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

2011年第1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

二〇一一年五月

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。本招募说明书所载内容截止日为2011年4月7日，所载财务数据和净值表现截至2011年3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：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层

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

邮政编码：518040

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：何加武

电话：0755-83172666

传真：0755-83199091

联系人：王彦斌

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：中国信达资产管理股份有限公司出资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：

何加武先生，董事长，中南财经大学本科毕业。1982年8月至1996年1月在中国建设银行总行工作，历任科长、副处长、处长、副主任。1996年1月至1997年6月任中国信达信托投资公司副总经理，1997年6月至2003年6月任宏源证券股份有限公司总经理，2003年6月至2005年1月任宏源证券股份有限公司副董事长，2005年1月至2006年4月任中国信达资产管理公司金融风险研究中心研究员，2006年4月起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。1996-1998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。

陈延庆先生，董事，江苏理工大学管理工程硕士。历任中国信达资产管理公司投资银行部、股权管理部高级经理，资产管理部副总经理，重组业务部总经理、市场开发部总经理和集团协同部总经理，现任中国信达资产管理股份有限公司公司管理部总经理。

黄慧玲（Ng Hui Lin）女士，董事，新加坡国立大学工商管理学士。历任DBS资产管理公司（DBS Asset Management）营销主管，SG资产管理公司（SG Asset Management）商业开发经理，亨德森全球投资（Henderson Global Investors）业务拓展经理，首域投资有限公司（新加坡）渠道销售总监，摩根士丹利投资管理公司执行总监、副总裁。2010年4月起任首域投资有限公司（新加坡）东南亚区的董事总经理。

印甫盛先生，独立董事，清华大学本科毕业。1968年12月至1973年10月在辽宁省朝阳柴油机厂任技术员，1973年10月至1980年2月在北方交大计算机系任教，1980年2月至1990年4月任北方交大计算所副所长，1990年4月至1991年10月任中国金融电子化公司总经理助理，1991年10月至2000年5月任中国人民银行清算总中心主任，2000年5月起任北京泰通公司名誉董事长，2006年起任开联信息技术有限公司董事长。印甫盛先生具备良好的诚信记录及职业操守，未发现有被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施的情况。

张虹海先生，独立董事，湖南大学硕士研究生。1976年5月至1978年2月在浙江省常山县人民医院工作，1978年2月至1982年1月在北京大学哲学系学习，1982年至1983年任北京大学团委副书记，1983年至1990年任共青团北京市委副书记，1990年2月至1998年4月任北京国际信托投资公司党组成员、副总经理、党组副书记、副董事长、总经理，1998年4月至1998年9月任北京市政府外事办主任，1998年9月至2001年1月任北京市对外友协党委副书记、副会长，2001年1月至2003年11月任北京市政府外事办、港澳事务办公室主任，2003年12月起任京泰集团、北京控股有限公司副书记、副主席、总裁。张虹海先生具备良好的诚信记录及职业操守，未发现有被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施的情况。

谭安杰先生，独立董事，澳大利亚墨尔本LA TROBE大学经济学博士。1973年至1975年在菲利普（香港）公司任产品和营销管理经理助理，1976年至1980年在澳大利亚La Trobe大学任教，1980年至1983年任澳大利亚政府财政部高级研究员、高级财务官，1984年至1997年任澳大利亚新南威尔士大学高级讲师、经济管理学院副主任，1998年至2000年任澳大利亚蒙纳士大学Mt Eliza商学院教授、MBA区域负责人，2001年至2009年1月任澳大利亚蒙纳士大学管理与经济学院教授、副院长，2009年2月起任皇家墨尔本理工大学协理副校长、澳大利亚蒙纳士大学管理与经济学院兼职教授、中央财经大学兼职教授。谭安杰先生具备良好的诚信记录及职业操守，未发现有被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施的情况。

监事：

张国英女士，河北大学经济学硕士，历任中国人民银行石家庄市支行团委书记，中国建设银行河北省分行副行长、党委书记，中国信达资产管理公司石家庄办事处主任、党委书记、中国信达资产管理公司党委组织部和人力资源部部长，现任中国信达资产管理股份有限公司党委组织部和人力资源部总经理，2008年11月兼任信达澳银基金管理有限公司监事。

潘广建先生，英国伯明翰大学工商管理硕士，加拿大注册会计师协会会计师。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、证券及期货事务监察委员会中介团体及投资产品部助理经理、强制性公积金计划管理局强制性公积金计划及产品经理、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国卫市场部总经理、银联信托有限公司市场及产品部主管、荷兰银行投资管理有限公司大中华区总经理助理，2007年5月起任首域投资（香港）有限公司中国业务开发总监，2007年8月起兼任信达澳银基金管理有限公司监事。

高级管理人员：

王重昆先生，总经理，中国人民大学法学学士。15年银行、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办公室法规处科员、秘书处秘书；中国信达资产管理公司总裁办公室秘书；宏源证券股份有限公司深圳管理总部副总经理、董事会秘书等职务；2006年1月加入信达澳银基金管理有限公司，历任市场总监、副总经理兼市场总监。

宋三江先生，副总经理兼销售总监，中南财经大学经济学硕士，高级经济师。19年银行、证券、基金从业经历，具有证券与基金从业资格。历任中国人民解放军34674部队/34660部队军事工程教官、作战训练参谋；中国建设银行深圳市分行副科长、科长、办事处主任、市场客户处副处长（主持工作）、个人银行部副总经理（主持工作）、支行行长等；大鹏证券有限责任公司资产管理部高级市场经理、资产管理公司首席市场运营官助理；华宝兴业基金管理有限公司市场副总监、市场总监、总经理助理兼市场总监；2011年2月加入信达澳银基金管理有限公司，任销售总监、副总经理兼销售总监。

黄晖女士，督察长，加拿大Concordia University经济学硕士。15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，其间参与英国政府“中国金融人才培训计划”（FIST项目），赴伦敦任职于东方汇理证券公司（伦敦），其后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。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。

其他经理层人员：

王学明先生，运营总监，中南大学商学院管理科学与工程博士研究生。17年证券、基金从业经历，具有中国律师从业资格、证券与基金从业资格，历任中国建设银行信托投资公司证券业务部综合处副处长；中国信达信托投资公司证券总部证券业务管理部经理；宏源证券股份有限公司机构管理总部副总经理、综合管理总部副总经理兼浙江管理总部副总经理、董事会办公室主任等职务。2005年10月加入信达澳银基金管理有限公司，任运营总监。

于鹏先生，财务总监，北京物资学院经济学学士。17年证券、基金从业经历，具有证券与基金从业资格，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，任财务总监。

封雪梅女士，市场总监，首都经济贸易大学经济学硕士。13年银行、基金从业经历，具有证券与基金从业资格、中国注册会计师资格。历任中国工商银行北京分行营业部信贷部经理，大成基金管理有限公司市场开发部产品设计师、金融工程部产品设计师、规划发展部高级经理；2006年2月加入信达澳银基金管理有限公司，历任市场副总监兼北京分公司副总经理。

周慢文先生，行政总监，北京大学经济学硕士。11年基金从业经历，具有基金从业资格，历任大成基金管理有限公司研究发展部研究员助理、市场部产品设计师、金融工程部数量分析师、规划发展部高级经理，宝盈基金管理有限公司市场开发部副总监，2006年2月加入信达澳银基金管理有限公司，历任公司监察稽核副总监兼董事会办公室主任。

王战强先生，投资总监，武汉大学经济学硕士。14年证券研究、投资从业经历，具有证券与基金从业资格。历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、证券投资部研究主管。2006年6月加入信达澳银基金管理有限公司，历任投资研究部首席分析师、投资副总监、执行投资总监、信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2008年7月30日至2010年5月25日），现任投资总监兼信达澳银领先增长股票型证券投资基金基金经理（2008年12月25日至今）。

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		
昌志华	本基金的基金经理，投资总监助理、投资研究部下宏观策略部总经理	2009-4-8	-	13年	武汉大学理学博士，历任华南理工大学应用数学系经济数学专业副教授、大鹏证券综合研究所金融工程部经理、融通基金管理有限公司高级研究员。2006年6月加入信达澳银基金管理有限公司。
陈绪新	本基金的基金经理，投资研究部下固定收益部总经理	2009-7-1	-	9年	对外经济贸易大学国际金融专业经济学硕士，CFA，FRM。1995年10月至1999年7月任国家地震局地震研究所助理研究员、长江水利水电开发总公司三峡移民工程监理工程师。2002年7月至2008年9月就职于北京银行总行国际业务部、资金交易部，历任交易员、自营投资主管。2008年10月加入信达澳银基金管理有限公司。

3、公司投资审议委员会

公司投资审议委员会由6名成员组成，设主席1名，执行委员1名，委员4名。名单如下：

主席：王重昆，总经理

执行委员：王战强，投资总监

委员：王学明，运营总监

封雪梅，市场总监

曾国富，投资副总监、投资研究部股票投资部总经理、基金经理

昌志华，投资总监助理、投资研究部宏观策略部总经理、基金经理

上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

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：郭树清

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元

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：尹　东

联系电话：（010）6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250,010,977,486股（包括240,417,319,880股H股及9,593,657,606股A股）。

截至2010年12月31日，中国建设银行实现净利润1350.31亿元，较上年同期增长26.39%。手续费及佣金净收入661.32 亿元，较上年同期增长37.61%。年化平均资产回报率为1.32%，年化加权平均净资产收益率为22.61%；净利息收益率为2.49%。信贷资产质量继续稳定向好，不良贷款较上年末实现“双降”，拨备覆盖率大幅提高至221.14%。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在莫斯科设有代表处，设立了湖北桃江建信村镇银行、浙江苍南建信村镇银行、安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行、河北丰宁建信村镇银行、上海浦东建信村镇银行、苏州常熟建信村镇银行9家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、中德住房储蓄银行等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机（ATM）39,874台，拥有员工313,867人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2010年共获得100 多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的“全球商业银行品牌十强”列第二位，在“全球银行品牌500强”列第13位，并被评委2010年中国最佳银行；在美国《福布斯》杂志公布的“Interbrand2010年度最佳中国品牌价值排行榜”列第三位，银行业第一位；被《亚洲金融》杂志评为2010 年度“中国最佳银行”；连续三年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”；被中国红十字会总会授予“中国红十字杰出奉献奖章”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室、团队，现有员工130余人。自2008年以来中国建设银行托管业务持续通过SAS70审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

2、主要人员情况

杨新丰，投资托管服务部副总经理（主持工作），曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部，长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，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、QFII、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2011年3月31日，中国建设银行已托管189只证券投资基金。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。2010年初，中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度“国内最佳托管银行”（Domestic Top Rated），并连续第三年被香港《财资》杂志评为“中国最佳次托管银行”。

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：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层

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

法定代表人：何加武

电话：0755-83077068

传真：0755-83077038

联系人：王丽燕

公司网址：www.fscinda.com

邮政编码：518040

2、代销机构

序号	名称	住所	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	郭树清	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼	95533	王嘉朔	www.ccb.com
2	招商银行股份有限公司	深圳市深南大道7088号招商银行大厦	傅育宁	同“住所”	95555	邓炯鹏	www.cmbchina.com
3	交通银行股份有限公司	上海市浦东新区银城中路188号	胡怀邦	同“住所”	95559	林雪	www.bankcomm.com
4	中信银行股份有限公司	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座	孔丹	同“住所”	95558	贾林英	bank.ecitic.com
5	华夏银行股份有限公司	北京市东城区建国门内大街22号	吴建	同“住所”	95577	董金	www.hxb.com.cn
6	平安银行股份有限公司	深圳市深南中路1099号平安大厦	孙建一	同“住所”	4006-699-999/0755-961202	蔡宇洲	www.bank.pingan.com
7	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	闫冰竹	北京市西城区金融大街丙17号	95526	谢小华	www.bankofbeijing.com.cn
8	杭州银行股份有限公司	浙江省杭州市凤起路432号	马时雍	同“住所”	0571-96523/400-8888-508	严峻	www.hccb.com.cn
9	渤海银行股份有限公司	天津市河西区马场道201-205号	刘宝凤	同“住所”	400-888-8811	王宏	www.cbhb.com.cn
10	宏源证券股份有限公司	新疆乌鲁木齐市文艺路233号	冯戎	北京市西城区太平桥大街19号	4008-000-562	李巍	www.hysec.com
11	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	顾伟国	同“住所”	4008-888-888	田薇	www.chinastock.com.cn
12	华龙证券有限责任公司	甘肃省兰州市静宁路308号	李晓安	同“住所”	0931-8888088	李昕田	www.hlzqgs.com
13	中信建投证券有限责任公司	北京市朝阳区安立路66号4号楼	张佑君	北京市朝阳门内大街188号	400-8888-108	权唐	www.csc108.com
14	兴业证券股份有限公司	福建省福州市湖东路99号	兰荣	同“住所”	400-8888-123	肖永洁	www.xyzq.com.cn
15	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	400-888-1551	鲁雁先	www.xcsc.com
16	申银万国证券股份有限公司	上海市常熟路171号	丁国荣	同“住所”	021-962505	曹晔	www.sywg.com.cn
17	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	400-8888-001/021-95553	徐月、李笑鸣	www.htsec.com
18	光大证券股份有限公司	上海市静安区新闸路1508号	徐浩明	同“住所”	400-8888-788/95525	李芳芳	www.ebscn.com
19	国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区商城路618号	祝幼一	上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29层	400-8888-666	芮敏祺	www.gtja.com
20	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6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	齐晓燕	www.guosen.com.cn
21	华泰联合证券有限责任公司	深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A	马昭明	深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层	95513	庞晓芸	www.lhzq.com
22	平安证券有限责任公司	深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼	杨宇翔	同“住所”	400-8816-168	郑舒丽	www.pingan.com
23	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	宫少林	同“住所”	95565/400-8888-111	林生迎	www.newone.com.cn
24	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	牛冠兴	同“住所”	4008-001-001	陈剑虹	www.essence.com.cn
25	广发证券股份有限公司	广东省广州市天河北路183号大都会广场43楼	王志伟	同“住所”	95575	黄岚	www.gf.com.cn
26	中信证券股份有限公司	深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A楼	王东明	北京市朝阳区新源南路6号京城大厦三层	95558	张于爱	www.cs.ecitic.com
27	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“住所”	400-800-8899	唐静	www.cindasc.com
28	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	徐勇力	同“住所”	400-8888-993	汤漫川	www.dxzq.net
29	广发华福证券有限责任公司	福建省福州市五四路157号7、8层	黄金琳	同“住所”	0591-96326	张腾	www.gfhfzq.com.cn
30	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41层	卢长才	同“住所”	0755-83199509	王佳佳	www.csco.com.cn
31	华泰证券股份有限公司	江苏省南京市中山东路90号	吴万善	同“住所”	95597	程高峰	www.htsc.com.cn
32	广州证券有限责任公司	广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼	吴志明	同“住所”	020-961303/87322668	林洁茹	www.gzs.com.cn
33	新时代证券有限责任公司	北京市西城区金融大街1号A座8层	马金声	同“住所”	400-698-9898	孙恺	www.xsdzq.cn
34	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	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层	010-66045678	林爽	www.txsec.com/ www.txjijin.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：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层

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

法定代表人：何加武

电话：0755-83172666

传真：0755-83196151

联系人：张文

（三）律师事务所和经办律师

名称：国浩律师集团（北京）事务所

办公地址：北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦

电话：010-65890699

传真：010-65176800/65176801

联系人：黄伟民

经办律师：黄伟民、陈周

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室

办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人：杨绍信

联系电话：021-61238888

传真：021-61238800

联系人：陈熹

经办注册会计师：薛竞、陈熹

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%。

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值分析方法，确定各券种的公允值。

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

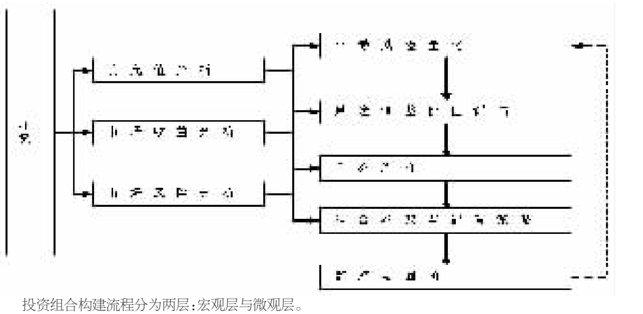
本基金在满足基金日常申购、赎回流动性基础上根据新股基本面研究择机进行新股申购，以提高基金资产的收益。

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值。

2）监测市场收益率与公允值之间的差异，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根据本基金合同规定，于2011年4月18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。

本投资组合报告期为2011年1月1日至2011年3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	7,583,885.51	8.43
	其中：股票	7,583,885.51	8.43
2	固定收益投资	75,311,905.74	83.72
	其中：债券	75,311,905.74	83.72
	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	5,787,156.52	6.43
6	其他资产	1,277,099.14	1.42
7	合计	89,960,046.91	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,600,000.00	2.37
B	采掘业	-	-
C	制造业	2,349,388.00	3.48
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	951,388.00	1.41
C6	金属、非金属	1,398,000.00	2.07
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	1,613,000.00	2.39
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	417,884.28	0.62
L	传播与文化产业	1,603,613.23	2.38
M	综合类	-	-
	合计	7,583,885.51	11.24

（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	000026	飞亚达A	100,000	1,613,000.00	2.39
2	300133	华策影视	17,357	1,603,613.23	2.38
3	000713	丰乐种业	100,000	1,600,000.00	2.37
4	000630	铜陵有色	50,000	1,398,000.00	2.07
5	300115	长盈精密	16,460	951,388.00	1.41
6	002469	三维工程	6,501	417,884.28	0.62

注：本基金本报告期末仅持有上述股票。

（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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	41,490,871.10	61.52
5	企业短期融资券	10,012,000.00	14.84
6	可转债	23,809,034.64	35.30
7	其他	-	-
8	合计	75,311,905.74	111.66

（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	098095	09潭城建债	200,000	19,776,000.00	29.32
2	122836	11盘锦债	100,000	10,410,000.00	15.43
3	1081412	10青投CP01	100,000	10,012,000.00	14.84
4	113001	中行转债	82,860	8,870,991.60	13.15
5	113002	工行转债	54,000	6,467,040.00	9.59

（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

本基金本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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

（八）投资组合报告附注

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的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,094.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,160,279.80
5	应收申购款	109,724.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,277,099.14

4、期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	8,870,991.60	13.15
2	113002	工行转债	6,467,040.00	9.59
3	128233	塔牌转债	4,836,013.90	7.17
4	110003	新钢转债	1,132,400.00	1.68

5、期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000026	飞亚达A	1,613,000.00	2.39	非公开发行
2	000713	丰乐种业	1,600,000.00	2.37	非公开发行

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2011年3月31日）：

1、信达澳银稳定价值债券A

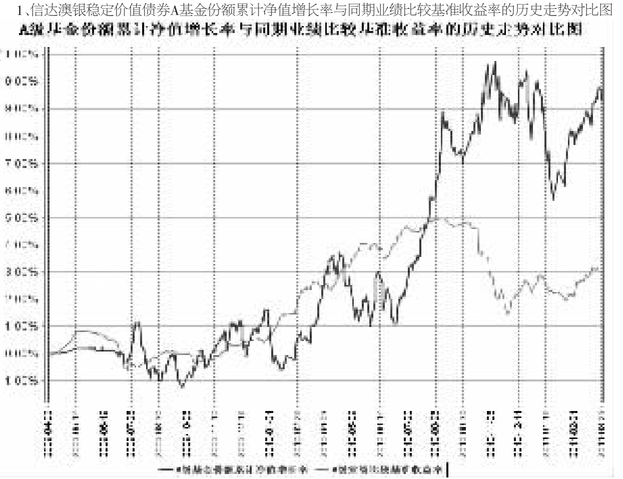
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2009-4-8~2009-12-31	0.90%	0.18%	0.52%	0.06%	0.38%	0.12%
2010-1-1~2010-12-31	8.52%	0.31%	1.92%	0.10%	6.60%	0.21%
2011-1-1~2011-3-31	-0.37%	0.33%	0.67%	0.09%	-1.04%	0.24%

2、信达澳银稳定价值债券B

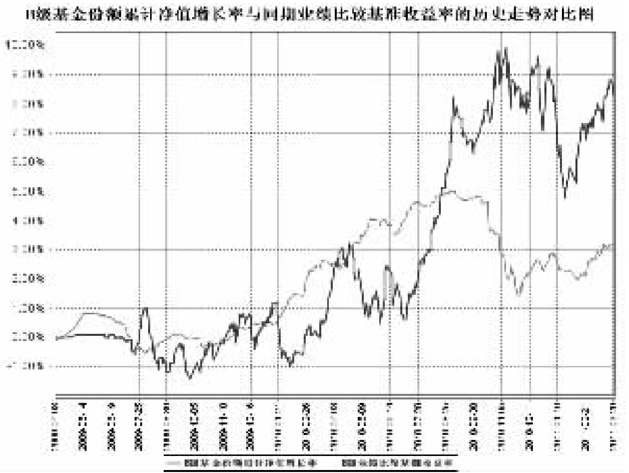
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2009-4-8~2009-12-31	0.50%	0.18%	0.52%	0.06%	-0.02%	0.12%
2010-1-1~2010-12-31	8.06%	0.31%	1.92%	0.10%	6.14%	0.21%
2011-1-1~2011-3-31	-0.37%	0.33%	0.67%	0.09%	-1.04%	0.24%

（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.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0.6%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年管理费率÷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0.2%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年托管费率÷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×0.4%÷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：

申购费率	申购金额M	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：

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

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<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。

投资者如赎回B类份额，则赎回费为0。赎回费用的计算方法如下：

赎回费用=赎回金额×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。

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《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》、《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2010年11月23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、更新了基金管理人概况；

2、更新了基金管理人董事的相关信息；

3、更新了基金管理人监事的相关信息；

4、更新了基金管理人高级管理人员和其他经理层人员的相关信息；

5、更新了基金经理的相关信息；

6、更新了公司投资审议委员会成员的相关信息；

（三）在“四、基金托管人”部分，更新了托管人的相关信息；

（四）在“五、相关服务机构”部分，更新了代销机构和经办注册会计师的相关信息；

（五）在“八、基金份额的申购与赎回”部分：

1、在“（六）申购与赎回的费用”项，将“基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及特定交易方式（如网上交易）等进行基金交易的投资者定期或者不定期地开展基金促销活动。”改为“基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定交易方式（如网上交易）等进行基金交易的投资者定期或者不定期地开展基金促销活动。”；

2、在“（十三）基金转换”项，更新了本基金通过销售机构办理与公司旗下其他基金开办转换业务的相关信息；

3、在“（十六）定期定额投资计划”项，更新了本基金通过销售机构开办定期定额投资业务的相关信息；

（六）在“九、基金的投资”部分，说明了本基金最近一期投资组合报告内容，数据截至2011年3月31日；

（七）在“十、基金的业绩”部分，说明了基金业绩相关数据，数据截至2011年3月31日；

（八）在“二十二、对基金份额持有人的服务”部分，对“6、理财服务”进行了更新；

（九）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
二〇一一年五月二十日