

信达澳银红利回报混合型证券投资基金 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

二〇二〇年五月

重 要 提 示

信达澳银红利回报混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于 2010 年 5 月 4 日经中国证监会证监许可【2010】571 号文核准募集。根据相关法律法规，本基金基金合同已于 2010 年 7 月 28 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。

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。

本基金本次更新招募说明书所载内容截止日为 2020 年 4 月 20 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）。

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

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。

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人工商管理硕士，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。

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。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划财务部经理；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。

段皓静女士，督察长，西南财经大学经济学硕士。20 年证券、基金行业监管经验，具有 CPA 注册会计师资格、基金从业资格、基金业高级管理人员任职资格。1996 年加入深圳发展银行总行工作；2000 年 10 月加入中国证券监督管理委员会深圳监管局，历任副主任科员、主任科员、副处级调研员、副处长、处长。2019 年 4 月 30 日起任信达澳银基金管理有限公司督察长。

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，分管权益投资总部、智能量化与资产配置总部。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。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

王辉良	本基金的基金经理、中证沪港深指数型基金的基金经理	2016年1月8日	-	13年	<p>中国人民大学金融学硕士。2006年7月至2010年8月在招商基金管理有限公司，任策略研究员；2010年8月至2012年4月在华宝兴业基金管理有限公司，任高级分析师；2013年1月加入信达澳银基金公司，历任高级策略研究员、信达澳银中小盘混合基金经理助理、信达澳银红利回报混合基金经理助理、信达澳银红利回报混合基金经理（2016年1月8日起至今）、信达澳银中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金基金经理（2018年11月2日起至今）。</p>
邹运	本基金的基金经理、信达澳银新目标混合基金、信达澳银新财富混合基金的基金经理	2019-05-20	-	7年	<p>东北财经大学金融学硕士。2012年-2015年在富达国际，任研究员；2015年10月加入信达澳银基金，历任行业研究员、信达澳银领先增长基金经理助理（2019年9月29日至2019年4月19日）、信达澳银红利回报混合基金经理（2019年5月20日起至今）、信达澳银新目标混合基金经理（2019年6月5日起至今）、信达澳银新财富混合基金经理</p>

					(2019年6月5日起至今)。
--	--	--	--	--	-----------------

(2) 曾任基金经理

姓名	任本基金的基金经理期限	
	任职日期	离任日期
曾国富	2010年07月28日	2011年12月16日
张俊生	2011年12月16日	2013年2月21日
周强松	2012年1月9日	2013年6月7日
林钟斌	2013年2月21日	2014年10月28日
张俊生	2014年10月29日	2015年2月14日
杜蜀鹏	2015年2月14日	2016年1月22日
柴妍	2015年7月9日	2016年10月27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。

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，不断加强风险管理与内部控制，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。

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。

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：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：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	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	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	任德奇	同“注册地址”	95559	王菁	www.bankcomm.com
3	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
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	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	汤俊勘、赵杨	www.bank.pingan.com
7	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”	96779/4008 696779	白智	www.xacbank.com
8	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	95541/4008 888811	王宏	www.cbhb.com.cn
9	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
10	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	4008302066	繆佳瑩	www.ncbchina.cn/cn/index.html

				商业银行大厦			
11	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
12	江苏江南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
13	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
14	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”	95551/4008 888888	辛国政	www.chinastock.com.cn
15	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.csco.com.cn
16	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	95587/4008 888108	刘畅	www.csc108.com
17	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”	95309/4008 888993	和志鹏	www.dxzq.net
18	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”	95368/4006 898888	范坤、杨力	www.hlzqgs.com
19	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

20	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
21	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.com
22	平安证券股份有限公司	深圳市福田中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层	刘世安	同“注册地址”	95511	王阳	stock.pingan.com
23	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
24	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、姚歲	www.ebscn.com
25	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	贺青	上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦	95521	朱雅歲	www.gtja.com
26	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	95523/4008 895523	陈宇	www.swhysc.com
27	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
28	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	95597	庞晓芸	www.htsc.com.cn

				莲花街道益田路 5999 号基金大厦 10 楼			
29	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
30	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
31	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”	95579/4008 888999	奚博宇	www.95579.com
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	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	95553/4008 888001	李笑鸣	www.htsec.com
34	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
35	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
36	中信证券华南股份有限公司	广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融	胡伏云	同“注册地址”	95396	梁微	www.gzs.com.cn

		中心主塔 19 层、20 层					
37	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
38	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	胡相斌	www.stocke.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	朱琴	www.zts.com.cn
40	粤开证券股份有限公司	惠州市江北东江三路 55 号广播电视台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
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 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
42	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
43	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 单元	95397	王婧	www.tpyzq.com
44	国金证券股份有限公司	四川省成都市青羊区东城根	冉云	同“注册地址”	95310	杜晶、贾鹏	www.gjzq.com.cn

		上街 95 号					
45	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.huajinsc.cn/
46	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
47	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
48	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”	95573/4006 661618	郭熠	www.i618.com.cn
49	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	江恩前、杨欠欠	www.xcsc.com
50	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/
51	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	史梦可	www.lczq.com
52	东方财富证券股份有限公司	西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 10 栋楼	徐伟琴	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

				大厦 16 楼			
53	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.bocichi na.com
54	方正证券股份有限公司	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 3701-3717	施华	北京市朝阳区北四环中路盘古大观 A 座 40 层	95571	丁敏	www.foundersc.com
55	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
56	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
57	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	上海市徐汇区宛平南路 88 号金座东方财富大厦	95021/4001 818188	屠彦洋	www.1234567.com.cn
58	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
59	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
60	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	王莉	同“注册地址”	4009200022	陈慧慧、陈艳琳	licaike.hexun.com

		室					
61	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
62	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
63	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
64	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.citicsfc.com
65	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
66	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
67	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			
68	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
69	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.leadfun d.com.cn
70	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.c om
71	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 B1201-1 203	89629066	梁文燕、 邱湘湘	www.yingmi. cn
72	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.c om
73	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	4008909998	孙雯	www.jnlc.co m

				讯中心 A座5层			
74	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.qianjing .com
75	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.niuniuf und.com
76	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
77	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.fuguow ealth.com
78	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 展区）	王翔	上海市 杨浦区 昆明路 518号 A1002 室	4008205369	居晓菲	www.jiyufun d.com.cn
79	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.c om
80	中民财富基 金销售（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	4008765716	黄鹏	www.cmiwm. com
81	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	王军辉	北京市 朝阳区 惠河南	4006802123	吴鹏	www.zhixin-i nv.com

		室-67		路盛世 龙源 10 号			
82	北京肯特瑞 基金销售有 限公司	北京市海淀区 西三旗建材城 中路 12 号 17 号平房 157	王苏宁	北京市 通州区 亦庄经 济技术 开发区 科创十 一街 18 号院京 东集团 总部 A 座 15 层	95118	黄立影、 江卉	kenterui.jd.co m/
83	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.xiquefu nd.com
84	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.yilucaif u.com
85	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.c om
86	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.jianfort une.com
87	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.danjuan app.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）出具法律意见书的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）审计基金财务的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

信达澳银红利回报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

精选红利股票，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、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。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：权益类资产占基金资产的 60%-95%，固定收益类资产占基金资产的 5%-40%，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计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；投资于红利股票的资产比例不低于股票资产的 80%。

八、基金的投资策略

本基金奉行“自下而上”和“自上而下”相结合的投资方法。一方面，本基金通过“自下而上”的深入分析，精选公司素质高、竞争力突出的红利股票，依靠这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力，力争获得超越行业平均水平的良好回报；另一方面，本基金依靠“自上而下”的策略分析和运作，通过定量/定性分析权益类资产、固定收益类资产及其他类别资产的风险调整收益，及时动态调整资产配置。本基金通过严格的投资管理程序和收益管理程序，力争实现在控制风险的前提下有效提高基金资产组合的整体收益水平。

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，寻求具有良好的公司治理结构、在行业内具有竞争优势及长期持续增长能力的红利股票并把握他们的价值被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红利股票为投资人实现股票资产的持续增值。

本基金管理人按照以下标准在中国A股市场的所有股票中筛选出红利股票，构成本基金红利股票的基础库。满足以下条件之一的股票即为本基金管理人认定的红利股票：

- (1) 具有较高的分红回报，最近一年的股息率（最近一年的现金分红/股票的年均价（年均价=年成交额/年成交量））处于市场前50%；
- (2) 具有较强的分红意愿，最近一年的分红率（最近一年的现金分红总额/可分配利润）处于市场前50%；
- (3) 具有稳定的分红政策，在过去的3年中，至少有2次分红（包括现金分红和股票分红）。

本基金将对红利股票基础库中的红利股票进行进一步筛选，剔除“恶意分红”的股票（包括当年亏损、未分配利润为负、经营现金流为负、分红率过高等），并在对红利股票未来分红能力、前景和意愿进行评估的基础上，结合股票的估值水平，甄选出具有投资价值的红利股票。

在对红利股票的分红能力进行评价时，本基金着重关注及考察红利股票的持续盈利及分红能力，采用本管理人独有的QGV、ITC、MDE体系分析上市公司在所属行业的竞争地位及竞争优势、公司治理结构、主营业务的成长性等，甄选出基本面良好、具有优秀成长能力且估值合理的红利股票。在分析红利股票的分红前景及分红意愿时，本基金将着重分析红利股票过往的分红情况，包括股息率、EPS的波动性、净资产收益率、现金充足率等指标。

本基金精选红利股票的策略包括：

- (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。

2. 资产配置策略

本基金的资产配置是指基金资产在权益类和固定收益类资产之间的配置比例，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确定基金资产在权益类资产及固定收益类资产之间的基础配置。策略灵活配置是根据“宏观环境和市场气氛分析体系（MEMS）”，在战略资产配置确定的资产配置比例的基础上进行占基金净值±10%比例的调整，以更灵活地适应市场的现时特点，从而在坚持纪律性的资产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）

本基金的资产配置将保留占基金资产±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（权重会及时调整）并计算整体得分，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。

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，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。通过类属资产配置、期限配置等手段，有效构造债券投资组合并控制风险。

（1）公允值分析：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，运用公允价值分析模型，确定各券种的公允值。

（2）在类属配置层面，本基金将市场细分为交易所国债、交易所企业债、交易所可转债、银行间国债、银行间央行票据、银行间金融债（含政策性金融债、商业银行债等）、银行间企业债、银行间企业短期融资券、资产支持证券等不同类属，定期跟踪分析不同类属的公允值和风险收益特征，并结合该类属的市场收益率水平、波动性、市场容量、流动性等确定其投资比例和组合的目标久期。

（3）在个券选择层面，本基金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不同类属关键驱动因素的研究和分析,如国债/央票/政策性金融债主要关注影响利率水平的各种因素,企业债/短期融资券则在关注影响利率水平的因素基础上还要综合评估其信用风险,可转债则还要评估正股的投资价值。

4. 权证投资策略

本基金将权证作为有效控制基金投资组合风险、提高投资组合收益的辅助工具。本基金在投资权证时,将根据权证对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,谨慎进行投资,追求较为稳健的当期收益。

5. 其他金融衍生产品投资策略

本基金将密切跟踪国内各种衍生产品的动向,一旦有新的产品推出市场,将在届时相应法律法规的框架内,制订符合本基金投资目标的投资策略,同时结合对衍生工具的研究,在充分考虑衍生产品风险和收益特征的前提下,谨慎进行投资。

6. 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,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的决策程序有所不同,力争实现基金资产在合理控制投资风险的前提下稳定增值。

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。本基金投资决策的程序是:

(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(权益

类、固定收益类等）的投资建议。在战略资产配置的基础上，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。基金经理的资产配置建议经投资审议委员会批准后实施。

- （2）根据本基金合同的规定构建红利股票基础库；
- （3）投资研究团队对基础库中符合基本流动性条件和素质要求的红利股票展开广泛研究，确定本基金的备选股票库；
- （4）基金经理根据分析师推荐及自身研究，结合未来的分红能力，自行确定观察性买入的股票及相应的买入数量和价格；
- （5）股票投资部总经理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；
- （6）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，根据公司投资管理制度规定，分别报投资总监或公司投资审议委员会审议，经批准后方可实施；
- （7）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；
- （8）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；
- （9）固定收益品种的投资和调整程序。通过对各类属和各券种的公允值进行全面分析，以确定组合久期并选择价值相对低估的个券从而构建固定收益投资组合；
- （10）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基金经理及投资团队必须在合理时间内无条件执行。

本基金管理人有权根据市场变化和实际情况的需要，对上述投资决策程序做

出调整。

九、基金的业绩比较基准

中证红利指数收益率*80%+中国债券总指数收益率*20%

中证红利指数是中证指数公司于 2008 年推出的全市场红利股票指数。中证红利指数通过筛选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的 100 只股票作为样本，以反映 A 股市场高红利股票的整体状况和走势，具有较强的代表性，可以作为本基金股票投资部分的基准。

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，能够反映债券市场总体走势，具有较强的市场代表性，可以作为本基金债券投资部分的基准。

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，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，报中国证监会备案并公告。

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 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	48,089,749.68	85.02
	其中：股票	48,089,749.68	85.02
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	7,964,171.89	14.08
8	其他资产	508,154.04	0.90
9	合计	56,562,075.61	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	26,668,933.78	51.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	924,937.81	1.79
J	金融业	11,897,229.07	23.01
K	房地产业	3,527,501.22	6.82
L	租赁和商务服务业	2,001,463.95	3.87
M	科学研究和技术服务业	404,314.68	0.78
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,658,791.13	5.14
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	48,089,749.68	93.01

2、报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本报告期末未持有沪港通股票。

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	603288	海天味业	26,369	2,834,931.19	5.48
2	600519	贵州茅台	1,985	2,348,255.00	4.54
3	000661	长春高新	4,941	2,208,627.00	4.27
4	002142	宁波银行	75,341	2,120,849.15	4.10
5	601888	中国国旅	22,501	2,001,463.95	3.87
6	000858	五粮液	13,835	1,840,193.35	3.56
7	000002	万科A	50,879	1,637,286.22	3.17
8	603899	晨光文具	31,723	1,546,179.02	2.99
9	000001	平安银行	93,230	1,533,633.50	2.97
10	600036	招商银行	38,101	1,431,835.58	2.77

四) 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

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。

平安银行（000001）

平安银行于2019年3月收到中国证券监督管理委员会关于大连分行违规销售基金产品的行政监管措施决定书，内容为其违反了《证券投资基金销售管理办法》相关规定并责令整改。

基金管理人分析认为，在监管机构的指导下，该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。经审慎分析，基金管理人认为该事件对公司的经营和价值应不会构成重大影响。

除平安银行（000001）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、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,366.17
2	应收证券清算款	200,907.22
3	应收股利	-
4	应收利息	1,172.31
5	应收申购款	279,708.34
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	508,154.04

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末无前十名股票中存在流通受限情况。

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2020年12月31日）：

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
2010年 (2010年7)	11.10%	1.45%	10.06%	1.24%	1.04%	0.21%

月 28 至 2010 年 12 月 31)						
2011 年 (2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日)	-32.90%	1.21%	-18.19%	1.00%	-14.71%	0.21%
2012 年 (2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日)	0.82%	1.11%	6.44%	0.97%	-5.62%	0.14%
2013 年 (2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日)	3.79%	1.27%	-8.21%	1.19%	12.00%	0.08%
2014 年 (2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日)	55.87%	1.36%	42.93%	0.91%	12.94%	0.45%
2015 年 (2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日)	9.99%	2.80%	24.58%	2.11%	-14.59%	0.69%
2016 年 (2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日)	-10.28%	2.12%	-5.54%	1.14%	-4.74%	0.98%
2017 年 (2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日)	-1.00%	1.21%	13.63%	0.47%	-14.63%	0.74%
2018 年 (2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日)	-34.91%	1.82%	-13.89%	0.96%	-21.02%	0.86%
2019 年	61.51%	1.31%	13.66%	0.89%	47.85%	0.42%

(2019年1月1日至2019年12月31日)						
自基金合同生效起至今(2010年7月28日至2019年12月31日)	24.88%	1.66%	64.58%	1.15%	-39.70%	0.51%

(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



- 注：1、本基金基金合同于 2010 年 7 月 28 日生效，2010 年 9 月 1 日开始办理申购、赎回业务。
- 2、本基金的投资组合比例为：权益类资产占基金资产的 60%-95%，固定收益类资产占基金资产的 5%-40%，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，投资于红利股票的资产比例不低于股票资产的 80%。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.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.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 1.5%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 0.25%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、基金申购（基金合同生效后购买本基金）

投资者在申购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
$M < 50$ 万元	1.5%
$50 \leq M < 200$ 万元	1.0%
$200 \leq M < 500$ 万元	0.6%
$M \geq 500$ 万元	每笔 1000 元

申购费用的计算方法如下：

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

$$\text{申购费用} = \text{申购金额} - \text{净申购金额}$$

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。

4、基金赎回

投资者在赎回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：

持有期 T	适用的赎回费率
$T < 7$ 天	1.5%
$7 \text{ 天} \leq T < 1$ 年	0.5%
$1 \text{ 年} \leq T < 2$ 年	0.3%
$T \geq 2$ 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：

$$\text{赎回费用} = \text{赎回金额} \times \text{赎回费率}$$

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。

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。

(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，更新了管理人的相关信息：

(1) 更新了证券投资基金管理情况；

(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) 更新了公司公募基金投资审议委员会相关信息；

- (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，说明了本基金最近一期投资组合报告内容，数据截至2019年12月31日；
- (六) 在“十、基金的业绩”部分，说明了基金业绩相关数据，数据截至2019年12月31日；
- (七) 在“二十二、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

二〇二〇年五月二十二日