中欧稳健收益债券型证券投资基金

更新招募说明书摘要

（2009年第1号）

基金管理人：中欧基金管理有限公司 基金托管人：中国建设银行股份有限公司

重要提示

本基金经2009年3月6日中国证券监督管理委员会下发的《关于核准中欧稳健收益债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2009]208号）核准，进行募集。本基金基金合同于2009年4月24日正式生效。

基金管理人保证本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，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的最低收益；因基金价格可升可跌，亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

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。投资人在投资本基金前，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认（申）购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资人根据所持有份额享受基金的收益，但同时也需承担相应的投资风险。投资本基金可能遇到的风险包括：因政治、经济、社会等因素对证券价格波动产生影响而引发的系统性风险，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份额产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金投资债券引发的信用风险，以及本基金投资策略所特有的风险等等。本基金是一只债券型基金，属证券投资基金中的中低风险收益品种。

投资有风险，投资人在认（申）购本基金前应认真阅读本基金的《招募说明书》和《基金合同》。本基金的过往业绩并不代表将来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

本摘要根据《中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同》和《中欧稳健收益债券型证券投资基金更新招募说明书》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《基金法》、《运作办法》、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。

本更新招募说明书所载内容截止日2009年10月23日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为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

1、名称：中欧基金管理有限公司
2、住所：上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦47层
3、办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
4、法定代表人：常喆
5、组织形式：有限责任公司
6、设立日期：2006年7月19日
7、批准设立机关：中国证监会
8、批准设立文号：中国证监会证监基字[2006]102号
9、存续期间：持续经营
10、电话：021－68609600
11、传真：021－33830351
12、联系人：陈亮
13、客户服务热线：021–68609700，4007009700（免长途话费）
14、注册资本：1.2亿元人民币
15、股权结构：

意大利意联银行股份合作公司（简称BLP）出资5,880万元人民币，占公司注册资本的49%；
国都证券有限责任公司出资5,640万元人民币，占公司注册资本的47%；
平顶山煤业（集团）有限责任公司出资480万元人民币，占公司注册资本的4%；
上述三个股东共出资12,000万元人民币。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

常喆先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍，德国基尔大学研究生毕业。12年以上证券及基金从业经验。曾任中央财经大学投资经济系副主任，后赴德国学习并就职于德国石荷洲州立银行、德国石荷洲建筑储蓄银行。回国后历任万通企业集团投资银行总部副总经理、中煤信托投资有限责任公司证券总部总经理、国都证券有限责任公司副总经理。

Guido Masella先生，中欧基金管理有限公司董事，意大利意联银行亚太区商务拓展主管，意大利籍。曾任意大利中央银行（罗马）国际研究处、国际金融机构部经济师；意大利驻华大使馆（北京）财务专员；意大利中央银行（布鲁塞尔）本地代表办事处经济师；意大利中央银行（维罗纳）银行和金融系统监管署分析师。Gianluca Trombi先生，中欧基金管理有限公司董事，意大利意联银行国际业务部主管，意大利籍。曾任摩根士丹利（米兰）投资银行部总监、意大利金融机构小组主管；摩根士丹利（伦敦/米兰）投资银行部执行总监；瑞士联合银行（苏黎世）金融机构小组副总裁；毕马威会计师事务所（咨询业务·米兰）公司/战略金融服务资深经理；毕马威会计师事务所（审计业务·米兰）资深审计师。

陈金占先生，中欧基金管理有限公司董事，国都证券有限责任公司副总经理，中国籍。历任中共北京市纪律检查委员会/北京市打击经济犯罪办公室成员、北京国际信托投资有限公司金融总部和证券总部副经理/律师。

Barry Livett先生，中欧基金管理有限公司独立董事，百库国际金融有限公司首席执行，英国籍，硕士学历。历任伦敦证券交易所高级分析员、国际证券咨询有限公司(International Securities Consultancy Ltd.)咨询师、新加坡联合银行高级经理、Morgan Grenfell亚洲区经理助理、中银国际助理董事，欧中金融服务合作项目协调员/证券部董事。

刘桓先生，中欧基金管理有限公司独立董事，中国籍，中央财经大学副院长/教授。

肖微先生，中欧基金管理有限公司独立董事，中国籍，美国哥伦比亚大学法学硕士，君合律师事务所主任/合伙人。曾任中国法律事务中心律师。

2、基金管理人监事会成员

廖海先生，中欧基金管理有限公司监事，中国籍，武汉大学法学博士、复旦大学金融研究院博士后，历任深圳市深华工贸总公司法律顾问，广东钧天律师事务所合伙人，美国纽约州Schulte Roth & Zabel LLP律师事务所律师，北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。现任上海源泰律师事务所合伙人。

刘中先生，中欧基金管理有限公司监事，国都证券有限责任公司副总裁，中国籍，工学博士。历任中国核仪器设备总公司干部；华夏证券发行部市场营销处处长；南方证券投资银行部副总；国信证券投资银行总部执行副总。

刘玫女士，中欧基金管理有限公司职工监事，中欧基金管理有限公司财务部总监，加拿大籍，研究生学历。历任北京掌联科技有限公司行政总监、成都市政府外商投资促进中心项目经理、加拿大DESROSIERS–LOMBARDI–DOLBEC注册会计师事务所审计师、美国GENERAL EASTERN TRADING公司财务经理。

3、公司高级管理人员

常喆先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍。北京大学法学硕士，13年以上证券及基金从业经验。历任北京大学助教、副科长；中国证券监督管理委员会基金监管部副处长；上投摩根基金管理有限公司督察长。

马文胜先生，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍。复旦大学工商管理硕士，19年以上证券及基金从业经验。历任中国证券市场研究设计中心技术部经理、北京国际信托投资有限公司证券营业部总经理、中煤信托投资有限责任公司证券营业部总经理、国都证券有限责任公司证券营业部总经理。

陈鹏先生，中欧基金管理有限公司分管市场副总经理，中国籍。澳大利亚（La Trobe University）工商管理硕士，华东师范大学法学学士，15年以上证券及基金从业经验。历任天同证券有限公司上海业务总部副总经理（主持工作）、天同证券研究所副所长、长信基金管理有限公司行政总监/市场部总监、国海富兰克林基金管理有限公司销售总监。自2005年9月起，加入中欧基金管理有限公司。

黄桦先生，中欧基金管理有限公司分管运营副总经理，中国籍。复旦大学经济学硕士，19年以上证券及基金从业经验。曾先后就职于上海爱建信托公司、上海万国证券公司、申银万国证券股份有限公司、光大证券有限责任公司等金融机构。历任光大保德信基金管理有限公司信息技术部总监、信诚基金管理有限公司运营部总监及信息技术部总监。自2005年8月起，加入中欧基金管理有限公司。

4、本基金基金经理

刘杰文先生，中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理，中国籍。华东师范大学经济学博士，12年证券从业经验。历任中国人民银行上海分行科员，中国人民银行公开市场操作室分析师兼交易员，光大证券有限公司资产经营部高级经理，上海申能资产管理公司研究策划部总经理。2006年8月加入中欧基金管理有限公司，2008年7月25日至2009年9月24日任中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2009年4月24日起任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理。

5、公司投资决策委员会成员

公司投资决策委员会的成员为：公司投资副总监王磊先生、公司总经理刘建平先生、公司研究部副总监林钟斌先生。其中公司投资副总监王磊先生任投资决策委员会主席。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）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）。

2009年上半年，中国建设银行实现净利润558.41亿元，同比下降4.86%，每股盈利为0.24元（半年），同比减少0.01元，盈利水平符合预期；年化平均资产回报率、年化平均股东权益回报率分别为1.34%和22.54%，较上年全年分别提高0.03和1.86个百分点，整体盈利趋势向好；总资产达到91,101.71亿元，较上年末增长20.58%；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1.71%，较上年末下降0.5个百分点；拨备水平充分，拨备覆盖率为150.51%，较上年末提升18.93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、首尔、纽约设有分行，在伦敦设有全资子银行，在悉尼设有代表处。中国建设银行在香港拥有建行亚洲和建银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。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，在2009年上半年共获得40多个国内外奖项。中国建设银行在英国《银行家》杂志公布的“全球金融品牌500强”、“全球银行1000强”中分列第9位和第12位，被《亚洲货币》杂志评为2009年度“中国最佳银行”，被《欧洲货币》杂志评为2009年度“中国最佳银行”，连续两年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”，荣获《亚洲银行家》杂志颁发的“中国风险管理成就奖”，中国扶贫基金会颁发的“20年特别贡献奖”等奖项，被中国红十字基金会评为“最具责任感企业”，连续两年荣获香港《财资》杂志“中国最佳境外客户境内托管银行奖”。

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，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，安永会计师事务所为此提交了“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。

（二）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。

（三）基金托管业务经营情况

截止到2009年9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）、华夏中小板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、天治趋势精选灵活配置混合、中欧价值发现股票、长信恒利优势股票、民生加银增强收益债券、国联安主题驱动股票、宝盈货币市场基金、博时策略灵活配置混合、信诚优胜精选股票、易方达沪深300指数、中银中证100指数增强、鹏华精选成长股票、金元比联价值增长股票、诺德成长优势股票、摩根士丹利华鑫领先优势、华宝兴业中证100指数、华安上证180ETF联接基金、农银汇理策略价值股票基金等125只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、场外发售机构

（1）直销机构：

名称：中欧基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦47层
办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
法定代表人：常喆
成立时间：2006年7月19日
批准设立机关：中国证监会
批准设立文号：中国证监会证监基金字【2006】102号
组织形式：有限责任公司
注册资本：1.2亿元人民币
存续期间：持续经营
电话：021－68609602
传真：021－68609601
联系人：陈亮
客户服务热线：021－68609700，4007009700（免长途话费）
网址：www.lcfunds.com

（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
电话：010–67596139
传真：010–66275654
客服电话：95533
联系人：王琳
网址：www.ccb.com

2）中国邮政储蓄银行有限责任公司
住所：北京市西城区宣武门西大街131号
办公地址：北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人：刘安东
电话：11185
传真：010–66415194
联系人：陈春林
网址：http:// www.psbc.com

3）兴业银行股份有限公司
住所：福州市湖东路154号
办公地址：福州市湖东路154号
法定代表人：高建平
电话：021–52629999
联系人：苏健
客服电话：95561
网址：http://www.cib.com.cn

4）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
电话：0755－83198888
传真：0755－83195109
联系人：兰奇
客服电话：95555
网址：www.cmbchina.com

5）中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
法定代表人：孔丹
联系人：王斌
电话：010–65541585
传真：010–65541230
客服电话：95558
网址：bank.ecitic.com

6）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
联系人：董云巍
联系电话：010–58351666
传真：010–83914283
客户服务电话：95568
网站：www.cmbc.com.cn

7）交通银行股份有限公司
住所：上海市银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
电话：021–58781234
传真：021–58408842
联系人：曹榕
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com

8）国都证券有限责任公司
住所：深圳市福田中心区金田路4028号荣超经贸中心26层11、12
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层
法定代表人：王少华
电话：010–84183390
传真：010–64482090
联系人：黄静
客服电话：400–818–8118
网址：http://www.guodu.com

9）光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
电话：021–22169999
传真：021–22169134
联系人：刘晨
客服电话：4008888788，10108998
网址：http://www.ebscn.com

10）广发证券股份有限公司
住所：广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址：广东广州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
电话：961133或致电各地营业网点
传真：020–87555305
联系人：肖中梅
公司网址：http://www.gf.com.cn

11）国信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16–26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1010号国际信托大厦9楼
法人代表人：何如
电话：0755–82130833
传真：0755–82133302
联系人：齐晓燕
客服电话：95536
网址：http://www.guosen.com.cn

12）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、24、25层
办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马昭明
电话：0755–82492000
传真：0755–82492962
联系人：盛宗凌
客服电话：400–8888–555，95513
网址：http://www.lhzq.com

13）齐鲁证券有限公司
住所：山东省济南市经十路128号
办公地址：山东省济南市经十路128号
法定代表人：李玮
联系人：傅咏梅
电话：0531–81283938
传真：0531–81283900
客服电话：95538
网址：http://www.qlzq.com.cn

14）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
电话：021–54033888
传真：021–54038844
联系人：王序微
客服电话：021–962505
网址：http://www.sw2000.com.cn

15）兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人：兰荣
电话：021–38565785
传真：021–38565783
联系人：谢高得
客服电话：4008888123
网址：http://www.xyzq.com.cn

16）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
法定代表人：胡关金
电话：010–66568888
传真：010–66568536
联系人：李洋
客服电话：4008–888–888
网址：http://www.chinastock.com.cn

17）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
电话：0755–82943666
传真：0755–82943636
联系人：黄健
客服电话：95565、4008888111
网址：http://www.newone.com.cn

18）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
电话：4008888108
传真：010–65182261
联系人：权唐
网址：http://www.csc108.com

19）宏源证券股份有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市建设路2号
办公地址：北京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
电话：010–62267799–6416
传真：010–62294601
联系人：张智红
客服电话：010–62294600
网址：http://www.ehongyuan.com.cn

20）海通证券股份有限公司
住所：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
电话：021–23219000
传真：021–23219100
联系人：金芸、李笑鸣
客服电话：95553
网址：http://www.htsec.com

21）平安证券有限责任公司
住所：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
法定代表人：陈敬达
全国免费业务咨询电话：95511
开放式基金业务传真：0755–82433794
联系人：袁月
联系电话：4008866338
网址：http://www.PINGAN.com

22) 国元证券股份有限公司
住所：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号
法人代表：凤良志
联系人：李飞
联系电话：0551–2207936
联系传真：0551–2207965
客服电话：95578，4008888777
网址：http://www.gyzq.com.cn

23）天相投资顾问有限公司
住所：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
网址：http://www.txsec.com、http:// www.txjijin.com

24）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海浦东新区商城路618号良友大厦
办公地址：上海市银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人：祝幼一
客服热线：4008888666
传真：021–62566568
联系人：芮敏祺
联系电话：021–38676161
网址：http://www.gtja.com

25）广发华福证券有限责任公司
住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8、10层
法定代表人：黄金琳
客服热线：0591–96326
传真：0591–87841150
联系人：张腾
联系电话：0591–87383623
网址：www.gfhfzq.com.cn

26）安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35楼
办公地址：深圳市福田区深南大道2008号凤凰大厦1号楼9层
法定代表人：牛冠兴
客服热线：4008–001–001
传真：0755–82558355
联系人：陈剑虹
联系电话：0755–82558305
网址：http://www.essences.com.cn

27）信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
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
客服热线：400–800–8899
传真：010–88656290
联系人：唐静
联系电话：010–88656476
网址：http://www.cindasc.com

基金管理人可以根据情况变化增加或者减少代销机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点，并另行公告。各销售机构提供的基金销售服务可能有所差异，具体请咨询各销售机构。

2、场内发售机构

具有基金代销资格的深圳证券交易所会员单位（具体名单见基金份额发售公告）

（二）基金注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京西城区金融大街27号投资广场22、23层
办公地址：北京西城区金融大街27号投资广场22、23层
法人代表：金颖
联系人：朱立元
电话：010–58598839
传真：010–58598907

（三）律师事务所与经办律师

律师事务所名称：北京市金杜律师事务所上海分所
住所：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层
办公地址：上海市淮海中路1045号淮海国际广场28–30楼
负责人：王玲
经办律师：靳庆军 傅轶
电话：021–24126000
传真：021–24126150
联系人：傅轶

（四）会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所名称：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
电话：021–23238888
传真：021–23238800
联系人：金毅
经办会计师：薛竞 金毅

四、基金的名称

中欧稳健收益债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金根据宏观经济的运行状况和金融市场的运行趋势，通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券精选，动态优化债券组合，力争实现基金资产的长期稳定增长。

七、基金的投资方向

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、股票、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。

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：固定收益类资产（包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券，可转换债券（含可分离债）、资产支持证券和货币市场工具等）占基金资产的比例不低于80%，股票、权证等非固定收益类资产占基金资产的比例不高于20%，其中权证资产占基金资产净值的比例不高于3%。基金保留的现金以及投资于剩余期限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%。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

本基金将充分发挥基金管理人的研究优势，结合严谨、规范化的基本面研究和积极主动的投资风格，自上而下地进行债券类属配置、债券组合久期配置和期限结构配置；同时，综合考量企业债、公司债、短期融资券的信用评级、流动性、供求关系、收益率水平等因素，自下而上地精选个券。本基金也将通过运用久期偏离、息差套利、新股认购等动态增强收益策略提高投资组合收益。

1、资产配置策略

在进行债券类资产的组合配置时，本基金将以中欧稳健收益债券基金资产配置记分卡评分体系为基础，通过分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，动态优化大类金融资产比例。

记分卡提供了一个分析体系，基金经理和投资决策委员会可通过该体系确定影响证券市场前景的一系列变量，跟踪变量的变化，将结果归入相应的评分体系并形成资产配置计划。在资产配置中引入记分卡评分体系，公司可以明确规定监控哪些变量，以评估证券市场的前景，并采取相应的投资策略。

中欧稳健收益债券基金资产配置记分卡，从以下四个方面对证券市场前景做出评估：

（1）宏观经济趋势
（2）债券收益率
（3）股票市场
（4）市场情绪

以上四个方面的具体分析方法详述如下：

（1）宏观经济趋势

我们确定了两个不同的维度来分析宏观经济的最新发展趋势，以确定其处于加速、平稳还是减速状态，即实际经济增长率和物价动态。

1）经济增长，物价上升，得分低
2）经济调整，物价下降，得分高

（2）债券收益率

资产配置记分卡考虑的第二个因素是债券收益率。尤其关注债券市场基准的10年期国债收益率、央票收益率、铁道债收益率。

债券收益率分数是以下三个方面的综合得分：

1）现行债券收益率与历史比较：如果处于历史收益率的高位区间，得分高；如果处于历史收益率的低位区间，得分低

2）债券收益率与存贷款利率、银行资金成本比较：如果接近贷款利率，得分高；如果接近存款利率、银行资金成本，得分低

3）10年期AAA级企业债（铁道债、国电债等）与10年期国债的收益率利差比较：利差越大，得分越高；利差越小，得分越低

（3）股票市场

资产配置记分卡考虑的第三个因素是股票市场的中期前景。居民财富增加，资产主要在股票、债券、银行存款上配置，因此，股票与债券的行情有一定相关性。

我们通过综合考虑企业盈利能力与估值来评价股票市场的中期前景。企业盈利能力的数据来自于各个行业的研究员，估值来自于研究部数量分析师的统计。

1）企业盈利能力预期下降，估值高，对债券市场有利，得分高
2）企业盈利能力预期上升，估值低，对债券市场不利，得分低

（4）市场情绪

资产配置评分系统的第四个因素是市场情绪及其对市场表现的支持度。尤其是在中短期，投资者强烈积极的市场情绪是债市的强大推动力，因此应与其他因素一起加以考虑，判断市场的吸引力。

为了判断市场的投资热情，我们考虑两个独立的因素。一个是10年期国债买盘报价收益率的下降速度；另一个是新债投标的认购倍数。10年期国债买盘报价收益率的下降速度：下降速度越快，说明市场情绪越高；新债投标认购倍数：认购倍数越高，说明市场情绪越高。

1）市场情绪高，得分高
2）市场情绪低，得分低

加总宏观分数，债券收益率分数，股票市场分数和市场情绪分数这四个方面的得分即可得到资产配置总评分，同时也决定了最终资产配置计划。在投资总监（CIO）的监督下，基金经理可以在资产配置范围内，根据市场变化、有利的投资机会和短期市场热点，自由决定并调整资产配置。

2、债券类属资产配置策略

不同类型的债券在收益性、流动性和信用风险上存在差异，各种因素会导致某类债券相对其他类债券价值高估或者低估，增持价值低估的债券板块，减持价值高估的债券板块。

在综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的基础上，本基金根据对金融债、企业债等债券品种与同期限国债之间收益率利差的扩大和收窄的预期以及利差平均值的偏离，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

3、动态增强收益策略

（1）久期管理策略

久期管理策略是债券组合最基本的投资策略，也是本基金最重要的策略。久期管理策略的目的在于通过合理的久期控制实现对利率风险的有效管理。

本基金将密切跟踪CPI、PPI、汇率、M2等利率敏感指标，对宏观经济运行趋势及其引致的财政、货币政策变化做出判断，并对未来市场利率趋势进行分析与预测，运用数量化工具确定合理的债券组合久期。

（2）骑乘策略

骑乘收益率曲线策略是指当收益率曲线相对陡峭时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，也即收益率水平处于相对高位的债券，随着债券期限剩余期限缩短，债券的收益率水平将会较投资期初有所下降，通过债券收益率的下滑，获得资本利得收益。

（3）息差策略

息差策略是指在回购利率低于债券收益率的情况下，通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。息差策略实际上是国债回购放大套利策略，基本原理就是先投入初始资金购买国债现券，并用所持有的国债现券进行回购，回购后的资金再购买国债现券或金融债、企业债现券，如此多次操作至回购期末，出售全部现券，并偿还回购融入资金。

（4）收益率利差策略

利差策略是指通过对两个期限相近的债券的利差进行分析，判断利差水平的未来走势，进而相应的进行债券置换。影响两期限相近债券利差水平的因素主要有息票因素、流动性因素及信用评级因素等。当预期利差水平将会有所变化时（不管变大还是变小），可以卖出收益率即将走高的债券品种同时买入收益率即将走低的债券品种，通过两债券利差的缩小获得投资收益。利差策略实际上是某种形式上的利率互换，也是相对价值投资的一种常见策略。

4、企业债投资策略

本基金通过对宏观经济运行、企业所有制性质、企业所属行业、企业净资产规模、企业现金流特点、企业发展前景、企业偿债能力、建设项目质量、市政债券级别等多重因素的综合考量进行信用评级，并在信用评级的基础上，建立企业债券池。基于既定的目标久期、信用利差精选个券进行投资。

5、可转债投资策略

可转债投资策略是本基金在国债收益率偏低的市场环境下最重要的投资策略。

（1）可转债投资策略

本基金将着重对可转债相应的基础股票进行分析与研究，对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的转债进行重点投资，并根据内含收益率、折溢价比率、久期、凸性等因素构建可转债投资组合。

在可转债的到期收益率为正、绝对价格在面值附近、底价升水小于30%、平价升水小于50%的市场环境中，买入持有策略是本基金最重要的可转债投资策略。

（2）可转债转换为基础股票的策略

当发生以下情况时，本基金将把相关的可转债转换为基础股票：在转股期内，基金所持有可转债的实际转股价格明显低于基础股票市场交易价格时，即存在明显的市场套利机会，本基金将通过转股实现获益；当存在可转债在变现过程中可能出现较大的变现损失时，本基金将通过转股来保障基金资产的流动性；当由于基础股票价格上涨且满足赎回触发条件时，本基金将通过转股来保障已有收益；以及其他通过转股能够有效保障或提升基金份额持有人利益的情况。

本基金持有由可转债转换而得的基础股票的期限不超过30个交易日。

6、股票投资策略

本基金股票投资策略仅指新股认购策略，包括IPO和增发新股的认购策略。本基金认为股票一、二级市场之间存在一定的价差是暂时现象，股票投资策略只是一种阶段性投资策略。

新股申购的具体选择标准：根据内外部新股研究报告，选择行业前景看好、公司基本面良好、一级定价偏低的新股进行申购。具体地，行业选择上，主要是选择符合国家产业政策、当前及未来1–2年市场需求不断扩大的行业；公司基本面良好，主要是指公司处于行业龙头或者领先地位、盈利能力和偿债能力优秀；一级定价偏低，主要是指一级发行定价与预期上市后的二级价格有较大的差距，存在增值空间。锁定期超过6个月甚至更长期限的新股，因为不可控因素很多，不参与申购。

本基金通过新股认购（含增发新股认购）所持有的股票，在其上市后持有时间不超过90个交易日。

7、权证投资策略

本基金不主动投资权证但可持有可转债认购所获得的权证，在其上市后持有时间不超过30个交易日。与新股认购策略一样，本基金认为权证投资策略也是一种阶段性投资策略。

本基金的权证投资以权证的市场价值分析为基础，配以权证定价模型寻求其合理估值水平，以主动的科学投资管理为手段，充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险收益特征，通过资产配置、品种与类属选择，追求当期稳定的基金资产收益。

（二）投资决策

1、投资决策依据

投资决策依据包括：国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定；宏观经济发展趋势、微观企业经济运行趋势；证券市场走势。

2、投资决策原则

合法合规、保密、忠于客户、资产分离、责任分离、谨慎投资、公平交易，及严格控制。

3、投资决策机制

本基金投资的主要组织机构包括投资决策委员会、投资总监、基金经理、研究部和中央交易室，投资过程须接受监察稽核部的监督和运营部的技术支持。

其中，投资决策委员会作为公司基金投资决策的最高机构，主要负责评价并批准不同基金的资产配置提案；协同风险控制委员会，审查和监控公司所有管理资产的业绩和风险，并在必要时做出修改。

投资总监全面负责公司基金投资管理业务，协调所有基金的投资活动，并监控、审查基金资产的投资业绩和风险。

基金经理负责通过与研究部的通力合作，推动研究业务并拟定资产配置提案提交投资决策委员会；并负责投资组合的构建和日常管理，向中央交易室下达投资指令并监控组合仓位。

4、投资决策程序

投资决策过程应由投资研究部在投资决策委员会领导下驱动。研究部是公司投资决策的基石，将为各层次的投资决策提供主要依据。该部分为两部分：基本面研究与投资业绩和风险分析，主要职能包括宏观经济研究、行业研究、上市公司股票基本面研究、市场和策略研究、债券研究以及组合投资业绩和风险评价。公司将广泛建立与证券公司和其他研究机构的交流渠道，并最大限度地推动专业先进的内部研究能力的开发。

具体而言，公司的投资决策过程主要分为以下几步：

基本面研究员立足于详尽的货币信贷、粮食能源价格和各种商品的销售数量和价格数据的统计分析，建立自己的分析模型债券收益率曲线进行模拟和对个券进行精确定价等等。数量研究员制作针对基金资产的投资业绩和风险评价报告。在此基础上，由投资研究部透彻分析宏观经济动态、政府政策、金融市场状况以及收益率曲线因素等方面后，定期向投资决策委员会上报资产配置提案；

投资决策委员会根据议事规则对上述资产配置提案进行讨论和评价后形成资产配置决议；

投资总监负责将上述决议落实为每只基金的资产配置方案并与各基金经理沟通。投资总监亦须协调和监管各基金的投资决策执行情况；

各基金经理负责按照投资决策委员会的要求和有关债券池的研究报告对其基金投资组合制定计划；

各基金经理在其权限范围内直接执行投资决策，超出基金经理权限但属于投资总监权限范围内的投资决策只能经投资总监批准后执行；超出投资总监权限的指令经投资决策委员会批准后执行；

研究部应利用多种模型评价各基金的投资业绩和风险并出具周报和月报呈送投资总监、投资决策委员会、风险控制委员会和总经理，以便其必要时提出反馈或调整意见。

九、业绩的比较基准

中信标普全债指数

十、基金的风险收益特征

本基金属于债券型基金，属证券投资基金中的中低风险收益品种，其长期平均风险和收益预期低于股票型基金、混合型基金，但高于货币市场基金。

十一、基金投资组合报告

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。

基金托管人建设银行根据本基金合同规定，复核了本投资组合报告，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据取自本基金2009年第3季度报告，所载数据截至2009年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、本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	12,467,756.82	2.67
	其中：股票	12,467,756.82	2.67
2	固定收益投资	218,153,465.25	46.71
	其中：债券	218,153,465.25	46.71
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	180,000,470.00	38.54
	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	51,285,681.31	10.98
6	其他资产	5,145,797.90	1.10
7	合计	467,053,171.28	100.00

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	期末市值（元）	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采掘业	–	–
C	制造业	933,481.30	0.20
C0	其中：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	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	933,481.30	0.20
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	7,253,749.12	1.58
F	交通运输、仓储业	2,485,692.84	0.54
G	信息技术业	29,000.00	0.01
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	1,414,954.48	0.31
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	350,879.08	0.08
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	12,467,756.82	2.72

3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

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	601668	中国建筑	1,563,308	7,253,749.12	1.58
2	601107	四川成渝	359,724	2,485,692.84	0.54
3	601788	光大证券	64,492	1,414,954.48	0.31
4	002278	神开股份	39,497	904,481.30	0.20
5	601888	中国国旅	29,786	350,879.08	0.08
6	300002	神州泰岳	500	29,000.00	0.01
7	300003	乐普医疗	1,000	29,000.00	0.01

4、本报告期末按券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	49,135,000.00	10.71
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	167,062,569.65	36.43
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	1,955,895.60	0.43
7	其他	–	–
8	合计	218,153,465.25	47.57

5、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

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	0901044	09央行票据44	500,000	49,135,000.00	10.71
2	111047	08长兴债	412,126	42,758,072.50	9.32
3	111051	09怀化债	333,166	34,582,630.80	7.54
4	122009	08新湖债	316,710	34,192,011.60	7.46
5	122020	09复地债	200,000	19,990,400.00	4.36

6、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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、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。

8、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本报告期内没有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。

(2)、本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

(3)、其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	27,944.22
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,634,266.61
5	应收申购款	483,587.07
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	5,145,797.90

(4)、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

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	601668	中国建筑	7,253,749.12	1.58	新股网下申购
2	601107	四川成渝	2,485,692.84	0.54	新股网下申购
3	601788	光大证券	1,414,954.48	0.31	新股网下申购
4	002278	神开股份	904,481.30	0.20	新股网下申购
5	601888	中国国旅	350,879.08	0.08	新股网下申购
6	300002	神州泰岳	29,000.00	0.01	新股网上申购
7	300003	乐普医疗	29,000.00	0.01	新股网上申购

(6)、其他需说明的重要事项

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

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。

本基金合同生效日2009年4月24日，基金业绩截止日2009年9月30日。

1. 本报告期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

中欧稳健收益债券型证券投资基金A类

阶段	①净值增长率	②净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①–③	②–④
2009.4.24–2009.9.30	2.23%	0.11%	0.04%	0.05%	2.19%	0.06%

数据来源：中欧基金 中证指数

中欧稳健收益债券型证券投资基金C

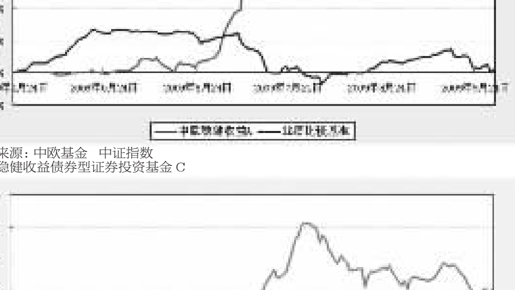
阶段	①净值增长率	②净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①–③	②–④
2009.4.24–2009.9.30	2.03%	0.11%	0.04%	0.05%	1.99%	0.06%

数据来源：中欧基金 中证指数

2. 基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

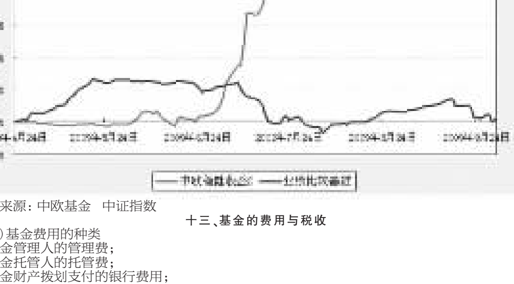
基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

中欧稳健收益债券型证券投资基金A



数据来源：中欧基金 中证指数

中欧稳健收益债券型证券投资基金C



数据来源：中欧基金 中证指数

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、本基金从C类份额的基金财产中计提销售服务费；
9、依法可以在基金财产中列支的其他费用。

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。

本基金基金合同终止基金财产清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（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C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.4%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×年销售费率÷当年天数
H为C类基金份额每日应计提的销售服务费
E为C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、休息日等，支付日期顺延。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。

4、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。

（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。

（五）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。

（六）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

本招募说明书根据《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》及其他有关规定，并依据本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营活动，对本基金管理人于2009年3月20日刊登的《中欧稳健收益债券型证券投资基金更新招募说明书》进行了更新，主要更新内容如下：

（一）“重要提示”部分

增加：本更新招募说明书所载内容截止日2009年10月23日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2009年9月30日（财务数据未经审计）。

（二）“三、基金管理人”部分

1、更新了“（一）基金管理人概况”。

2、“（二）主要人员情况”中新增了董事Guido Masella先生、监事刘中先生的简历，删除了董事陆波女士、监事高洋先生、原高管殷觅智先生的简历，更新了基金经理刘杰文先生的简历。

3、更新了公司投资决策委员会成员的信息。

（三）“四、基金托管人”的部分

更新了基金托管人的相关信息。

（四）“五、相关服务机构”部分

1、更新了直销机构和代销机构的信息。

2、更新了基金注册登记机构及律师事务所与经办律师的信息。

（五）“六、基金的募集”部分

1、删除了基金的运作方式、类型、存续期间、募集的方式、募集期限、募集对象等信息。

2、增加了基金募集最终情况的信息。

（六）“七、基金的合同生效”部分

删除了基金合同生效和基金募集失败的细则，并增加了基金合同的生效日期。

（七）“八、基金份额的场外申购、转换与赎回”部分

新增了本基金开始办理申购、赎回业务的情况描述。

（八）“九、基金份额的场内申购与赎回”部分

新增了本基金开始办理申购、赎回业务的情况描述。

（九）“十一、基金的投资”部分

增加了“（十）基金投资组合报告”的内容，数据截至2009年9月30日。

（十）“十二、基金的业绩”部分

增加了整章的信息，数据截至2009年9月30日。

（十一）“二十二、基金托管协议的内容摘要”部分

更新了基金管理人及基金托管人的基本信息。

（十二）“二十四、其他应披露事项”部分

更新了自2009年4月24日至2009年10月23日涉及本基金的相关公告。

以下为本基金管理人自2009年4月24日至2009年10月23日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站的公告。

序号	公告事项	法定披露日期
1	中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同生效公告	2009–4–25
2	中欧稳健收益债券型证券投资基金关于开放赎回业务的公告	2009–4–27
3	中欧稳健收益债券型证券投资基金关于开放申购业务的公告	2009–5–4
4	中欧基金管理有限公司关于开通旗下中欧稳健收益债券型证券投资基金基金转换业务的公告	2009–5–5
5	中欧基金管理有限公司关于增加旗下中欧稳健收益债券型证券投资基金参加各代销机构网上交易费率优惠活动的公告	2009–5–6
6	中欧基金管理有限公司关于公司股东变更的公告	2009–5–16
7	中欧基金管理有限公司2009年6月30日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	2009–7–1
8	中欧基金管理有限公司关于副总经理兼基金经理离任的公告	2009–7–20
9	中欧稳健收益债券型证券投资基金2009年第二季度报告	2009–7–20
10	中欧基金管理有限公司关于新增安信证券股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	2009–7–31
11	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在安信证券股份有限公司开通基金转换业务的公告	2009–7–31
12	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信银行开展的基金网上申购费率优惠活动的公告	2009–8–1
13	中欧基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金业务规则的公告	2009–8–8
14	中欧基金管理有限公司关于新增国泰君安证券股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	2009–8–12
15	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在国泰君安证券股份有限公司开通基金转换业务的公告	2009–8–12
16	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在国元证券股份有限公司开通基金转换业务的公告	2009–8–17
17	中欧基金管理有限公司办公地址变更公告	2009–8–21
18	中欧稳健收益债券型证券投资基金2009年半年度报告	2009–8–26
19	中欧稳健收益债券型证券投资基金2009年半年度报告摘要	2009–8–26
20	中欧基金管理有限公司关于开通招商银行借记卡基金网上交易业务并实施费率优惠的公告	2009–9–5
21	中欧基金管理有限公司关于开通招商银行借记卡基金网上直销定期定额投资业务并实施费率优惠的公告	2009–9–5
22	中欧基金管理有限公司关于旗下基金参与创业板投资及相关风险揭示的公告	2009–9–25
23	中欧基金管理有限公司关于新增信达证券股份有限公司为旗下基金代销机构的公告	2009–10–16
24	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在信达证券股份有限公司开通基金转换业务的公告	2009–10–16
25	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在平安证券有限责任公司开通基金转换业务的公告	2009–10–20

上述内容仅为摘要，须与本《招募说明书》（正文）所载之详细资料一并阅读。

中欧基金管理有限公司
2009年12月7日