

序号	基金名称	基金管理人	基金托管人	基金销售机构	基金类型	基金代码	基金经理	基金规模
86	北京前海开源基金销售有限公司	北京前海开源基金销售有限公司	北京前海开源基金销售有限公司	北京前海开源基金销售有限公司	北京前海开源基金销售有限公司	95118	黄立影	1000088511
87	贵州财富基金销售有限公司	贵州财富基金销售有限公司	贵州财富基金销售有限公司	贵州财富基金销售有限公司	贵州财富基金销售有限公司	4006997719	曹晓财	www.vipse.com
88	一路财富基金销售有限公司	一路财富基金销售有限公司	一路财富基金销售有限公司	一路财富基金销售有限公司	一路财富基金销售有限公司	400011566	吕晓歌	www.yifuc.com
89	南京苏宁基金销售有限公司	南京苏宁基金销售有限公司	南京苏宁基金销售有限公司	南京苏宁基金销售有限公司	南京苏宁基金销售有限公司	95177	张云飞	www.sujin.com
90	济安财富基金销售有限公司	济安财富基金销售有限公司	济安财富基金销售有限公司	济安财富基金销售有限公司	济安财富基金销售有限公司	4006737010	李海燕	www.jianf.com
91	北京壹基金基金销售有限公司	北京壹基金基金销售有限公司	北京壹基金基金销售有限公司	北京壹基金基金销售有限公司	北京壹基金基金销售有限公司	4005199288	侯芳芳	www.dajun.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: 广东省深圳市南山区科苑南路(深圳湾段)3331号阿里巴大厦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
负责人: 廖海华
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

信达澳银领先增长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

本基金依据严谨的投资管理程序，挖掘并长期投资于盈利能力持续增长的优质公司，通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。

七、基金的投资范围

本基金投资于监管机构允许投资的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(含新股发行、增发与配售等)、国债、可转换债券、政策性金融债、企业债、次级债、短期融资券、中央银行票据、债券回购、银行存款、权证、资产支持证券等等。

本基金投资组合的资产配置为: 股票资产为基金资产的60%—95%，债券资产为基金资产的0%—35%，现金及其他短期金融工具为基金资产的5%—40%，其中基金保留的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。

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投资的其他金融产品。

八、基金的投资策略

本基金将秉承澳洲联邦银行首域投资集团在全球新兴市场股票投资的成功经验及首域中国增长基金的投资理念，用全球化视野评估和研究中国市场。同时，充分结合国内资本市场的运行特征，以自下而上的精选证券策略为核心，适度运用资产配置与行业配置策略调整投资方向，系统有效控制风险，挖掘并长期投资于能抗击多重经济波动，盈利能力持续增长的优势公司，通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。

1. 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。

一般情况下，本基金通过投资每盈利持续增长能力被市场低估的优质公司来把握市场有效性发生时产生的投资机会。本基金股票投资策略有以下三个主要的立足点: 投资在管理层素质高，核心业务价值突出的公司; 坚信每股盈利的增长推动股票价格的长期增长; 力争对公司长期每股盈利增长潜力予以合理的定价，当认为市场低估了这一合理定价时坚决买入并持有该公司股票，当认为市场对公司的合理定价给予了太高预期则果断出售该公司股票。

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。

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，从行业面对对公司做出筛选，挑选行业内竞争力强、符合行业发展趋势的优质公司。

运用“信达澳银宏观景气分析体系(MDE, Macro Drivers & Environment)”，考察不同宏观景气状态下的行业景气变化、宏观经济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整。

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。

2. 债券投资策略
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多层次投资管理。

(1) 在类属配置层面，本基金对宏观经济、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，本基金综合分析中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。

3. 金融衍生品投资策略
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提下提高基金投资组合收益的辅助手段。本基金

的金融衍生品投资策略包括:
(1) 利用金融衍生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。

4. 资产配置策略
运用“信达澳银资产相对价值评估模型(ARV, Asset Relative Valuation)”来确定本基金的战略资产配置。

本基金运用“信达澳银资产相对价值评估模型(ARV, Asset Relative Valuation)”进行战略资产配置(SAA)，该模型以联邦模型(FED Model)为基础，通过分析一系列市场变量(PE、PB、成交额、乖离率水平等)与市场环境变量(包括利率、CPI、M2增长、GDP增速政策对证券市场的影响等)，分别建立股票市场对价值ERV及债券市场对价值BRV与这些变量的多因素模型，评估股票市场、债券市场及衍生品市场的相对投资价值，进而确定不同市场的投资比例，最终完成战略资产配置的适度调整。

5. 投资组合构建策略
本基金的投资组合构建策略如下:

(1) 本基金将按照严格的“自下而上”的原则进行投资组合的构建;

(2) 本基金在删除一部分流动性差、基本面不符合基本选股标准的上市公司后，形成“备选股票库”;

(3) 本基金投资团队对“备选股票库”中的公司，运用“公司价值分析体系(QGV)”和“行业优势分析体系(ITC)”对公司进行严格的分析和筛选。通过案头分析、实地调研、草根研究和团队讨论，力求对公司的投资价值进行全面的和严格的评价。然后，根据被评估公司的素质、估值和我们对公司的认识过程，相应将该公司评定为“观察性品种”、“重点品种”和“核心品种”，并不断地循环论证、调整评级;

(4) 本基金根据公司的投资流程，在团队研究的基础上结合自身判断最终确定“观察性买入”、“重点投资”和“集中投资”的股票，以及具体投资比例和买卖时机，构建和动态调整本基金的投资组合;

(5) 本基金投资团队运用“信达澳银宏观景气分析体系(MDE)”对比分析各行业发展趋势和景气趋势，提出行业配置建议，必要时由基金经理对基金投资组合进行适度调整，以规避预期存在严重投资风险的行业，并加大对团队评估为增长潜力突出行业中优质公司的投资比重;

(6) 本基金投资团队运用“信达澳银资产相对价值评估模型(ARV, Asset Relative Valuation)”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，在投资过程中协助基金经理在认为必要时按照公司的投资流程适度调整投资组合，力求在控制风险的情况下最大限度的实现投资目标。

6. 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，另一方面在投资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成果。

公司设立投资审议委员会，作为公司投资管理最高决策和监督机构。投资审议委员会由总经理担任主席，投资总监担任执行委员。为提高投资决策效率和专业化水平，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。

(1) 投资团队运用QGV分析体系，对符合基本流通性条件和素前要求的上市公司展开广泛研究，确定本基金的备选股票库;

(2) 行业分析师对在备选股票库内的股票通过公司调研和QGV分析体系选定推荐进入基金投资组合的股票，并提交公司研究报告。本基金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;

(3) 对观察性投资组合，基金经理和行业分析师运用QGV和ICT分析体系，并通过深入的公司调研发掘具有长期持续增长前景，并且内在价值被市场低估的股票，提出公司价值分析报告和重点买入建议;

(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，对基金经理或行业分析师建议重点买入的股票进行深入讨论，对认为达到QGV和ICT分析体系重点投资要求的股票，由基金经理根据市场和基金的实际执行情况确定具体买入数量和价格;

(5) 对进入基金重点投资组合的股票，基金经理和行业分析师密切跟踪上市公司的未来发展动态，运用QGV和ICT分析体系不断动态评估公司的长期投资价值，并对业务价值、发展前景出众且具有长期投资价值的公司提出集中投资建议;

(6) 投资总监组织股票分析会对集中投资建议进行论证，当建议同时获得投资总监、本基金经理以及相关行业研究员同意，有关建议获得论证通过，对通过论证的公司，由基金经理根据市场和基金的实际执行情况确定具体买入数量和价格。当股票分

析会未能对某集中投资建议达成一致意见时，本基金经理可以单独提出公司的研究报告和投资建议，在获得投资总监批准后再对该公司进行集中投资;

(7) 基金经理在认为必要时，可就投资团队讨论通过的集中投资建议提请投资审议委员会批准投资超过基金净值的5%;

(8) 投资总监组织基金经理和投资团队相关人员运用MDE和ICT分析体系，判断中长期行业投资方向，并对基金经理提出基金重点投资行业和规避行业的建议，基金经理根据有关建议结合基金的实际执行情况调整投资组合;为把握重点行业投资机会和规避重大行业投资风险，有关建议区分为建议性提议和强制性提议，对强制性建议基金经理必须在特定时间内完成组合调整;

(9) 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跟踪流程调整投资组合;

(10) 基金经理和投资团队紧密跟踪投资组合和上市公司的动态，根据上市公司投资价值的变化和投资组合的风险特征，依据以上投资流程对基金投资组合进行动态调整;

(11) 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，对违反有关法规和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、基金的投资业绩比较基准

沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
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指数中的指数的股

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。

十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金产品，基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于较高风险、较高收益的基金品种。

十一、基金的投资组合报告

基金经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。

基金经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预示其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。

本投资组合报告期截止至2018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	727,080,321.48	69.78
	其中:股票	727,080,321.48	69.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	28,059,501.50	2.69
	其中:债券	28,059,501.50	2.69
	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	20,995,251.49	2.02
	其中:买断式回购的买入返售	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	265,029,293.45	25.44
8	其他资产	764,499.57	0.07
9	合计	1,041,928,847.49	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	-	-
B	采矿业	19,184,872.00	1.93
C	制造业	353,988,740.86	35.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	81,266,077.40	8.19
E	建筑业	7,560,293.00	0.76
F	批发和零售业	30,659,297.50	3.08
G	交通运输、仓储和邮政业	42,900,540.61	4.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	126,175,365.60	12.66
K	房地产业	59,862,723.51	6.01
L	租赁和商务服务业	4,834,963.00	0.49
M	科学研究和技术服务业	139,995.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	75,810.00	0.01
O	国民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	71,643.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	727,080,321.48	72.97

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	601014	上汽集团	1,042,612	27,896,463.04	2.79
2	600276	恒瑞医药	394,608	26,610,072.00	2.67
3	000995	双汇发展	947,623	22,354,428.57	2.24
4	601088	中国神华	1,068,200	19,184,872.00	1.93
5	600011	华能国际	2,480,982	18,309,647.16	1.84
6	601288	农业银行	4,059,400	14,613,840.00	1.47
7	002372	伟星新材	891,728	13,830,701.28	1.39
8	000876	新希望	1,885,700	13,727,896.00	1.38
9	601398	工商银行	2,430,200	12,855,758.00	1.29
10	601988	中国银行	3,479,700	12,561,717.00	1.26

(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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转换(可分离)	28,059,501.50	2.82
8	回购业务	-	-
9	其他	-	-
10	合计	28,059,501.50	2.82

(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	122006	华泰转债	61,000	7,075,390.00	0.71
2	110032	三一转债	46,510	5,926,610.20	0.56
3	113018	常熟转债	46,500	5,076,405.00	0.51
4	113011	光大转债	47,510	5,036,299.20	0.51
5	113516	英图转债	35,750	3,633,987.50	0.36

(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

注: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。

(九) 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

2. 本基金股指期货的投资政策
本基金未参与股指期货投资。

3. 本基金股指期货的投资评价
本基金未参与股指期货投资。

(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，或在报告编制日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。

农业银行(601288)于2018年5月收到证监会关于公司浙江、河北、陕西等分行未及及时扣缴的处罚决定。基金管理人分析认为，在监管机构的指导下，公司充分认识到了内部控制的不完善，已经着手进行积极整改。基金管理人经审慎分析，认为该事件对公司的经营和价值不会构成重大影响。

除农业银行(601288)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，没有投资于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	555,386.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	147,427.63
5	应收申购款	61,685.57
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	764,499.57

4. 报告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	122006	华泰转债	7,075,390.00	0.71
2	110032	三一转债	5,926,610.20	0.56
3	113018	常熟转债	5,076,405.00	0.51
4	113011	光大转债	5,036,299.20	0.51
5	128024	宁行转债	1,644,809.60	0.17

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