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

2009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

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》。

本招募说明书所载内容截止日为 2009 年 10 月 8 日,所载财务数据和净值表现截至 2009 年 9 月 30 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,2008 年 4 月至 2009 年 2 月代行公司总经理职务。

曼礼信先生,副董事长,澳大利亚麦考理大学精算研究专业学士。拥有英国精算师协会、澳大利亚精算师协会、新加坡精算师协会和香港证券专业协会会员资格。1974 年至 1987 年在澳大利亚 National Mutual Life Association 工作。1988 年至 1992 年在澳大利亚 National Mutual Life Association 新西兰分公司工作,历任精算师与总经理、企业业务总经理与精算师。1993 年至 1996 年任新西兰 National Mutual Life Association 董事总经理。1997 年调任香港,担任 National Mutual Funds Management Asia(1998 年易名为安盛投资管理香港有限公司)的行政总裁。2001 年 3 月起加盟首域投资(新加坡)公司担任行政总裁,目前为首域投资亚洲区总裁。

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,重组业务部总经理和市场开发部总经理。现任中国信达资产管理公司集团协同部总经理。

施普敦(Michael Stapleton)先生,董事,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。

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。

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。

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。

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,现任中国信达资产管理公司党委组织部和人力资源部部长,2008 年 11 月兼任信达澳银基金管理公司监事。

潘广建先先,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籍核部、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公司监事。

高级管理人员:

王国昆先生,总经理,中国人民大学法学学士。13 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公司,历任市场总监、副总经理兼市场总监。

黄晖女士,督察长,加拿大 Concordia University 经济学硕士。13 年证券、基金从业经历,具有证券与基金从业资格、基金业高管任职资格,历任大成基金管理公司研究部分析师、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),借调到中国证监会基金部工作,参与者基金重组、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。15 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。15 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。11 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公司,历任市场副总监兼北京分公司副总经理。

周慧文先生,行政总监,北京大学经济学硕士。9 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公司,历任公司监察稽核副总监兼董事会办公室主任。

王故渊先生,执行投资总监,武汉大学经济学硕士。12 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公司,任投资副总监、投资研究部首席分析师,信达澳银领先增长股票型证券投资基金基金经理兼信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

2、基金经理

昌志华先生,投资研究部宏观策略部总经理。武汉大学理学博士,11 年证券研究、投资从业经历。历任华南理工大学应用数学系任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公司,任高级金融工程研究员。

陈绪新先生,投资研究部固定收益部总经理。对外经济贸易大学国际金融专业经济学硕士,CFA、FRM、7 年证券投资管理经历。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,执行委员各 1 名,委员 4 名。名单如下:

主席:王重甚,总经理
执行委员:王故渊,执行投资总监
委员:王学明,运营总监
封雪梅,市场总监
曾国富,投资研究部股票投资部总经理、信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金经理
昌志华,投资研究部宏观策略部总经理、信达澳银稳定价值债券型证券投资基金基金经理

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:贰任叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币
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(股票代号:HK0939)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 股发行后建设银行的已发行股份总数为:233,689,084,000 股(包括 224,689,084,000 股 H 股及 9,000,000,000 股 A 股)。

2008 年,中国建设银行的综合盈利能力和资产质量继续同业领先,截止 2008 年 12 月 31 日,中国建设银行实现净利润 926.4 亿元,较上年增长 34%;平均资产回报率为 1.3%,平均股东权益回报率为 20.7%,分别较上年提高 0.16 个百分点和 1.18 个百分点,居全球银行业最好水平;每股盈利为 0.4 元,比上年增长 0.10 元;总资产达到 75,554.52 亿元,较上年增长 14.51%;资产质量稳步上升,不良贷款额和不良贷款率实现双降,信贷资产质量持续改善,不良贷款率为 2.21%,较上年下降 0.39 个百分点;拨备水平充分,拨备覆盖率为 131.58%,较上年提升 27.17 个百分点。

中国建设银行在中国内地设有 1.4 万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行,在伦敦、纽约、悉尼设有代表处,纽约分行、伦敦子银行正式获颁营业执照。中国建设银行在香港拥有建行亚洲和建设国际两家全资子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)31,896 台,居全球银行业首位。

2008 年,中国建设银行在英国《金融时报》公布的「全球 500 强」中列第 20 位;在美国《财富》杂志公布的全球企业 500 强中由上年的第 230 位上升至第 171 位;被《福布斯(亚太版)》评为“亚太地区最佳上市公司 50 强”;被《银行家》杂志评为“中国商业银行竞争力(财务指标)第一名”和“最佳商业银行”;被美国《环球金融》杂志 评为“最佳公司贷款银行”和“最佳按揭贷款银行”;荣获香港上市公司商会“公司管治卓越奖”、《亚洲银行家》杂志“零售风险管理卓越奖”、中国民政部颁发的“中华慈善奖-最具爱心内资企业奖”和香港《财资》杂志“中国最佳境外客户境内托管银行奖”等奖项。

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、OFII 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,现有员工 130 余人。2008 年,中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会(AICPA)颁布的审计准则公告第 70 号(SAS70)进行的内部控制审计,安永会计师事务为此提交了“业内最干净的无保留意见的报告”,中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的 SAS70 国际专项认证的托管银行。

2、主要人员情况

罗中涛,投资托管服务部总经理,曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的管理经验。

李春信,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部,对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务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

截止到 2009 年 6 月 30 日,中国建设银行已托管华夏兴华封闭、华夏兴和封闭、嘉实泰和封闭、国泰金鑫封闭、国泰金盛封闭、融通通乾封闭、银河银丰封闭等 7 只封闭式证券投资基金,以及华夏成长混合、融通新蓝筹混合、博时价值增长混合、华宝兴业宝康配置混合、华宝兴业宝康消费品股票、华宝兴业宝康债券、博时裕富指数、长城久恒平衡混合、银华保本增值混合、华夏现金增利货币、华宝兴业多策略股票、国泰金马稳健混合、银华-道琼斯 88 指数、上投摩根中国优势混合、东方龙混合、博时主题行业股票(LOF)、华富竞争力优选混合、华宝兴业现金宝货币、上投摩根货币、华夏红利混合、博时稳定价值债券、银华价值优选股票、上投摩根阿尔法股票、中信红利股票、工银货币、长城消费增值股票、华安上证 180ETF、上投摩根双息平衡混合、泰达荷银效率优选混合(LOF)、华安中小板 ETF、交银稳健配置混合、华宝兴业收益增长混合、华富货币、工银精选平衡混合、鹏华价值优势股票(LOF)、中信稳定双利债券、华安宏利股票、上投摩根成长先锋股票、博时价值增长贰号混合、海富通风格优势股票、银华富裕主题股票、华夏优势增长股票、信诚精萃成长股票、工银稳健成长股票、信达澳银领先增长股票、诺德价值优势股票、工银增强收益债券、国泰金鼎价值混合、富国天博创新股票、融通领先成长股票(LOF)、华宝兴业行业精选股票、工银红利股票、泰达荷银市值优选股票、长城品牌优选股票、交银蓝筹股票、华夏全球股票(QDII)、易方达增强回报债券、南方盛元红利股票、交银增利债券、工银添利债券、宝盈资源优选股票、华安稳定收益债券、兴业社会责任股票、华宝兴业海外中国股票(QDII)、海富通中国海外股票(QDII)、宝盈增强收益债券、鹏华丰收债券、博时特许价值股票、华富收益增强债券、信诚盛世蓝筹股票、东方策略成长股票、中欧新蓝筹混合、汇丰晋信 2026 周期混合、信达澳银精华配置混合、大成强化收益债券、交银环球精选股票(QDII)、长城稳健增利债券、华商盛世成长股票、信诚三得益债券、长盛积极配置债券、鹏华盛世创新股票(LOF)、华安核心股票、富国天丰强化债券、光大保德信增利收益债券、诺德灵活配置混合、东吴优信稳健债券、银华增强收益债券、东方稳健回报债券、华富策略精选混合、长城双动力股票、上投摩根中小盘股票、华商收益增强债券、泰达荷银品质生活股票、光大保德信均衡精选股票、银河行业优选股票、海富通领先成长股票、诺德增强收益债券、工银瑞信沪深 300 指数、信诚经典优债债券、国泰双利债券、民生加银品牌蓝筹混合、信达澳银稳定价值债券、中欧稳健收益债券、万家精选股票、浦银安盛精致生活混合、长盛同庆可分离交易股票、富国优化增强债券、长城景气行业龙头混合等 108 只开放式证券投资基金。

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

(1)中国建设银行股份有限公司
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
客服电话:95533
网址:www.ccb.com

(2)招商银行股份有限公司
住所:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
联系人:万丽
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com

(3)交通银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址:上海市浦东新区银城中路 188 号
法定代表人:胡怀邦
联系人:曹榕
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(4)中信银行股份有限公司
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
法定代表人:孔丹
联系人:金蕾
客服电话:95558
网址:www.bank.ecitic.com

(5)华夏银行股份有限公司
住所:北京市东城区建国门内大街 22 号
办公地址:北京市东城区建国门内大街 22 号华夏银行大厦
法定代表人:吴建
联系人:邓轼坡
客服电话:95577
网址:www.hxb.com.cn

(6)平安银行股份有限公司
住所:深圳市深南中路 1099 号
法定代表人:孙建一
联系人:霍兆龙
客服电话:40066-99999/0755-961202
网址:www.pingan.com

(7)北京银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街甲 17 号首层
办公地址:北京市西城区金融大街丙 17 号
法定代表人:闫冰竹
联系人:王曦
客服电话:010-96169
网址:www.bankofbeijing.com.cn

(8)杭州银行股份有限公司
注册地址:杭州市凤起路 432 号
法定代表人:马时雍
电话:0571-85108309
传真:0571-85151339
客服电话:0571-96523/400-8888-508
网址:www.hzbank.com.cn

(9)宏源证券股份有限公司
住所:新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号
办公地址:北京市海淀区西直门北大街甲 43 号金运大厦 B 座 6 层
法定代表人:汤世生
联系人:韩梅
客服电话:4008-000-562
网址:www.hysec.com

(10)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
办公地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人:胡长生
联系人:李洋
客服电话:4008-888-888
网址:www.chinastock.com.cn

(11)华龙证券有限责任公司
住所:甘肃省兰州市静宁路 308 号
办公地址:甘肃省兰州市静宁路 308 号
法定代表人:李晓安
联系人:李昕田
客服电话:0931-4890619/4890100/4890618
网址:www.hlzqgs.com

(12)中信建投证券有限责任公司
住所:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街 188 号
法定代表人:张佑君
客服电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com

(13)兴业证券股份有限公司
注册地址:福建省福州市湖东路 99 号标力大厦
办公地址:上海市浦东新区民生路 1199 弄·五道口广场 1 号楼 21 层
法定代表人:兰荣
联系人:杨盛芳、谢高得
网址:www.xyzq.com.cn

(14)湘财证券有限责任公司
注册地址:湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
办公地址:湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人:林俊波
联系人:李梦诗
客服电话:400-888-1551

(15)申银万国证券股份有限公司
住所:上海市常熟路 171 号
办公地址:上海市常熟路 171 号
法定代表人:丁国荣
联系人:曹晔
客服电话:021-962505

(16)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路 98 号
办公地址:上海市广东路 689 号海通证券大厦 10 楼 1002 室
法定代表人:王开国
联系人:徐月、李笑鸣
客服电话:400-8888-001/021-95553
网址:www.htsec.com

(17)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路 1508 号
办公地址:上海市新闸路 1508 号静安国际广场 3 楼
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨、李芳芳
客服电话:400-8888-788/10108998
网址:www.ebscn.com

(18)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址:上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 层
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
客服电话:400-8888-666
网址:www.gtja.com

(19)国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
联系人:齐晓燕
客服电话:95536
网址:www.guosen.com.cn

(20)华泰联合证券有限责任公司
住所:深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层
办公地址:同上
法定代表人:马昭明
联系人:盛宗凌
客服电话:95513/400-8888-555
网址:www.lhzq.com

(21)平安证券有限责任公司
住所:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦
办公地址:深圳市八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人:陈敏达
客服电话:95511
网址:www.PA18.com

(22)招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层
法定代表人:宫少林
联系人:黄健
客服电话:95565/400-8888-111

(23)安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层、28 层 A02 单元
办公地址:深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 20 层
法定代表人:牛冠兴
联系人:吴跃辉
客服电话:0755-82825555
网址:www.axzq.com.cn

(24)广发证券股份有限公司
住所:广东省广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼
办公地址:广东省广州市天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼
法定代表人:王志伟
联系人:黄凤
客服电话:95575
网址:www.gf.com.cn

(25)中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦
法定代表人:王东明
电话:010-84588888
传真:010-84865560
联系人:陈忠
公司网址:www.cs.ecitic.com

(26)信达证券股份有限公司
注册(办公)地址:北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-88656100
传真:010-88656290
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

(27)东兴证券股份有限公司
名称:东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层
法定代表人:崔海涛
联系人:黄英
电话:010-66555385
传真:010-66555246
客服电话:010-66555795/66555815/66555726
公司网址:www.dxzq.net

(28)世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 41 层
法定代表人:卢长才
联系人:刘军辉
联系电话:0755-83199599
传真:0755-83199545
客服电话:0755-83199509
公司网址:www.csco.com.cn

(29)广发华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
客服电话:0591-96326
网站:www.gfhfzq.com.cn

(30)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701
办公地址:北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 4 层
法定代表人:林义相
客服热线:010-66045678
传真:010-66045500
联系人:莫晓丽
联系人电话:010-66045529
公司网站: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:金毅
经办注册会计师:薛竞、金毅

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 OGV、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

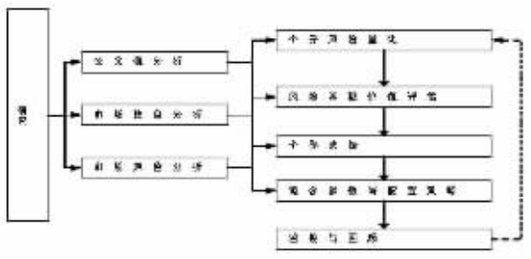
本基金在满足基金日常申购、赎回流动性基础上根据新股基本面研究择机进行新股申购,以提高基金资产的收益。

运用管理人独有的 OGV、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权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 2009 年 10 月 23 日复核了本报告中的