
54	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"	40070096 65	徐超逸	www.ehowbuy.com
55	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	陈柏青	杭州市滨 江区江南 大道 3588 号恒生大	40007661 23	徐丽玲、 铄金、祝 红艳	www. fund1 23. cn

		202 室		厦 12 楼			
56	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"	40092000 22	刘洋	licaike.h
57	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"	40087737 72	朱琼	www.5ifun d.com
58	上海联泰 资产管理 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	40004667 88	陈东	www.66mon ey.com
59	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	北京市朝 阳区安苑 路 15-1 号 邮电新闻 大厦 2 层	40081880 00	乌兰其其 格、李露 平	www.myfun d.com
60	众升财富 (北京)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	李招娣	北京市朝 阳区望京 浦项中心 A 座 9 层 04-08	40087699 88	李艳	www.zscff und.com
61	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	40099088 26	洪诚	www.citic sf.com
62	上海长量 基金销售 投资顾问 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	40082028	张佳琳	www.erich fund.com
63	嘉实财富 管理有限 公司	上海市浦东 新区世纪大 道 8 号上海 国金中心办 公楼二期 46 层 4609-10 单元	赵学军	北京市朝 阳区建国 路 91 号金 地中心 A 座 6 层	40002188 50	余永键	www.harve stwm.cn

64	北京虹点基金销售有限公司	北京市朝阳 区西大望路 1号1号楼 1603	董浩	北京市朝 阳区工人 体育馆北 路甲2号盈 科中心B座 裙楼二层	40006811 76	牛亚楠	www.hongd ianfund.c om
65	上海陆金 所资产管 理有限公 司	上海市自由 贸易试验区 陆家嘴环路 1333号14楼 09单元	郭坚	同"注册地址"	40082190 31	程晨	www.lufun ds.com
66	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	上海浦东 新区峨山 路 91 弄 61 号 10 号楼 12 楼	40092177 55	曹怡晨	a. leadfun d. com. cn
67	深圳市金 斧子基金 销售有限 公司	深圳市南山 区粤海街道 科苑路 16 号 东方科技大 厦 18 楼	赖任军	深圳市南 山区粤海 街道科苑 路科兴科 学园 B3 单 元 7 楼	40095008 88	张烨	www.jfzin v.com
68	珠海盈米 财富管理 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 B1201-120 3	020-8962 9066	邱湘湘、 曾健灿	www.yingm i.cn
69	北京创金 启富投资 管理有限 公司	北京市西城 区西单民丰 胡同 31 号中 水大厦 215A 室	梁蓉	北京西城 区白纸坊 东街2号经 济日报社 A 综合楼 712 室	010-6615 4828	郭爱丽	www.5iric h.com
70	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"	40089368 85	陈剑炜	www.qianj ing.com
71	中证金牛 (北京)投	北京市丰台 区东管头1	钱昊旻	北京市西 城区宣武	40089099 98	孙雯	www.jnlc.

		深圳市福田		心 38 层 北京市西			
77	北京唐鼎 耀华投资 咨询有限 公司	北京市延庆 县延庆经济 开发区百泉 街 10 号 2 栋 236 室	张冠宇	北京市朝 阳区东三 环北路 38 号院 1 号泰 康金融中	40081998 68	刘美薇	www.tdyhf und.com
76	上海基煜 基金销售 有限公司	上海市崇明 县长兴镇路 潘园公路 1800号2号 楼6153室 (上海泰和 经济发展区)	王翔	上海市杨 浦区昆明 路 518 号 A1002 室	40082053 69	吴鸿飞	www.jiyuf und.com.c n
75	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"	40008800 88	张玥	www.fuguo wealth.co m
74	上海万得 投资顾问 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	40082102 03	徐亚丹	www.windm oney.com. cn
73	北京晟视 天下投资 管理有限 公司	北京市怀柔 区九渡河镇 黄坎村 735 号 03 室	蒋煜	北京市朝 阳区朝外 大街甲6号 万通中心 D 座 28 层	40081888 66	殷雯	www.sheng shiview.c om
72	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	40062360 60	王英俊	www.niuni ufund.com
	资咨询有 限公司	号 2 号楼 2-45 室		门外大街 甲1号环球 财讯中心A 座5层			

	有限公司	街 11 号 11 层 1108					
80	大泰金石 投资管理 有限公司	南京市建邺 区江东中路 222 号南京 奥体中心现 代五项馆 2105 室	袁顾明	同"注册 地址"	40092822 66	何庭宇	www.dtfun ds.com
81	中民财富 管理(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 号 17 层	40087657 16	茅旦青	www.cmiwm .com
82	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	杨纪锋	北京市朝 阳区惠河 南路盛世 龙源 10 号	40068021 23	吴鹏	www.zhixi n-inv.com
83	北京肯特 瑞财富投 资管理有 限公司	北京市海淀 区中关村东 路 66 号 1 号 楼 22 层 2603-06	陈超	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	95118/40 00988511	万容	kenterui. jd.com/ fund.jd.c om/

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,并及时公告。

(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:于建伟

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

电话: 021-51150298

传真: 021-51150398

联系人: 刘佳

经办律师:廖海、刘佳

(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): 吴港平

联系电话: 010-58153000

传真: 010-85188298

联系人: 汤骏

经办注册会计师:汤骏、郭淑仪

四、 基金的名称

信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金

五、 基金的运作方式和类型

运作方式:契约型、开放式

类型:混合型证券投资基金

六、 基金的投资目标

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 股票(新股发行、增发与配售等)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券 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%。

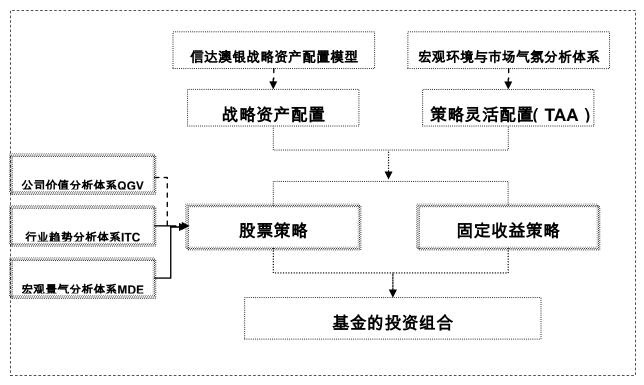
根据未来法律法规或监管机构相关政策的变动,本基金管理人在履行适当程序后,可以相应调整上述投资比例并投资于法律法规或监管机构允许基金投资的其他金融产品(包括股指期货、期权等金融衍生品)。

八、 基金的投资策略

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:

- (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。

本基金的投资流程如图所示:



图表 1 信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金投资管理流程

1、 资产配置策略

本基金以相对长期的眼光进行资产配置。资产配置包括两个层面:战略资产配置(SAA, Strategic Assets Allocation)和策略灵活配置(TAA, Tactic Assets Allocation)。战略资产配置以"联邦模型"为基础,每季度更新一次数据,并依据模型输出的结果来决定是否进行基本配置的调整,这是本基金资产配置的基础。策略灵活配置是在战略配置的基础上,根据"宏观环境和市场气氛分析体系

(MEMS)",在战略配置决定的配置比例的基础上可以进行占基金净值±10%比例的调整,以更灵活地适应市场的现时特点,从而在坚持基金的纪律性的配置方法的同时也保持适度的灵活性。

(1) 战略资产配置(SAA)

信达澳银战略资产配置模型的蓝本是"联邦模型",该模型通过测算动态市盈率、债券收益率等一系列市场变量与市场环境变量及其相关性,评估比较股票市场、债券市场等不同资产类别的相对投资价值及其变化,研判市场系统性风险的高低,为动态调整或修正基金在不同资产类别中的资产配置比例提供决策依据。

基于联邦模型的思想,我公司设计了"信达澳银战略资产配置模型",模型的核心是"市场相对价值指标(RVI, relative value index)"。模型的含义是:长期来看国债和股票收益水平之间应该有一个确定的相对关系,如果短期两者偏离程度较大我们就进行相应操作等待市场恢复到正常状况。具体配置策略是,当 RVI大于 0 时,股票市场相对于债券市场处于高估状态,这时应保持较低股票投资比例,RVI 越高,股票比例应越低;当 RVI小于零时,股票市场相对于债券市场处于低估状态,这时应保持较高股票比例,RVI 越低,股票比例应越高。

(2) 策略灵活配置(TAA)

本基金将保留占基金资产±10%比例的灵活配置空间,由基金经理根据对宏观环境和市场气氛的判断进行调整。其中,宏观经济环境的分析重在把握宏观经济的趋势,希望能准确把握实体经济趋势性的拐点。市场气氛的分析重在把握市场即时的"动量(Momentum)"情况,以适应市场现时的氛围。策略灵活配置将主要依据"宏观环境与市场气氛(MEMS,Macro Environment and Market Sentiment)分析体系"。该体系主要由全球经济指标、国内经济指标、政策取向、企业盈利趋势、分析员盈利预测、市场故事等部分构成。本基金将根据实际的效果对上述指标赋以相应的权重(并进行及时的调整)、计算整体得分,若得分很高说明宏观经济、市场氛围整体向好,则调高股票配置比例,否则降低股票比例。

2、 股票投资策略

本基金通过积极主动的投资管理为投资人创造价值, 秉承自下而上的投资分析方法, 对企业及其发展环境的深入分析, 寻求具有长期竞争力的成长型企业和他们被市场低估时产生的投资机会, 通过投资具有持续盈利增长能力和长期投资价值的优质企业为投资人实现股票资产的持续增值。

- (1) 运用"信达澳银公司价值分析体系(QGV,Quality, Growth & Valuation)",从公司素质、盈利增长和估值三个方面对公司进行严格的综合评估,以深度挖掘能够持续保持盈利增长的成长型公司。
- (2) 运用"信达澳银行业优势分析体系(ITC, Industrial Trends & Competitiveness)",从行业长期发展的维度对比分析行业内的公司,从行业层面对公司做出筛选,挑选行业内竞争力强、符合行业发展趋势的优秀公司。
 - (3) 运用"信达澳银宏观景气分析体系(MDE, Macro Drivers &

Environment)",考察宏观经济增长的行业驱动力,行业景气的变化、宏观景气变动对不同行业及相关公司的潜在影响,以及宏观经济政策对相关行业的影响,进而判断行业的发展趋势、景气周期、盈利能力、成长性、相对投资价值的变化,选择未来一段时间内持续增长能力突出的行业并调整对相关公司的价值判断,最终完成对行业配置的适度调控。

相关公司根据满足"信达澳银公司价值分析体系(QGV)"和"信达澳银行业优势分析体系(ITC)"的不同程度,以及投资团队对该公司的研究深度,分别被确定为"核心品种"、"重点品种"和"观察性品种"3个层级并不断循环论证,在此基础之上基金经理根据自身判断,结合"信达澳银宏观景气分析体系(MDE)"提出的行业投资建议,构建基金的股票投资组合。

3、 固定收益投资策略

本基金将债券投资管理作为控制基金整体投资风险和提高非股票资产收益 率的重要策略性手段,坚持价值投资理念,在深入研究的基础上实施积极主动的 组合投资,并通过类属配置与个券选择进行分层次投资管理。

- (1) 在类属配置层面,本基金将对宏观经济、市场利率、债券供求等各种影响债券投资的因素作出细致深入的分析,从而预测各类属资产预期风险及收益情况,同时考虑债券品种期限和两个债券市场流动性及收益性现状,从而确定债券组合资产在国债、可转债、金融债、货币类资产之间的类属分配比例,并定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整。
- (2) 在个券选择层面,本基金将综合分析长期利率趋势与短期利率变化,同时结合不同债券品种的收益率水平、流动性与信用风险等因素,综合运用久期管理策略、凸度策略、收益率利差策略、回购套利策略等多种交易策略,实施积极主动的债券投资管理,不断经过债券投资组合优化和调整过程,最终完成债券投资管理目标。

未来随着国内债券市场的不断发展,本基金将根据实际情况不断研究使用更多的债券投资盈利模式,在控制风险的前提下谋求高于市场平均水平的投资回报。

4、 金融衍生产品投资策略

本基金将金融衍生产品的投资作为控制投资风险和在有效控制风险前期下提高基金投资组合收益的辅助手段。本基金的金融衍生产品投资策略主要包括:

- (1) 利用金融衍生产品市场价格的非理性波动和对应公司的基本面研究 把握金融衍生产品定价严重偏离合理定价带来的投资机会;
- (2) 根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;
- (3) 在产品定价时主要采用市场公认的多种期权定价模型以及研究人员 对包括对应公司基本面等不同变量的预测对金融衍生产品确定合理定价:
- (4) 利用权证衍生工具的特性,本基金通过期货与现货、权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的;
- (5) 本基金投资金融衍生产品策略包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略、保护组合成本策略、获利保护策略、买入跨式投资策略等等。

5、 投资决策流程

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。投资决策的程序是:

(1) 基金经理与投研团队运用"信达澳银战略资产配置模型"从战略资产配置(SAA)角度研究各资产类别的相对长期投资价值,提出大类资产(股票、债券、现金等)的投资建议,在投资总监批准后实施。在战略配置的基础上,基金经理运用"策略灵活配置模型(TAA)",根据现时的经济环境和市场气氛进行

±10%的灵活配置。

- (2) 投资研究团队对符合基本流通性条件和素质要求的上市公司展开广 泛研究,确定本基金的备选股票库;
- (3) 基金经理根据分析师推荐及自身研究自行确定观察性买入的股票, 以及买入数量和价格:
- (4) 投资总监每周或在认为必要时组织投资团队召开股票分析会,运用 QGV 和 ITC 等分析体系对基金经理或行业分析师建议投资的股票进行深入讨论, 形成对股票的基本面和投资价值的结论性意见:
- (5) 在深入研究(要具备内部的深入研究报告)和团队讨论的基础上,基金经理可提出重点投资建议和集中投资建议,分别报投资总监和公司投资审议委员会审议,经批准后方可实施。
- (6) 投资总监组织基金经理和投资团队对基金的投资组合进行分析,对 投资组合的资产配置和主要品种进行分析,投资总监根据上述分析对基金的组合 提出调整建议,建议区分为建议性提议和强制性提议,对强制性提议基金经理必 须在特定时间内完成组合调整:
- (7) 公司投资审议委员会每月讨论并每季正式评议本基金的投资业绩和 投资组合风险,并在认为必要时要求投资团队和基金经理提出控制投资组合风险 和改善投资业绩的方案,方案经会议审议后,基金经理根据方案和投资流程调整 投资组合:
- (8) 固定收益品种的投资和调整程序。通过对宏观经济、市场利率、债券供求等各种影响债券投资的因素作出细致深入的分析,从而确定债券组合资产在国债、可转债、金融债、货币类资产之间的类属分配比例,并定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整。在个券选择层面,本基金将综合分析长期利率趋势与短期利率变化,同时结合不同债券品种的收益率水平、流动性与信用风险等因素,综合运用久期管理策略、凸度策略、收益率利差策略、回购套利策略等多种交易策略,实施积极主动的债券投资管理。
- (9) 公司风险管理委员会和监察稽核部实时监控本基金投资的全过程, 并及时制止违反本基金合规控制要求的投资行为,对基于有关法规和本基金合同 要求的该等合规建议本基金经理及投资团队必须在合理时间内无条件执行。

九、 基金的业绩比较基准

沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%

沪深 300 指数成份股选自沪深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值,为中国 A 股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票,能够反映 A 股市场总体发展趋势。沪深 300 指数中的指数股的发布和调整均由交易所完成,具有较强的公正性与权威性。

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国 债指数,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全部国债,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

本基金属于风险收益水平中等、降低基金资产净值随经济周期产生的波动、 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,长期预期风险收益 高于货币市场基金和债券基金,低于股票基金。

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。

本投资组合报告期截止至2017年6月30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	39, 787, 999. 68	55. 73	
	其中: 股票	39, 787, 999. 68	55. 73	
2	基金投资	-	-	
3	固定收益投资	-	-	
	其中:债券	-	-	
	资产支持证券	-	-	
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	31, 538, 255. 78	44. 18	
8	其他资产	66, 293. 35	0.09	
9	合计	71, 392, 548. 81	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

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	_	_
В	采矿业	-	_
С	制造业	29, 527, 081. 14	42. 14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应 业	-	-
Е	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4, 164, 811. 98	5. 94
G	交通运输、仓储和邮政业	296, 585. 25	0. 42
Н	住宿和餐饮业	-	_
Ι	信息传输、软件和信息技术服务业	673, 130. 00	0. 96
J	金融业	3, 280, 645. 31	4. 68
K	房地产业	540, 638. 00	0. 77
L	租赁和商务服务业	-	_
M	科学研究和技术服务业		
N	水利、环境和公共设施管理业	1, 025, 114. 00	1. 46

0	居民服务、修理和其他服务业	_	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	279, 994. 00	0. 40
R	文化、体育和娱乐业	_	-
S	综合	-	-
	合计	39, 787, 999. 68	56. 78

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

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	000963	华东医药	68, 589	3, 408, 873. 30	4. 86
2	600519	贵州茅台	7, 062	3, 332, 204. 70	4. 76
3	000661	长春高新	24, 266	3, 132, 983. 26	4. 47
4	000651	格力电器	73, 774	3, 037, 275. 58	4. 33
5	600703	三安光电	152, 180	2, 997, 946. 00	4. 28
6	601318	中国平安	38, 500	1, 909, 985. 00	2. 73
7	000063	中兴通讯	79, 912	1, 897, 110. 88	2. 71
8	002043	兔 宝 宝	127, 477	1, 764, 281. 68	2. 52
9	600887	伊利股份	77, 300	1, 668, 907. 00	2. 38
10	000568	泸州老窖	29, 338	1, 483, 916. 04	2. 12

四)报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

六)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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

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

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名的前五名权证投资明 细

本基金报告期末未持有权证。

- 九)报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
- 1、报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细本基金本报告期末未持有股指期货。
- 2、本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

- 十)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

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

本基金未参与投资国债期货。

- 十一)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被监管部门立案调查,或 在报告编制目前一年内受到公开谴责、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

2017年3月8日中兴通讯(000063)公告收到美国商务部工业与安全局、美国司法部、美国财政部海外资产管理办公室的处罚决定,内容如下:公司已就美国商务部工业与安全局(以下简称"BIS")、美国司法部(以下简称"DOJ")及美国财政部海外资产管理办公室(以下简称"OFAC")对公司遵循美国出口管制条例及美国制裁法律情况的调查达成协议。鉴于公司违反了美国出口管制法律,并在调查过程中因提供信息及其他行为违反了相关美国法律法规,公司已同意认

罪并支付合计 892, 360, 064 美元罚款。此外,BIS 还对公司处以暂缓执行的 3 亿美元罚款,在公司于七年暂缓期内履行与BIS 达成的协议要求的事项后将被豁免支付。公司与 0FAC 达成的协议签署即生效,公司与 DOJ 达成的协议在获得德克萨斯州北区美国地方法院的批准后生效,法院批准公司与 DOJ 达成的协议是BIS 发布和解令的先决条件。同时,在公司与 DOJ 达成的协议获得法院批准、公司认罪及 BIS 助理部长签发和解令后,BIS 会建议将公司从实体名单移除。

基金管理人分析认为,本次处罚对该公司产生一次性非经常性损益损失,但已反映在2016年该公司年报中,将不会对该公司2017年及未来业绩产生负面影响,故对该公司未来经营和价值不会产生较大影响。

除中兴通讯(000063)外,其余的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、本报告期基金的其他资产构成序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	41, 690. 92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6, 094. 22
5	应收申购款	18, 508. 21

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	_
9	合计	66, 293. 35

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

- 5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 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。

1、截至2017年6月30日,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
2008年 (2008年7 月 30日至 2008年12 月 31日)	4. 00%	0. 45%	-19. 95%	1. 93%	23. 95%	-1. 48%
2009年 (2009年1 月1日至 2009年12 月31日)	53. 59%	1. 43%	51. 23%	1. 23%	2. 36%	0. 20%
2010年 (2010年1	8. 43%	1.35%	-6. 31%	0.95%	14. 74%	0.40%

				1	1	
月1日至						
2010年12						
月 31 日)						
2011年						
(2011年1						
月1日至	-17.73%	1.04%	-13.53%	0. 78%	-4. 20%	0. 26%
2011年12						
月 31 日)						
2012年						
(2012年1						
月1日至	8.38%	1.05%	6. 02%	0. 76%	2. 36%	0. 29%
2012年12						
月 31 日)						
2013年						
(2013年1						
月1日至	-1.32%	1.33%	-4.94%	0.84%	3. 62%	0.49%
2013年12						
月 31 日)						
2014年						
(2014年1						
月1日至	70. 55%	1. 43%	34. 56%	0. 73%	35. 99%	0.70%
2014年12						
月 31 日)						
2016年						
(2016年1						
月1日至	-8. 08%	1.63%	-5. 91%	0.84%	-2. 17%	0. 79%
2016年12	-0.00%	1.05%	-5. 91%	0.04%	-2.17%	0.19%
月 31 日)						
2017年						
(2017年1						
月1日至	9.87%	0.62%	6. 10%	0. 35%	3. 77%	0. 27%
月30日)						
自基金合						
	148. 84%	1.58%	44. 12%	1.02%	104. 72%	0. 56%
日)						
2017年6 月30日) 自基金合 同生效起 至今(2008 年7月30 日至2017 年6月30						

2、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

信达澳银精华配置混合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 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。

十三、 基金的费用

- (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.基金合同生效后的信息披露费用:
- 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.在中国证监会规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务 费,具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明;
 - 9.按照国家有关规定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按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

本基金的管理费率为 1.5%(年率), 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%(年率)计提:

计算方法如下:

- H=E×1.5%÷当年天数
- H为每日应计提的管理费
- E为前一日基金资产净值

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个工作日内完成复核,并从基金财 产中一次性支付已确认管理费给该基金管理人,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

本基金的托管费率为 0.25%(年率), 托管费按前一日基金资产净值的 0.25%(年率)计提:

计算方法如下:

- H=E×0.25%÷当年天数
- H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

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、基金申购(基金合同生效后购买本基金) 投资者申购本基金采用全额缴款的申购方式。

申购金额 M	申购费率
M<50 万元	1.5%
50≤M<200 万元	1.0%
200≤M<500 万元	0.6%
M≥500 万元	每笔1000元

申购费用的计算方法如下:

净申购金额=申购金额/[1+申购费率]

申购费用=申购金额-净申购金额

申购费用在基金申购时从申购金额中扣除,不列入基金财产。基金申购费用用于市场推广、销售、注册登记、客户服务等各项费用。

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。

4、基金赎回

本基金赎回费用由基金赎回人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。本基金的赎回费率按持有期(T)递减,最高不超过总的赎回金额的0.5%,持有期超过2年赎回费率则为0。

赎回费率表如下:

持有期T	适用的赎回费率
T<1 年	0.5%
1≤T<2 年	0.3%
T≥2 年	0%

注: 1年按照 365 天计算, 2年按照 730 天计算, 其余同。

赎回费用的计算方法如下:

赎回费用=赎回金额x赎回费率

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。

5、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。

6、本条第(一)款第3至第9项费用由基金管理人和基金托管人根据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。

(四) 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。基金募集期间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。若将来法律法规另有规定,自该法律法规生效之日起,按照新的法律法规规定执行,并按照法律法规的规定进行公告,无需为此召开基金份额持有人大会。

(五) 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、基金托管费率等相关费率或改变收费模式。降低基金管理费率和基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在至少一种指定媒体上予以公告,并报中国证监会备案。

(六) 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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的规定,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金管理人于2017年3月11日公告的本基金的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及有 关财务数据的截止日期:
 - (二) 在"三、基金管理人"部分,更新了管理人的相关信息:
 - 1、更新了基金管理人证券投资基金管理情况相关信息的截止时间;
 - 2、更新了基金管理人董事、监事、高级管理人员的相关信息;
 - 3、更新了基金经理的相关信息;
 - 4、更新了公司投资审议委员会的相关信息:
 - (三)在"四、基金托管人"部分,更新了基金托管人的相关信息;
 - (四) 在"五、相关服务机构"部分,更新了代销机构的相关信息;
- (五) 在"九、基金的投资"部分,更新了本基金最近一期投资组合报告 内容,数据截至2017年6月30日;
- (六) 在"十、基金的业绩"部分,更新了基金业绩相关数据,数据截至 2017年6月30日;
- (七) 在"二十三、其他应披露事项"部分,更新了本基金的其他应披露 事项列表。

信达澳银基金管理有限公司

二〇一七年九月九日