国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金招募说明书摘要

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司　基金托管人:中国银行股份有限公司

（2008 年 8 月更新）

【重要提示】

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会 2007 年 12 月 5 日证监基金字[2007]332 号文核准募集。本基金基金合同于 2008 年 1 月 11 日正式生效。

国投瑞银基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”或“本公司”）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。

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,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

投资有风险,投资人申购基金份额时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书所载内容截止日期为 2008 年 7 月 15 日，其中投资组合报告与基金业绩截止日期为 2008 年 6 月 30 日。有关财务数据未经审计。

本基金托管人中国银行股份有限公司于 2008 年 8 月 6 日对本招募说明书（2008 年 8 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:施洪祥

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

施洪祥先生,董事长,中国籍,工学学士,现任国家开发投资公司党组成员、副总裁,国投信托有限公司董事长。曾任红塔证券股份有限公司、中银国际证券有限公司董事,国投华靖电力股份有限公司副董事长,国家开发投资公司战略发展部主任、金融投资部总经理,国家开发投资公司电力事业部副主任、处长,国家能源投资公司水电项目部处长、副处长,水电部基建司干部。

祝要斌先生,董事,中国籍,硕士,现任国投信托有限公司副总经理、国投金融投资部总经理助理。曾任国家开发投资公司战略发展部处长,国融资产管理公司部门经理,国家原材料投资公司项目一部副处长,青海西宁特钢公司助理工程师。

洪树坚先生,董事,中国香港籍,企业管理硕士,现任瑞士银行（香港）环球资产管理董事总经理,大中华区主管。曾任瑞士银行(香港)私人银行产品策划区域主管,渣打银行(香港)私人银行全球市场及分销主管,列知顿士登银行亚洲区业务代表,花旗（香港）银行助理副总裁。

赵辛哲先生,董事,中国台湾籍,工商管理硕士,现任 UBS 瑞银资产管理公司瑞银投资信托(台湾)公司董事长。曾任瑞士银行台北分行总经理、副总经理,西太平洋银行台北分行协理、经理。

洪崎先生,独立董事,中国籍,博士,现任中国民生银行副行长。曾任中国民生银行总行营业部、北京管理部行长,交通银行北海支行行长,中国人民大学证券研究所副所长,中国人民银行总行主任科员。

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,北京市律师协会资本市场与证券专业委员会主任,中国卫星董事会独立董事。曾任中国长城资产管理公司首席法律顾问。

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。

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。

纪卓才先生,监事,中国籍,大学学历,高级经济师,现任国家开发投资公司计划财务部主任。曾任国家开发投资公司财务会计部主任、副主任,国投中型水电公司副总经理,国农实业开发公司副总经理,国家农业投资公司财务部副主任、项目二部副主任,华能国际电力开发公司北京分公司财务部主任,北京市计委财金处副处长。

苏光先生,监事,中国籍,硕士,高级经济师,现任本公司总经理办公室主任兼人力资源室主任。曾任中融基金管理有限公司综合管理部总监,深圳市投资基金管理公司投资部总经理、总裁办公室主任等。

因本公司第一届董事会任期届满,经 2008 年 8 月 2 日公司股东会审议通过,钱蒙先生、王彬女士、洪树坚先生、凌新源先生、李子仪先生、崔利国先生、李哲平先生为公司第二届董事会董事,其中李子仪先生、崔利国先生、李哲平先生为独立董事。第一届董事会董事施洪祥先生、祝要斌先生、赵辛哲先生及独立董事洪崎先生不再继续担任公司董事职务。上述变更事项已报监管部门备案。

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。

王彬女士,副总经理兼董事会秘书,中国籍,硕士,高级经济师。曾任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。

陈进贤先生,副总经理,新加坡籍,新加坡国立大学理学士。曾任瑞银环球资产管理公司（UBS AG）执行总裁,招商基金管理有限公司副总经理、总经理助理、投资总监,OUB-Optimix 基金管理有限公司代理总经理、投资总监、首席基金经理,新加坡华联银行（Overseas Union Bank）资产管理公司副总裁、助理副总裁、高级基金经理、经理助理。

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。

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。

苏日庆先生,督察长,中国籍,理工硕士和工商管理硕士。曾任国家开发投资公司资项目经理,中银国际证券有限公司和红塔证券股份有限公司董事,国泰君安证券股份有限公司、兴业基金管理有限公司和国泰君安投资有限公司监事,国家开发投资公司金融投资部处长,国投信托有限公司审计稽核部经理,国融资产管理公司投资银行部、证券投资部经理,湖北金源水电投资公司董事、副总经理、总经理,国家能源投资公司国能中型水电公司项目部经理、经营部经理、计财部副经理,水电部政策研究室主任科员。

4、本基金基金经理

韩海平先生,中国籍,中国科学技术大学经济学硕士,管理科学和计算机科学与技术双学士,5 年证券从业经验,2008 年 4 月 3 日起任本基金基金经理。美国投资管理研究协会（CFA Institute）和全球风险协会（GARP）会员,拥有特许金融分析师（CFA）和金融风险管理师（FRM）资格,曾任职于招商基金管理有限公司,2007 年 5 月加入国投瑞银基金管理有限公司。2007 年 11 月 1 日至 2008 年 2 月 4 日任融鑫证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理:

芮颖女士,2008 年 1 月 11 日（本基金基金合同生效日）至 2008 年 5 月 31 日。

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:陈进贤先生

（2）投资决策委员会成员:

①靳奕女士:研究部总监,国投瑞银创新动力股票型证券投资基金基金经理和国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金经理

②杨俊先生:交易部副总监（主持工作）

③袁野先生:国投瑞银融华债券型基金基金经理、国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理和国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理

④康晓云先生: 国投瑞银核心企业股票型证券投资基金基金经理和国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金经理

⑤韩海平先生:本基金基金经理

⑥徐炜哲先生:国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理

⑦谢可先生: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）基金托管人的基本情况

名称:中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

办公及住所地址:北京市西城区复兴门内大街 1 号

首次注册登记日期:1983 年 10 月 31 日

变更注册登记日期:2004 年 8 月 26 日

注册资本:人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元

法定代表人:肖钢

成立日期:1983 年 10 月 31 日

基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【1998】24 号

托管及投资者服务部总经理:董杰

托管部门联系人:宁敏

电话:（010）66594977

传真:（010）66594942

发展概况:

中国银行业务涵盖商业银行、投资银行和保险三大领域,其中,商业银行业务是中国银行的传统主营业务,包括公司金融业务、个人金融业务及金融市场业务。中国银行提供的公司金融业务包括存款业务、贷款业务、国际结算及贸易融资业务,以及银行汇票、本票、支票、汇兑、银行承兑汇票、委托收款、托收承付、集中支付、支票圈存及票据托管等其他公司金融业务;个人金融业务包括储蓄存款业务、个人贷款业务、个人中间业务、“中银理财”服务、私人银行业务和银行卡业务等;金融市场业务主要包括本外币金融工具的自营与代客业务、本外币各类证券或指数投资业务、债务资本市场业务、代客理财和资产管理业务、金融代理及托管业务等。

中国银行在国内同业中率先引进国际管理技术人才和经营理念，不断向国际化一流大银行的目标迈进,截至 2007 年末底,中国银行境内外机构共有 10,834 家,其中在中国内地拥有 37 家一级分行、直属分行,拥有 283 家二级分行及 9,824 家分支机构;在境外有 689 家分行、子公司及代表处,是中国国际化程度最高的银行。

2007 年,中国银行营业收入快速增长,风险管理水平不断提高,资产质量明显改善,实现税后利润 620.17 亿元人民币,较上年增加 139.59 亿元人民币,增幅 29.05%,其中,股东应享税后利润 562.29 亿元人民币,较上年增加 136.05 亿元人民币,增幅 31.92%;截止 2007 年末,中国银行资本充足率为 13.34%,核心资本充足率为 10.67%;中国银行不良贷款率为 3.12%,较 2006 年末下降 0.92 个百分点。

多年来中国银行围绕客户需求所做的不懈努力,得到了来自业界、客户和权威第三方的广泛认可。在与国际同业和国内同业的激烈竞争中,凭借雄厚的实力和优良的服务,中国银行脱颖而出,成为北京 2008 年奥运会唯一的银行合作伙伴;自 1990 年以来,中国银行一直荣登《财富》500 强排行榜;2004 至 2007 年,中国银行连续被《环球金融》杂志评为“中国最佳贸易融资银行”和“中国最佳外汇银行”;2007 年,中国银行在《银行家》杂志“世界 1000 家大银行”中排名第 9 位;2007 年中国银行被《金融亚洲》评为“亚洲最佳公司（最佳管理、最佳公司治理、最佳股利政策）”和“中国最佳外汇交易银行”;2007 年中国银行被《亚洲货币》杂志和《贸易融资》杂志分别评为“中国最佳现金管理银行”和“中国最佳贸易融资银行”;在“和讯财经风云榜”中,中国银行被评为“中国银行业杰出服务奖”、“中国银行业理财产品测评最具投资价值奖”;2007 年中国银行再次荣获“优信咨询（Universum）”评选的“最理想雇主奖”。

（二）主要人员情况

肖钢先生,自 2004 年 8 月起任中国银行股份有限公司董事长、党委书记。自 2003 年 3 月起任中国银行董事长、党委书记、行长,自 1996 年 10 月起任中国人民银行行长助理,期间曾兼任中国人民银行计划资金司司长、货币政策司司长、广东省分行行长及国家外汇管理局广东省分局局长。1989 年 10 月至 1996 年 10 月,历任中国人民银行政策研究室副主任、主任、中国外汇交易中心总裁、计划资金司司长等职。肖先生出生于 1958 年 8 月,1981 年毕业于湖南财经学院,1996 年获得中国人民大学法学硕士学位。

李礼辉先生,自 2004 年 8 月起担任中国银行股份有限公司副董事长、党委副书记、行长。2002 年 9 月至 2004 年 8 月担任海南省副省长。1994 年 7 月至 2002 年 9 月担任中国工商银行副行长。1988 年至 1994 年 7 月历任中国工商银行国际业务部总经理、新加坡代表处首席代表、福建省分行行长等职。李先生出生于 1952 年 5 月,1977 年毕业于厦门大学经济系财政金融专业,1999 年获得北京大学光华管理学院金融学专业博士研究生学历和经济学博士学位。

王永利先生,自 2006 年 8 月起担任中国银行股份有限公司副行长。自 2003 年 11 月至 2006 年 8 月任中国银行行长助理,1997 年 4 月至 2003 年 11 月历任中国银行财务部、资产负债管理部副总经理、总经理、福建省分行常务副行长及行长,以及河北省分行行长等职。王先生出生于 1964 年 4 月,1987 年毕业于中国人民大学,2005 年获得厦门大学博士学位。

董杰先生, 自 2007 年 11 月 27 日起担任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部总经理。自 2005 年 9 月起任中国银行天津市分行副行长、党委委员,1983 年 7 月至 2005 年 9 月历任中国银行深圳市分行沙头角支行行长、深圳市分行信贷经营处处长、公司业务处处长、深圳市分行行长助理、党委委员等职。董先生出生于 1962 年 11 月,获得西南财经大学博士学位。

（三）基金托管部门的设置及员工情况

中国银行总行于 1998 年设立基金托管部,为进一步树立以投资者为中心的服务理念,根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类,中国银行于 2005 年 3 月 23 日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部,下设覆盖销售、市场、运营、风险与合规管理、信息技术、行政管理等各层面的多个团队,现有员工 90 余人;另外,在上海市分行、深圳市分行设有托管业务团队。

（四）证券投资基金托管情况

截止到 2008 年 6 月末,中国银行已托管景宏、同盛、华夏行业精选、同智优势成长、易方达平稳增长、易方达策略成长、易方达策略成长二号、易方达积极成长、易方达货币、易方达月月收益、易方达深证 100 交易型开放式指数、嘉实服务增值、嘉实成长收益、嘉实理财通系列（含嘉实稳健、嘉实增长、嘉实债券）、嘉实货币、嘉实沪深 300 指数、嘉实超短债、嘉实主题精选、银华优势企业、银华优质增长股票型、海富通收益增长、海富通货币、海富通股票、海富通精选 2 号、万家 180 指数、金鹰成份股优选、华夏回报、华夏回报二号、华夏大盘精选、景顺长城景系列（含景顺长城动力平衡、景顺长城货币、景顺长城优选股票）、景顺长城鼎益股票型、泰信天天收益、泰信优质生活、招商先锋、大成蓝筹稳健、大成财富管理 2020、大成优选、泰达荷银行业精选、国泰沪深 300 指数、国泰金鹏蓝筹价值、友邦华泰盛世中国、友邦华泰积极成长、南方高增长、工银瑞信核心价值股票型、华宝兴业动力组合、华宝兴业先进成长股票型、国海富兰克林潜力组合、银河竞争优势成长、国投瑞银稳定增利债券型、嘉实研究精选股票、长盛创新先锋灵活配置、国泰金鹿保本二期、易方达中小盘股票型等 57 只证券投资基金,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币市场型、指数型、行业型、创新型等多种类型的基金和理财品种,满足了不同客户多元化的投资理财需求,基金托管规模位居同业前列。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

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:施洪祥

电话:(0755)83575993、83575994

传真:(0755)82904048、82904056

联系人:曹丽丽、刘超

客服电话:400-880-6868

网站:www.ubssdic.com

2、代销机构

（1）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

网站:www.boc.cn

（2）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

（3）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

网站:www.ccb.com

（4）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:蒋超良

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

（5）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:11185

公司网站:www.psbc.com

（6）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）68098000

传真:（010）68560661

联系人:薛军丽

客服电话:95595

公司网站:www.cebbank.com

（7）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）83195109

联系人:兰奇

客服电话:95555

公司网站:www.cmbchina.com

（8）深圳发展银行股份有限公司

住所:广东省深圳市深南中路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址:广东省深圳市深南中路 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:周勤

客服电话:95501

公司网站:www.sdb.com.cn

（9）深圳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）25879453

联系人:霍兆龙

客服电话:4006699999

公司网站:www.18ebank.com

（10）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）65547242

传真:（010）65541281

联系人:李瑞

客服电话:95558

公司网站:http://bank.ecitic.com

（11）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:肖时庆

电话:（010）66568888

传真:（010）66568536

联系人:李洋

客服电话:400-888-8888

公司网站:www.chinastock.com.cn

（12）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

（13）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:林建闽

客服电话:8008108868

公司网站:www.guosen.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:曹晔

客服电话:（021）962505

公司网站:www.sw2000.com.cn

（15）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

（16）广发证券股份有限公司

住所:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

办公地址:广东广州天河北路大都会广场 36、38、41 和 42 楼

法定代表人:王志伟

电话:（020）87555888 转各营业网点

传真:（020）87555305

联系人:肖中梅

公司网站:www.gf.com.cn

（17）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

（18）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

（19）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 3 楼

办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦 3 楼

法定代表人:陈敬达

电话:400-886-6338

传真:（0755）82433794

联系人:袁月

客服电话:95511

公司网站:www.pa18.com

（20）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 10-14 楼

法定代表人:管荣升

电话:（0791）6285337

传真:（0791）6289395

联系人:徐美云

公司网站:www.gsstock.com

（21）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 25、24、10 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）82493561

传真:（0755）82492962

联系人:盛宗凌

客服电话:4008888555

网站:www.lhzq.com

（22）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:400-8888-001、（021）95553

公司网站:www.htsec.com

（23）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）68816000

传真:（021）68815009

联系人:刘晨

客服电话:10108998

公司网站:www.ebscn.com

（24）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:安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦

法定代表人:李工

电话:（0551）5161671

传真:（0551）5161672

联系人:唐泳

客服电话:（0551）5161671

公司网站:www.hazq.com

（25）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）85783715

传真:（0571）85783771

联系人:王勤

客服电话:（0571）96598

公司网站:www.bigsun.com.cn

（26）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

传真:（0532）85022026

联系人:丁韶燕

客服电话:（0532）96577

公司网站:www.zxwt.com.cn

（27）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:上海市浦东陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 5 楼

法定代表人:陈学荣

电话:（021）68634518

传真:（021）68865680

联系人:钟康莺

客服电话:400-888-1551、（021）51561155

公司网站:www.xcsc.com

（28）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

（29）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:深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 号楼 7 层

法定代表人:牛冠兴

电话:（0755）82558323

传真:（0755）82558355

联系人:余江

客服电话:4008-001-001 及 4008-006-006

公司网站:www.essence.com.cn

（30）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）58328888

传真:（010）58328954

联系人:韩晓光、谢亚凡

客服电话:400-887-8827

公司网站:www.ubssecurities.com

（31）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）2207957

传真:（0551）2207965

联系人:王邦金

客服电话:95578、400-8888-777

公司网站:www.gyzq.com.cn

（32）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）25832848

传真:（0755）25831718

联系人:徐菁

客服电话:（0755）25832583

公司网站:www.firstcapital.com.cn

（33）兴业证券股份有限公司

住所:福州市湖东路 99 号

办公地址:上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

法定代表人:兰荣

电话:（021）68419974

传真:（021）68419867

联系人:杨盛芳

客服电话:（021）68419393-1259

公司网站:www.xyzq.com.cn

（34）财通证券经纪有限责任公司

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

电话:（0571）87929129

传真:（0571）87828042

联系人:乔骏

客服电话:（0571）96336（上海地区 962336）

公司网站:www.ctsec.com

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

（二）注册登记机构

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:施洪祥

电话:(0755)83575836

传真:(0755) 82904015

联系人:冯伟

（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 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层

办公地址:北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 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:国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型:债券型。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:追求基金资产稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。

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债券、股票、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。

本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益证券品种。本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%,持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金也可投资于非债券类金融工具。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,但可以参与一级市场新股申购或增发新股,并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等,以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非债券类品种。本基金对非债券类资产的投资比例不超过基金资产的 20%。因上述原因持有的股票和权证等资产,本基金将在其可交易之日起的 90 个交易日内卖出。

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

本基金将根据国内外宏观经济形势、市场利率走势以及债券市场资金供求情况来预测债券市场利率走势,并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析,评定各品种的投资价值,在严格控制风险的前提下,主动构建及调整固定收益投资组合,力争获取超额收益。此外,通过对首次发行和增发公司内在价值和一级市场申购收益率的细致分析,积极参与一级市场申购,获得较为安全的新股申购收益。

1、资产配置

本基金采取稳健的投资策略,通过固定收益类金融工具的主动管理,力求降低基金净值波动风险,并根据股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,积极参与风险较低的一级市场新股申购和增发新股,力求提高基金收益率。

2、债券类资产的投资管理

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、不同剩余期限债券品种的预期超额回报,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）可转换债券的投资管理

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金将选择公司基本面优良的可转换债券进行投资,并采用期权定价模型等数量化估值工具进行定价。本基金持有的可转换债券可以转换为股票。

（4）资产支持证券等的投资管理

资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,辅以数量化模型确定其内在价值。

（5）组合构建及调整

由公司投资主管和债券组负责人组成债券策略组。该小组将借鉴 UBS Global AM 债券研究方法,结合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债券策略组合,买入低估债券,卖出高估债券。同时从风险管理的角度,评估组合调整对组合久期、类别权重等的影响。

随着债券市场的发展与金融创新的深入,以及相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时,本基金将基于审慎的原则,在满足本基金投资目标的前提下适时调整基金投资范围和投资比例。

（6）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。

3、新股申购策略

本基金将积极参与新股申购。在进行新股申购时，基金管理人将结合金融工程数量化模型，使用 GEVS 模型等方法评估股票的内在价值,充分借鉴合作券商等外部资源的研究成果,对于拟发行上市的新股（或增发新股）等权益类资产价值进行深入发掘,评估申购收益率,并通过对申购资金的积极管理,制定相应的申购和择时卖出策略以获取较好投资收益。

本基金结合发行市场资金状况和新股上市首日表现,预测股票上市后的市场价格,分析和比较申购收益率,从而决定是否参与新股申购。

一般情况下,本基金对获配新股将在上市首日起择机卖出,以控制基金净值的波动。若上市初价格低于合理估值,则等待至价格上升至合理价位时卖出,但持有时间最长不得超过可交易之日起的 90 个交易日。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为中信标普全债指数收益率

本基金为债券型基金,主要投资于固定收益类金融工具,强调基金资产的稳定增值,为此,本基金选取中信标普全债指数作为本基金的业绩比较基准。

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基准的债券指数时， 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

本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至 2008 年 6 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

资产项目	期末金额（元）	占基金总资产的比例（%）
股票合计（市值）	53,024,429.42	1.25
债券合计（市值）	3,751,140,784.90	88.40
权证合计（市值）	5,844,807.36	0.14
银行存款和清算备付金合计	249,990,283.98	5.89
其他资产合计	183,548,860.46	4.33
资产总计	4,243,549,166.12	100.00

2、按行业分类的股票投资组合

行业分类	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	--	--
B 采掘业	2,293,020.60	0.06
C 制造业	1,920,414.72	0.05
C0 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	1,920,414.72	0.05
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	47,736,000.00	1.21
F 交通运输、仓储业	--	--
G 信息技术业	--	--
H 批发和零售贸易	1,074,994.10	0.03
I 金融、保险业	--	--
J 房地产业	--	--
K 社会服务业	--	--
L 传播与文化产业	--	--
M 综合类	--	--
合 计	53,024,429.42	1.35

3、股票投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数 量（股）	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例(%)
1	601186	中国铁建	5,100,000	47,736,000.00	1.21
2	601899	紫金矿业	293,977	2,293,020.60	0.06
3	002242	九阳股份	47,488	1,920,414.72	0.05
4	002251	步 步 高	22,142	1,074,994.10	0.03

4、按券种分类的债券投资组合

券种项目	期 末 市 值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
国债	107,119,000.00	2.72
金融债 *	547,780,000.00	13.92
央行票据 *	2,651,258,000.00	67.39
企业债	428,852,328.80	10.90
可转债	16,131,456.10	0.41
债券投资合计	3,751,140,784.90	95.35

*注:本基金持有的金融债及央行票据均可计入国家债券投资比例,市值 3,199,038,000.00 元,占基金净值的比例为 81.32%。

5、债券投资前五名债券明细

序号	债券名称	债券期末市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	08央行票据 13	961,000,000.00	24.43
2	08央行票据 47	549,230,000.00	13.96
3	08央行票据 28	441,968,000.00	11.23
4	08央行票据 56	399,360,000.00	10.15
5	08国开 07	348,320,000.00	8.85

6、投资组合报告附注

（1）报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

（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）报告期内本基金未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

（4）报告期内,本基金于 4 月 9 日通过网上申购方式申购中银国际证券有限责任公司承销的“金钼股份”，并中签 398,000 股。中签股票于该股上市流通首日 4 月 17 日全部售出，实现股票差价收入 1,905,527.88 元。

（5）其他资产构成

项 目	期 末 金 额（元）
应收证券清算款	139,000,000.00
应收利息	43,859,076.46
应收申购款	689,784.00
合 计	183,548,860.46

（6）处于转股期的可转换债券明细:

序号	债券代码	债券名称	债券期末市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	125709	唐钢转债	5,254,500.00	0.13

（7）报告期内基金投资权证情况

序号	权证名称	本期增加数量（份）	本期卖出数量（份）	卖出差价收入（元）	期末持有数量（份）	期末市值（元）	获得途径
1	石化 CWB1	——	1,276,816	-908,235.20	——	——	上期因申购可分离转债而获配
2	青啤 CWB1	158,130	158,130	147,395.24	——	——	因申购可分离转债而获配
3	国电 CWB1	997,133	997,133	1,636,953.50	——	——	因申购可分离转债而获配
4	康美 CWB1	489,140	489,140	828,489.39	——	——	因申购可分离转债而获配
5	宝钢 CWB1	4,882,880	——	——	4,882,880	5,844,807.36	因申购可分离转债而获配

（8）报告期末本基金未持有资产支持证券。

十二、基金的业绩

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,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

基金净值表现详见下表:

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表（截止 2008 年 6 月 30 日）

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	0.61%	0.06%	0.01%	0.04%	0.60%	0.02%
自基金合同生效至今	1.38%	0.06%	1.75%	0.06%	-0.37%	0.00%

注:上述基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用（例如基金申购费、基金赎回费、基金转换费等）,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。为增加比较基准与基金业绩的可比性,更合理反应基金的业绩表现,本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

十三、费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的费用列示

（1）基金管理人的管理费;

（2）基金托管人的托管费;

（3）基金销售服务费;

（4）因基金的证券交易或结算而产生的费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等）;

（5）基金合同生效以后的信息披露费用;

（6）基金份额持有人大会费用;

（7）基金合同生效以后的会计师费和律师费;

（8）基金的资金汇划费用;

（9）按照国家有关法律法规规定可以列支的其他费用。

2、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

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的 0.6%年费率计提。

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×0.6%÷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。由基金管理人于次月首日起 2 个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

（2）基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的 0.2%年费率计提。

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×0.2%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人于次月首日起 2 个工作日内向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。

（3）基金销售服务费

基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

在通常情况下,本基金的销售服务年费率为 0.3%,基金销售服务费计提的计算公式如下:

H=E×0.3%÷当年天数

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提,按月支付。由基金管理人于次月首日起 2 个工作日内向基金托管人发送基金销售服务费划付指令,基金托管人复核后于 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给注册登记机构,由注册登记机构代付给销售机构。

3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

本条第（一）款约定以外的其他费用,以及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等不列入基金费用。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费,无须召开基金份额持有人大会。

（二）与基金销售有关的费用

1、本基金的申购费用

本基金基金份额的申购不收取申购费用。

2、本基金的赎回费用

（1）本基金的赎回费率

本基金的赎回费用在投资者赎回本基金基金份额时收取,赎回费率为:

持有时间（T）	赎回费率
T＜60 日	0.10%
T≥60 日	0

本基金的赎回费用由基金份额持有人承担,其中不低于 25%的部分归入基金财产,其余部分用于支付注册登记费等相关手续费。

（2）赎回费用的计算方式

赎回费用＝赎回份数×赎回当日基金份额净值×赎回费率

3、本基金的转换费用

投资者可以选择在本基金和本基金管理人管理的其他基金之间进行转换，转换业务的具体开办时间和转换规则请参见基金管理人发布的基金转换公告。

（三）基金的税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,依照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

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《证券投资基金运作管理办法》（以下简称《运作办法》）、《证券投资基金销售管理方法》（以下简称《销售办法》）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称《信息披露办法》）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 2007 年 12 月 13 日刊登的本基金招募说明书进行了更新,更新的主要内容如下:

1、更新了“重要提示”部分的内容。

2、在“三、基金管理人”部分

（1）变更了基金管理人办公地址、联系人和电话

（2）提示基金管理人董事变更

（3）更新了基金经理

（4）更新了公司投资决策委员会成员名单。

3、在“四、基金托管人”中,更新了基金托管人托管业务的经营情况的相关内容。

4、在“五、相关服务机构”部分,增加了新增代销机构的概况,原销售机构的联系电话也略有变动,请仔细阅读相关章节。

5、删除了“六、基金的募集”部分,原“七、基金备案与基金合同的生效”改为“六、基金的募集与基金合同的生效”。

6、在“七、基金份额的申购、赎回和转换”部分,更新（十一）基金转换内容。

7、在“九、基金的投资”部分,新增了本基金最近一期投资组合报告的内容。

8、在“十一、基金的业绩”部分,说明了基金合同生效以来的投资业绩。

9、在“二十二、对基金份额持有人的服务”部分,更新了基金的服务内容。

10、在“二十三、其他应披露事项”部分,更新披露了自上次招募说明书更新截止日以来涉及本基金的相关公告以及其他应披露事项。

上述内容仅为本基金更新招募说明书的摘要,详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书详细内容,可登录国投瑞银基金管理有限公司网站 www.ubssdic.com。

国投瑞银基金管理有限公司

2008 年 8 月 25 日