国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要

（2010 年 1 月更新）

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司 基金托管人：中国工商银行股份有限公司

【重要提示】

国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会 2008 年 3 月 28 日证监基金字[2008]449 号文核准募集。本基金基金合同于 2008 年 6 月 11 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作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资者申购基金份额时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化导致的投资风险，由投资者自行负担。

本基金为灵活配置混合型基金，基金股票投资占基金资产的比例为 40–80%，债券投资占基金资产的比例为 0–60%，权证投资占基金资产净值的比例为 0–3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金的股票投资采取精选具有资源优势的优质企业股票的选股思路。在具体投资管理中，本基金可能面临特定类型股票所具有的特有风险，也可能由于股票投资比例较高而带来较高的系统性风险。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的过往业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不对投资者保证基金一定盈利，也不向投资者保证最低收益。

本招募说明书所载内容截止日期为 2009 年 12 月 11 日，其中投资组合报告与基金业绩截止日期为 2009 年 9 月 30 日。有关财务数据未经审计。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司于 2009 年 12 月 4 日对本招募说明书（2010 年 1 月更新）进行了复核。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况
名称：国投瑞银基金管理有限公司
英文名称：UBS SDIC FUND MANAGEMENT CO., LTD
住所：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层
办公地址：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层
法定代表人：钱蒙
设立日期：2002 年 6 月 13 日
批准设立机关：中国证监会
批准设立文号：证监基金字【2002】25 号
组织形式：有限责任公司
注册资本：壹亿元人民币
存续期限：持续经营
联系人：刘超
联系电话：（0755）83575994
传 真：（0755）82904048
股权结构：

股东名称	持股比例
国投信托有限公司	51%
瑞士银行股份有限公司（UBS AG）	49%
合计	100%

（二）主要人员情况

1、董事会成员

钱蒙先生，董事长，中国籍，硕士，现任国家开发投资公司总裁助理、国投信托有限公司董事长。曾任国投资产管理公司总经理，安徽省六安市市委副书记，兴业基金管理公司董事，国家开发投资公司金融投资部总经理，国家开发投资公司经营部副主任、主任，国投机轻有限公司业务经理、副总经理，国家开发投资公司机电轻纺业务部业务经理，国家机电轻纺投资公司工程师、副处长，国家计委 干部、主任科员。

凌新源先生，董事，中国籍，硕士，高级经济师。现任瑞士银行（香港）环球资产管理公司董事总经理。曾任北京证券有限公司董事长，华夏证券有限公司董事长、副总裁，中国钢铁工贸集团公司总裁助理，中国冶金进出口总公司总裁助理，北京国际信托投资公司业务部副经理。

王彬女士，董事，中国籍，硕士，高级经济师。现任国投信托有限公司董事会秘书。曾任国投瑞银基金管理有限公司副总经理，国投信托有限公司董事会秘书兼资产管理部经理，北京国际电力开发投资公司、北京京能热电股份有限公司董事会秘书。

董日成先生，董事，中国香港籍，英国 sheffield 大学学士。现任瑞银环球资产管理公司中国地区业务经理、执行董事。曾任瑞银环球资产管理对冲基金亚太区首席营运官，瑞银环球资产管理台湾总经理，香港瑞银财富管理部门主管，国投瑞银基金管理有限公司的代总经理和首席营运官，美林投资经理人公司亚太地区首席营运官，美国国际集团亚太地区的金融及营运领域担任多个重要职务等。

崔利国先生，独立董事，中国籍，法学硕士，现任北京市观韬律师事务所管理委员会主任、律师，兼任中华全国律师协会金融证券专业委员会委员，金融街商会常务理事兼副秘书长，分别兼任亚太卫星控股有限公司、国投新集能源股份有限公司、中核苏阀科技实业股份有限公司、中核国际有限公司与四维图新科技股份有限公司独立董事。

李子仪先生，独立董事，美国籍，工商管理硕士，退休。曾任美国邓白氏咨询(上海)有限公司总经理，美国摩托罗拉公司市场及销售总监，美国威士国际组织高级经理、驻中国首席代表、项目总监。

李哲平先生，独立董事，中国籍，金融学硕士，现任当代金融家杂志社总经理，中信银行独立董事。曾任统信资产评估公司董事长、中国证券报理论版主编、中国金融培训中心助教。

2、监事会成员

叶锦华先生，监事长，中国香港籍，学士，现任瑞银集团环球资产管理公司执行董事及亚太区财务总监。曾任瑞银集团投资银行财务部执行董事、董事、财务总监、副董事、财务部主管、助理会计主任等。

鲍红雨女士，监事，中国籍，硕士，现任国投信托有限公司投资银行部副经理。曾任中国太平洋保险公司北京分公司员工、部门副经理，世纪兴业投资有限公司项目经理、部门副经理，国家开发投资公司金融投资部一级项目经理，国投信托有限公司信托资产运营部一级项目经理，信托业务部二级高级项目经理等。

黄珍玖女士，监事，中国籍，硕士，高级经济师，现任本公司监察稽核部副总监。曾任中融基金管理有限公司董事会秘书兼监察稽核部总监，河北证券有限责任公司深圳营业部副总经理，中国旅游信托投资有限公司深圳证券营业部总经理，建行辽宁省分行信托投资公司计划部、深圳证券营业部副总经理等。

3、公司高级管理人员及督察长

尚健先生，总经理，中国籍，美国康涅狄格大学金融学博士。曾任银华基金管理有限公司总经理，华安基金管理有限公司副总经理，上海证券交易所发展战略委员会副总监，中国证监会基金部副处长。

刘纯亮先生，副总经理，中国籍，经济学学士，中国注册会计师协会和特许公认会计师公会（ACCA）会员。曾任职于北京建工集团总公司、柏德豪（BDO）关黄陈方国际会计师行、中国证券监督管理委员会、英国毕马威（KPMG）会计师事务所、博时基金管理有限公司。

盛斌先生，副总经理，中国籍，美国哥伦比亚大学国际关系学硕士。曾就职国信证券北京投行部、曾任万家基金管理有限公司总经理助理兼市场总监、金融工程部总监。

路博先生，副总经理，中国籍，学士，会计师。历任国投信托有限公司资产管理部副经理、经理，国家开发投资公司计划财务部业务主管，国投创兴资产管理公司项目管理部、计财部业务主管，国投建化实业公司贸易部业务主管、国原实业开发公司业务主管。

包爱丽女士，督察长，中国籍，美国哥伦比亚大学硕士。10 年证券行业从业经验。曾任职美国贝莱德资产管理公司和银华基金管理有限公司。2006 年 6 月加入国投瑞银基金管理有限公司，历任产品及业务拓展部总监、总经理助理职务。

4、本基金基金经理

袁野先生，中国籍，复旦大学工商管理硕士，11 年证券从业经历，2008 年 6 月 11 日起任本基金基金经理。曾任国投瑞银基金管理有限公司基金经理助理，国信证券基金债券部投资经理，深圳投资基金管理公司天骥基金基金经理。2006 年 2 月 21 日至 2008 年 11 月 1 日任国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理，2007 年 3 月 16 日起兼任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理。

马少章先生，中国籍，硕士研究生，11 年证券行业从业经验，2009 年 4 月 8 日起任本基金基金经理。曾先后任职于金信证券、东吴基金及红塔证券。2008 年 4 月加入本公司任研究部高级研究员。

5、投资决策委员会成员的姓名、职务

（1）投资决策委员会主席：尚健先生，总经理

（2）投资决策委员会成员：

①袁野先生：投资部副总监（主持工作），本基金基金经理和国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理
②杨俊先生：交易部总监
③康晓云先生：国投瑞银核心企业股票型证券投资基金和国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金经理
④韩海平先生：国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金经理和国投瑞银货币市场基金基金经理
⑤徐炜哲先生：国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理和国投瑞银创新动力股票型证券投资基金基金经理
⑥唐咸德先生：国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金经理
⑦马少章先生：本基金基金经理
⑧陈翔凯先生：专户理财投资经理

（3）公司总经理和督察长列席投资决策委员会会议。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况
1、基本情况
名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
成立时间：1984 年 1 月 1 日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币 334,018,850,026 元
联系电话：010–66105799
联系人：蒋松云

2、主要人员情况：

截至 2009 年 9 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 123 人，平均年龄 30 岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

3、基金托管业务经营情况：

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国工商银行始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行着资产托管人的责任和义务，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力，为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务，取得了优异业绩。截至 2009 年 9 月，托管证券投资基金 131 只，其中封闭式 8 只，开放式 123 只。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QFII 资产、QDII 资产等产品在内的托管业务体系。2009 年初，中国工商银行先后被《环球金融》、《全球托管人》、《财资》和国内证券类年鉴《中国证券投资基金年鉴》及《证券时报》评选为 2008 年度“中国最佳托管银行”，自 2004 年以来，中国工商银行资产托管服务已经获得 18 项国内外大奖。

三、相关服务机构

（一）销售机构
1、直销机构：国投瑞银基金管理有限公司直销中心
住所：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层
办公地址：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层
法定代表人：钱蒙
电话：（0755）83575994、83575993
传真：（0755）82904048、82904056
联系人：刘超、曹丽丽
客户电话：400–880–6868
公司网站：www.ubssdic.com

2、代销机构
（1）中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
法定代表人：姜建清
电话：（010）66107900
传真：（010）66107914
联系人：田耕
客服电话：95588
公司网站：www.icbc.com.cn
（2）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（长安兴融中心）
法定代表人：郭树清
电话：(010)67596093
传真：(010)66275654
联系人：何奕
客服电话：95533
公司网站：www.ccb.com
（3）中国银行股份有限公司
住所：北京市复兴门内大街 1 号
办公地址：北京市复兴门内大街 1 号
法定代表人：肖钢
电话：（010）66596688
联系人：客户服务中心
客服电话：95566
公司网站：www.boc.cn
（4）中国农业银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
法定代表人：项俊波
传真：（010）85109219
联系人：客服中心
客服电话：95599
公司网站：www.abchina.com
（5）交通银行股份有限公司
住所：上海市银城中路 188 号
办公地址：上海市银城中路 188 号
法定代表人：胡怀邦
电话：(021)58781234
传真：(021)58408483
联系人：曹榕
客服电话：95559
公司网站：www.bankcomm.com
（6）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：（010）66599111
传真：（010）66415194
联系人：陈春林
客服电话：95580
公司网站：www.psbc.com
（7）中国光大银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
办公地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
法定代表人：唐双宁
电话：（010）68098777
传真：（010）68560661
联系人：薛军丽
客服电话：95595
公司网站：www.cebbank.com
（8）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
办公地址：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）83195049
联系人：丰靖
客服电话：95555
公司网站：www.cmbchina.com
（9）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(100005)
办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号(100005)
法定代表人：吴建
电话：(010)85238000
传真：(010)85238680
联系人：郑轼坡
客服电话：95577
公司网站：www.hxb.com.cn
（10）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市西城复兴门内大街 2 号
办公地址：北京市西城复兴门内大街 2 号
法定代表人：董文标
电话：（010）58351666
传真：（010）83914283
联系人：董云巍、吴海鹏
客服电话：95568
公司网站：www.cmbc.com.cn
（11）中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
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
电话：（010）65557013
传真：（010）65550827
联系人：金蕾
客服电话：95558
公司网站：http://bank.ecitic.com
（12）平安银行股份有限公司
住所：广东省深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦
办公地址：广东省深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
电话：（0755）25859591
传真：（0755）22197701
联系人：霍兆龙
客服电话：4006699999
公司网站：www.pingan.com
（13）深圳发展银行股份有限公司
住所：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
办公地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
法定代表人：法兰克纽曼
电话：（0755）82088888
联系人：张青
客服电话：95501
公司网站：www.sdb.com.cn
（14）上海银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路 168 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号
法定代表人：宁黎明
电话：（021）68475888
传真：（021）68476111
联系人：张萍
客服电话：（021）962888
公司网站：www.bankofshanghai.com
（15）上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东南路 500 号
办公地址：上海市北京东路 689 号
法定代表人：吉晓辉
电话：（021）61618888
传真：（021）63604199
联系人：倪苏云
客服电话：95528
公司网站：www.spdb.com.cn
（16）北京银行股份有限公司
住所：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
电话：010–66223584
传真：010–66226073
联系人：王曦
客服电话：010–96169
公司网站：www.bankofbeijing.com.cn
（17）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：胡关金
电话：（010）66568888
传真：（010）66568116
联系人：李洋
客服电话：400–888–8888
公司网站：www.chinastock.com.cn
（18）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
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦
法定代表人：何如
电话：（0755）82130833
传真：（0755）82133302
联系人：齐晓燕
客服电话：95536
公司网站：www.guosen.com.cn
（19）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：（010）85130588
传真：（010）65182261
联系人：权唐
客服电话：4008888108
公司网站：www.csc108.com
（20）中银国际证券有限责任公司
住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F
办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F
法定代表人：唐新宇
电话：（021）68604866
传真：（021）50372474
联系人：张静
客服电话：400–620–8888
公司网站：www.bocichina.com.cn
（21）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：曹晔
客服电话：（021）962505
公司网站：www.sywg.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
办公地址：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）82960141
联系人：黄健
客服电话：95565、4008888111
公司网站：www.newone.com.cn
（23）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：95575 或致电各地营业网点
传真：（020）87555305
联系人：黄岚
公司网站：www.gf.com.cn
（24）湘财证券有限责任公司
住所：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
电话：（021）68634518
传真：（021）68865680
联系人：李梦诗
客服电话：400–888–1551
公司网站：www.xcsc.com
（25）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 8 楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼
法定代表人：杨宇翔
电话：400–886–6338
传真：（0755）82433794
联系人：袁月
客服电话：4008816168
公司网站：www.pingan.com
（26）国盛证券有限责任公司
住所：江西省南昌市永叔路 15 号
办公地址：江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10–13 楼
法定代表人：管荣升
电话：（0791）6285337
传真：（0791）6288690
联系人：徐美云
公司网站：www.gsstock.com
（27）国泰君安证券股份有限公司
住所：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
电话：（021）38676666
传真：（021）38670666
联系人：芮敏祺
客服电话：4008888666
公司网站：www.gtja.com
（28）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）68815009
联系人：刘晨
客服电话：4008888788 、10108998
公司网站：www.ebscn.com
（29）华泰联合证券有限责任公司
住所：深圳市深南东路 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：95513、4008888555
公司网站：www.lhzq.com
（30）海通证券股份有限公司
住所：上海淮海中路 98 号
办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦
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
公司网站：www.htsec.com
（31）华安证券有限责任公司
住所：安徽省合肥市长江中路 357 号
办公地址：安徽省合肥市庐阳区阜南路 166 号润安大厦
法定代表人：李工
电话：（0551）5161821
传真：（0551）5161672
联系人：甘霖
客服电话：96518/4008096518
公司网站：www.hazq.com
（32）中信金通证券有限责任公司
住所：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
办公地址：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人：刘军
电话：（0571）85776115
传真：（0571）85783771
联系人：俞会亮
客服电话：（0571）96598
公司网站：www.bigsun.com.cn
（33）中信万通证券有限责任公司
住所：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层 1507–1510 室
办公地址：山东省青岛市东海西路 28 号
法定代表人：史洁民
电话：（0532）85022026、85022605
传真：（0532）85022026
联系人：丁韶燕、李红
客服电话：（0532）96577
公司网站：www.zxwt.com.cn
（34）兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路 99 号标力大厦
办公地址：浦东新区民生路 1199 弄证大?五道口广场 1 号楼 21 层
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
公司网站：www.xyzq.com.cn
（35）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 层、28 层 A02 单元
办公地址：深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 号楼 9 层
法定代表人：牛冠兴
电话：（0755）82558305
传真：（0755）82558355
联系人：陈剑虹
客服电话：4008–001–001
公司网站：www.essence.com.cn
（36）齐鲁证券有限公司
住所：山东省济南市经十路 20518 号
办公地址：山东省济南市经十路 20518 号
法定代表人：李玮
电话：（0531）81283938
传真：（0531）81283900
联系人：傅咏梅
客服电话：95538
公司网站：www.qlzq.com.cn
（37）华泰证券股份有限公司
住所：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
电话：（025）84457777
传真：（025）84579763
联系人：李金龙
客服电话：95597
公司网站：www.htsc.com.cn
（38）国元证券股份有限公司
住所：合肥市寿春路 179 号
办公地址：合肥市寿春路 179 号
法定代表人：凤良志
电话：（0551）2272101
传真：（0551）2272100
联系人：李蔡
客服电话：95578
公司网站：www.gyzq.com.cn
（39）瑞银证券有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12、15 层
办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12、15 层
法定代表人：刘弘
电话：（010）59226788
传真：（010）59226840
联系人：谢亚凡
客服电话：400–887–8827
公司网站：www.ubssecurities.com
（40）第一创业证券有限责任公司
住所：广东省深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层
办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层
法定代表人：刘学民
电话：（0755）25832852
传真：（0755）82485081
联系人：魏颖
客服电话：（0755）25832583
公司网站：www.fcsc.cn
（41）财通证券有限责任公司
住所：杭州市解放路 111 号金钱大厦
办公地址：杭州市解放路 111 号金钱大厦
法定代表人：沈继宁
联系人：乔骏
电话：（0571）87929129
传真：（0571）87828042
客服电话：（0571）96336（上海地区 962336）
公司网站：www.ctsec.com
（42）长城证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
办公地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人：黄耀华
电话：（0755）83516289
传真：（0755）83516199
联系人：匡婷
客服电话：0755–33680000、400–6666–888
公司网站：www.cgws.com
（43）渤海证券股份有限公司
住所：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室
办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号
法定代表人：张志军
电话：（022）28451861
传真：（022）28451892
联系人：王兆权
客服电话：400–651–5988
公司网站：www.bhzq.com
（44）山西证券股份有限公司
住所：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：（0351）8686703
传真：（0351）8686619
联系人：张治国
客服电话：400–666–1618
公司网站：www.i618.com.cn
（45）东方证券股份有限公司
住所：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层 – 29 层
办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层 – 29 层
法定代表人：王益民
电话：（021）63325888
传真：（021）63326173
联系人：吴宇
客服电话：95503
公司网站：www.dfzq.com.cn
（46）广州证券有限责任公司
住所：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
办公地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼十七楼
法定代表人：吴志明
电话：（020）87322668
传真：（020）87325036
联系人：樊刚正
客服电话：（020）961303
公司网站：www.gzs.com.cn
（47）中国建银投资证券有限责任公司
住所：深圳福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18–20 层
办公地址：深圳福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18–20 层
法定代表人：杨小阳
电话：（0755）82026521
传真：（0755）82026539
联系人：刘权
客服电话：400–600–8008
公司网站：www.cjis.cn
（48）东莞证券有限责任公司
住所：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
办公地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
法定代表人：游锦辉
电话：（0769）22119351
传真：（0769）22119423
联系人：罗绍辉
客服电话：（0769）961130
公司网站：www.dgzq.com.cn
（49）东海证券有限责任公司
住所：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 楼
办公地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 楼
法定代表人：朱科敏
电话：0519–88157761
传真：0519–88157761
联系人：李涛
客服电话：400–888–8588
公司网站：www.longone.com.cn
（50）国都证券有限责任公司
住所：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层
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：010–84183333
传真：010–84183311
联系人：黄静
客服电话：400–818–8118
公司网站：www.guodu.com
（51）国金证券股份有限公司
住所：成都市东城根上街 95 号
办公地址：成都市东城根上街 95 号
法定代表人：雷波
电话：（028）86690126
传真：（028）86690126
联系人：金喆
客服电话：4006–600109；95105111（四川省内拨打）
公司网站：www.gjzq.com.cn
（52）上海证券有限责任公司
住所：上海市西藏中路 336 号
办公地址：上海市西藏中路 336 号
法定代表人：郁忠民
电话：（021）53519888
传真：（021）53519888
联系人：王伟力
客服电话：021–962518
公司网站：www.962518.com
（53）万联证券有限责任公司
住所：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36、37 层
办公地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36、37 层
法定代表人：李舫金
电话：（020）37865070
传真：（020）37865030
联系人：罗创斌
客服电话：400 – 8888 – 133
公司网站：www.wlzq.com.cn
（54）江海证券有限公司
住所：哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
办公地址：哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
法定代表人：孙名扬
电话：（0451）82336863
传真：（0451）82287211
联系人：徐世旺
客服电话：400–666–2288
公司网站：www.jhzq.com.cn
（55）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
电话：（010）66045566
传真：（010）66555500
联系人：莫晓丽
客服电话：(010)66045678
天相投顾网址：www.txsec.com
天相基金网网址：www.txjijin.com
（56）华宝证券有限责任公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层
法定代表人：陈林
电话：（021）50122222
传真：（021）50122200
联系人：楼斯佳
客服电话：400–820–9898
公司网站：www.cnhbstock.com
（57）财富证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层
办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层
法定代表人：周晖
电话：（0731）4403360
传真：（0731）4403439
联系人：郭磊
客服电话：（0731）84403350
公司网站：www.cfzq.com
（58）华西证券有限责任公司
住所：四川省成都市陕西街 239 号
办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼（深圳总部）
法定代表人：杨炯洋
电话：028–86150035
联系人：赵珩
客服电话：4008–888–818
公司网站：www.hx168.com.cn
（59）方正证券有限责任公司
住所：湖南长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦 22 – 24 层
办公地址：湖南长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦 22 – 24 层
法定代表人：雷杰
电话：（0731）85832343
传真：（0731）85832214
联系人：彭博
客服电话：95571
公司网站：www.foundersc.com
（60）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
电话：（010）88656100
传真：（010）88656290
联系人：唐静
客服电话：400–800–8899
公司网站：www.cindasc.com
（61）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：北京市西城区太平桥大街 19 号
法人：冯戎
电话：010–88085858
传真：010–88085344
联系人：李巍
客服电话：4008–000–562
公司网站：www.hysec.com
（62）国联证券股份有限公司
住所：江苏省无锡市县前东街 168 号国联大厦 703 室
办公地址：江苏省无锡市县前东街 168 号国联大厦 703 室
法定代表人：雷建辉
电话：（0510）82588168
传真：（0510）82830162
联系人：袁丽萍
客服电话：400–888–5288
公司网站：www.glsc.com.cn
（63）中国国际金融有限公司
住所：北京建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
办公地址：北京建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层
法定代表人：李剑阁
电话：（010）65051166
传真：（010）85679535
联系人：罗春蓉
公司网站：www.cicc.com.cn
（64）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 层
法定代表人：黄金琳
电话：（0591）87383623
传真：（0591）87383610
联系人：张腾
客服电话：96326（福建省外加拨 0591）
公司网站：www.gfhfzq.com.cn
（65）江南证券有限责任公司
住所：南昌市抚河北路 291 号
办公地址：南昌市抚河北路 291 号
法定代表人：姚江涛
电话：（0791）6794744
传真：（0791）6789414
联系人：戴蕾
客服电话：（0791）6768763
公司网站：www.scstock.com
（66）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
电话：（0931）4890100
传真：（0931）4890118
联系人：李昕田
客服电话：（0931）4890100、4890619、4890618
公司网站：www.hlzqgs.com
（67）中信证券股份有限公司
住所：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层
办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层
法定代表人：王东明
电话：0755–83073087
传真：0755–83073104
联系人：陈忠
公司网站：www.cs.ecitic.com

3、基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记人
名称：国投瑞银基金管理有限公司
住所：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层
办公地址：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层
法定代表人：钱蒙
电话：(0755)83575836
传真：(0755)82904015
联系人：冯伟
客服电话：400–880–6868

（三）律师事务所
名称：北京市金杜律师事务所
住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A 座 31 层
办公地址：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A 座 31 层
负责人：王玲
经办律师：靳庆军、宋萍萍
联系人：宋萍萍
电话：（010）58785588
传真：（010）58785599

（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
住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东三办公楼 16 层
办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东三办公楼 16 层
法定代表人：葛明
电话：（010）58153000、（0755）25028288
传真：（010）85188298、（0755）25026188
签章注册会计师：张小东、樊淑华
联系人：涂珮施

四、基金的名称

本基金名称：国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型：混合型。基金运作方式：契约型、开放式。

六、基金的投资目标

本基金的投资目标为：通过股票与债券等资产的合理配置，追求收益与风险的平衡，力求实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资对象是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、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金股票投资占基金资产的比例为 40%–80%，债券投资占基金资产的比例为 0–60%，权证投资占基金资产净值的比例为 0–3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

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

八、基金的投资策略

本基金将采取主动的类别资产配置策略，注重风险与收益的平衡。本基金借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验，精选具有资源优势的优质上市公司股票和较高投资价值的债券，力求实现基金资产的长期稳定增长。

1、类别资产配置

在缺乏市场风险规避工具的情况下，实施积极合理的战略或战术性类别资产配置有利于规避市场的系统性风险，保障基金资产的稳定增值。本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票、债券和货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。

本基金采用多因素分析框架，从宏观经济环境、政策因素、市场利率水平、市场投资价值、资金供求因素、证券市场运行内在动能等方面，采取定量与定性相结合的分析方法，对证券市场投资的机会与风险进行综合研判，给出股票、债券和货币市场工具等资产投资机会的整体评估，根据相对风险收益预期，调整股票、债券和货币市场工具等资产的配置比例。

此外，本基金还将利用基金管理人在长期投资管理过程中所积累的经验，根据市场突发事件、市场非有效例外效应等所形成的市场波动做战术性资产配置调整。

2、股票投资管理

本基金的股票投资决策是：以自下而上的公司基本面全面分析为主，挖掘具有资源优势的优质上市公司股票，并使用 GEVS 模型等方法评估股票的内在价值。构建股票组合的步骤是：确定股票初选库；基于公司基本面全面考量、筛选资源优势企业，运用 GEVS 等估值方法，分析股票内在价值；结合风险管理，构建股票组合并对其进行动态调整。

（1）资源优势企业筛选与股票基本面分析

所谓资源，就是可以被用来创造社会财富的一切有形和无形的客观存在。一般意义上，可把企业资源分为有形资源、无形资源和人力资源。本基金遵从以资源为基础的企业竞争力分析范式（resource—based view），认为“企业内部特质性资源、能力的积累是解释企业获得超额收益和保持企业竞争优势的关键”。

本基金从可作为持续竞争力来源的资源四个特性——价值性、稀缺性、难以模仿性和难以替代性鉴别企业资源优势，并通过成本分析、有效性分析、企业家能力分析、企业文化分析和财务分析五个方面综合判断企业的资源控制及整合能力，评估企业将资源优势转换为竞争优势的能力，结合全面的股票基本面分析，筛选能够有效利用资源优势、获得超额利润并实现持续增长的优质企业。

资源优势是个与时俱进的概念，本基金将结合产业政策、经济结构高级化趋势、经济全球化趋势、市场供求演变及国外经验等因素进行综合判断，选取具有代表性的资源优势特征企业。

在筛选资源优势企业过程中，全面的公司基本面分析将贯穿其中。公司基本面分析的主要内容包括价值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。分析师从定性和定量两个方面考量行业竞争趋势、公司的竞争地位、短期和长期内公司现金流增长的主要驱动因素，业务发展的关键点以及公司治理结构状况。分析师要说明做出财务预测（包括 GEVS 模型输入变量）的重要假设条件，并评估这些假设的可靠性，对公司基本面状况做出明确的定性判断和定量研究，给出明确的公司评价和投资建议。

（2）本基金借鉴 GEVS，以合适方法估计股票投资价值

GEVS 是 UBS Global AM 在全球使用了 20 多年的权益估值模型。模型分阶段考量现金流量增长率，得到各阶段现金流的现值总和，即股票的内在价值。市场价格与内在价值的差幅是基金买入或沽出股票的主要参考依据。本基金在借鉴 GEVS 方法的同时，还将考虑中国股票市场特点和某些行业或公司的具体情况。在实践中，现金流量贴现模型可能有应用效果不理想的情形，为此，我们不排斥选用其它合适的估值方法，如 P/E、P/B、EV/EBITA 等方法。

（3）构建（及调整）模拟组合

股票策略组借鉴 UBS Global AM 全球股票研究经验，评估股票投资价值，考量分析师最有价值的研究成果，在充分评估风险的基础上，构建（及调整）股票模拟组合。

（4）风险管理与归因分析

在形成可执行组合之前，模拟组合需经风险考量和风险调整。国投瑞银借鉴 GRS 等风险管理系统技术，对模拟组合（事前）和实际投资组合（事后）进行风险评估、绩效与归因分析，从而确定可执行组合以及组合调整策略。

3、债券投资管理

本基金借鉴 UBS Global AM 固定收益组合的管理方法，采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。

（1）评估债券价值

债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线（Equilibrium Yield Curves）。

均衡收益率曲线是所有相关的风险都得到补偿时，收益率曲线的合理位置。风险补偿包括四个方面：资金的时间价值（补偿）、通货膨胀补偿、期限补偿、流动性及信用风险补偿。

本基金基于均衡收益率曲线，计算不同资产类别、不同剩余期限配置的预期超额回报，并对预期超额回报进行排序，得到投资评级。

（2）选择投资策略

债券投资策略主要包括：久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同时期，以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同，具体采用何种策略，取决于债券组合允许的风险程度。

（3）构建（及调整）债券组合

债券策略组将借鉴 UBS Global AM 债券研究方法，凭借各成员债券投资管理经验，评估债券价格与内在价值偏离幅度是否可靠，据此构建债券模拟组合。

债券策略组每周开会讨论及调整债券模拟组合，买入低估债券，卖出高估债券。同时从风险管理的角度，评估调整对组合久期、类别权重等的影响。

（4）风险管理与归因分析

国投瑞银借鉴 UBS Global AM 全球风险管理系统（GRS）方法管理债券组合风险。GRS 方法关注组合风险来源，包括久期、剩余期限、汇率和信用特征。把组合总体风险分解为市场风险、发行人特定风险和汇率风险等。

4、权证投资策略

（1）考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素，估计权证合理价值。

（2）根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即“估值差价(Value Price)”以及权证合理价值对定价参数的敏感性，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：中信标普 300 指数 × 60% + 中信标普全债指数 × 40%。

本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中，本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围 40–80%的中间值，即约 60%为基准，根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整，为此，综合基金资产配置与市场指数代表性等因素，本基金选用市场代表性较好的中信标普 300 指数和中信标普全债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的股票指数时，基金管理人和基金托管人协商一致并履行相关程序后，可以变更本基金业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为灵活配置混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至 2009 年 9 月 30 日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、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	86,661,386.75	50.59
	其中：股票	86,661,386.75	50.59
2	固定收益投资	26,921,545.00	15.72
	其中：债券	26,921,545.00	15.72
	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	51,734,871.12	30.20
6	其他资产	5,978,202.15	3.49
7	合计	171,296,005.02	100.00

2、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	2,988,019.36	1.78
B	采掘业	9,421,696.54	5.61
C	制造业	32,481,317.30	19.35
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	3,259,330.00	1.94
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	9,524,240.00	5.67
C7	机械、设备、仪表	4,354,000.00	2.59
C8	医药、生物制品	8,746,204.22	5.21
C99	其他制造业	6,597,543.08	3.93
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	3,253,770.00	1.94
G	信息技术业	5,020,496.25	2.99
H	批发和零售贸易	3,441,015.00	2.05
I	金融、保险业	21,440,522.30	12.77
J	房地产业	3,380,060.00	2.01
K	社会服务业	1,797,030.00	1.07
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	3,437,460.00	2.05
	合计	86,661,386.75	51.63

3、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	601166	兴业银行	256,270	8,659,363.30	5.16
2	600036	招商银行	576,700	8,523,626.00	5.08
3	002038	双鹭药业	179,400	6,494,280.00	3.87
4	600804	鹏博士	744,170	6,325,445.00	3.77
5	600525	长园集团	264,529	4,957,273.46	2.95
6	000063	中兴通讯	117,060	4,469,350.80	2.66
7	000527	美的电器	250,000	4,325,000.00	2.58
8	601169	北京银行	247,100	4,257,533.00	2.54
9	601666	平煤股份	133,239	3,485,532.24	2.08
10	600694	大商股份	95,850	3,441,015.00	2.05

4、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	7,208,600.00	4.30
2	央行票据	19,658,000.00	11.71
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	可转债	54,945.00	0.03
7	其他	–	–
8	合计	26,921,545.00	16.04

5、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	0901038	09央行票据 38	200,000	19,658,000.00	11.71
2	010112	21国债(12)	70,000	7,208,600.00	4.30
3	110006	龙盛转债	450	54,945.00	0.03

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

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

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发行主体本期没有被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

（2）基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

（3）其他资产的构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	5,007,887.96
3	应收股利	–
4	应收利息	239,268.74
5	应收申购款	231,045.45
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	5,978,202.15

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

（下转 27 版）