国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

招募说明书摘要

（2008年8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】

本基金由融鑫证券投资基金转型而来。融鑫基金转型经2007年12月17日融鑫证券投资基金基金份额持有人大会决议通过，并获中国证监会证监基金字[2007]334号文核准。自2008年1月10日起，由《融鑫证券投资基金基金合同》修订而成的《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》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。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司于2008年8月7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）环球资产管理公司董事总经理，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，现任瑞士银行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。曾任职博时基金管理有限公司、英国毕马威（KPMG）会计师事务所、中国证监会、柏德豪（BDO）关黄陈方国际会计师行、北京建工集团总公司。

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深项目经理，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

靳奕女士，工商管理硕士，13年证券投资与研究从业经验，2007年2月1日起任融鑫证券投资基金和国投瑞银创新动力股票型证券投资基金基金经理，融鑫证券投资基金2008年1月10日转型为开放式基金后，任国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金经理。曾在华晨中国控股有限公司从事企业收购与兼并和投资分析工作，曾就职于澳大利亚西太平洋银行和BT资产管理集团的投资管理部门从事基金风险回报分析和资产配置管理，曾在招商基金从事投资研究和基金管理工作。

本基金历任基金经理：

韩海平先生，2008年1月10日（本基金基金合同生效日）至2008年2月4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，本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

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：国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金经理

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）66106912
联系人：蒋松云

（二）主要人员情况

截至2008年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工101人，平均年龄30岁，90%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。

（三）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2008年6月，托管证券投资基金95只，其中封闭式10只，开放式85只。托管资产规模年均递增超过90%。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、履约类产品、QFII资产、QDII资产等产品在内的托管业务体系。2008年初，中国工商银行先后被《全球托管人》、《环球金融》、《财资》、《证券时报》和《上海证券报》等国际国内媒体评选为2007年度"中国最佳托管银行"，自2004年以来，工商银行托管服务获得的该类奖项累计已经达到12项。

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

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：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
网站：www.icbc.com.cn

（2）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

（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）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：李群
客服电话：95568
公司网站：www.cmbc.com.cn

（9）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

（10）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

（11）中国农业银行
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.95599.cn

（12）华夏银行股份有限公司
注册地址：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：翟鸿祥
电话：(010)85238667
传真：(010)85238680
联系人：郑鹏
客服电话：95577
公司网站：www.hxb.com.cn

（13）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

（14）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

（15）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

（16）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

（17）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

（18）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

（19）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

（20）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

（21）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

（22）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

（23）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

（24）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

（25）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

（26）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

（27）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

（28）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

（29）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

（30）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

（31）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

（32）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

（33）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

（34）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

（35）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

（36）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

（37）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：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区东昌路568号
办公地址：上海市浦东新区东昌路568号
法定代表人：杨绍信
电话：（021）61238888
传真：（021）61238800
签章注册会计师：薛竞、金毅
联系人：陈兆欣

四、基金的名称

本基金名称：国投瑞银成长优选股票型证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型：股票型。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：通过投资高速成长及业务有良好前景的企业，力求实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

本基金投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括股票、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。其中，在股票投资方面，本基金着重投资于高速成长及业务有良好前景的优质成长上市公司的股票，该类股票的投资比例将不低于基金股票资产的80%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他的产品，基金管理人在履行适当的程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金股票投资占基金资产的比例为60–95%，债券投资占基金资产的比例为0–40%，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%。

八、基金的投资策略

本基金将采取积极的股票投资管理策略，借鉴UBS Global AM（瑞士银行环球资产管理公司）投资管理经验，在辅助性的主动类别资产配置基础上，自下而上地精选优质成长上市公司的股票构建组合，力求实现基金资产的长期稳定增长，同时，通过严谨的风险控制管理流程，实现风险–收益的最佳配比。

1、类别资产配置

本基金以"自下而上"的股票精选为主，并通过适度调整类别资产的配置比例，减少基金的系统性风险。

本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险比较判别，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适度平衡。评估股票、债券等类别资产预期风险收益所考虑的主要因素有：宏观经济运行状况、制度因素、利率水平、资金供求关系、整体市场估值水平、市场预期等。

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，挖掘优质成长企业，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、筛选优质成长企业，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）优质成长企业筛选与股票基本面分析

成长性是企业发展的客观标志，也是股东利益实现的关键。优质成长企业处在盈利、规模、管理都快速成长的阶段。本基金将采用定量与定性相结合的方法，从成长速度、成长效率与品质筛选三个方面选择成长性企业。

①成长速度分析：本基金将在企业历史成长性分析的基础上，选取未来具有良好成长预期的上市公司股票进行投资，所采用的指标包括过去二年主营业务收入平均增长率、过去二年净利润平均增长率、未来二年主营业务复合预期增长率和未来二年净利润复合预期增长率等。

②成长效率分析：本基金将透过企业的业务、规模及其盈利增长的表象，选用净资产收益率（ROE）和投资回报率（ROIC）等指标，考察企业的成长效率。

③品质筛选：本基金将重点投资具有以下品质的优质成长性公司：

A、拥有成熟、实用的商业模式，所提供的产品或服务具有广阔的市场前景；

B、拥有独特的资源，如特许权、专有技术、品牌、网络等；

C、主营业务竞争力突出，具备通过内生增长或低成本外延扩张实现跨越式发展的素质与综合潜力；

D、注重创新，并通过创新引导、创造新的市场需求；

E、企业经营稳定、理性，具有完善的公司治理结构，注重股东利益保护；

F、财务稳健、现金流充沛。

在筛选优质成长企业过程中，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（瑞士银行环球资产管理公司）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（瑞士银行环球资产管理公司）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。本基金管理人借鉴UBS Global AM（瑞士银行环球资产管理公司）的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（瑞士银行环球资产管理公司）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，计算不同债券资产类别、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（瑞士银行环球资产管理公司）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

本基金管理人借鉴UBS Global AM（瑞士银行环球资产管理公司）的风险管理系统中的全球风险管理系统（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

衡量本基金投资业绩的比较基准（R）是：

R＝中信标普300指数×80%＋中信标普全债指数×20%

本基金属于股票型基金。在实际投资运作中，本基金将维持较高的股票投资比例，即股票资产在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围60–95%的中间值，即约80%为基准，根据股票、债券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

本基金为股票型基金，属于高风险、高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

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）	1,720,313,898.18	67.05
债券合计（市值）	498,232.80	0.02
权证合计（市值）	--	--
银行存款和清算备付金合计	341,744,470.10	13.32
其他资产合计	503,158,836.68	19.61
资产总计	2,565,715,437.76	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	239,503,192.31	9.36
C 制造业	662,893,069.95	25.91
C0 食品、饮料	94,934,383.90	3.71
C1 纺织、服装、皮毛	--	--
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	2,151,600.00	0.08
C4 石油、化学、塑胶、塑料	98,892,920.13	3.87
C5 电子	7,127,907.34	0.28
C6 金属、非金属	98,044,741.94	3.83
C7 机械、设备、仪表	328,892,093.33	12.86
C8 医药、生物制品	32,849,423.31	1.28
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	--	--
E 建筑业	10,183,680.00	0.40
F 交通运输、仓储业	19,248,502.72	0.75
G 信息技术业	--	--
H 批发和零售贸易	310,773,502.59	12.15
I 金融、保险业	344,258,482.63	13.46
J 房地产业	65,594,760.86	2.56
K 社会服务业	13,065,508.82	0.51
L 传播与文化产业	22,102,106.18	0.86
M 综合类	32,691,092.12	1.28
合 计	1,720,313,898.18	67.24

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	600036	招商银行	7,722,209	180,854,134.78	7.07
2	002024	苏宁电器	4,316,143	178,256,705.90	6.97
3	000651	格力电器	2,928,435	91,660,015.50	3.58
4	000568	泸州老窖	2,109,470	63,473,952.30	2.48
5	000157	中联重科	4,234,688	58,650,428.80	2.29
6	600000	浦发银行	2,291,799	50,419,578.00	1.97
7	601088	中国神华	1,279,903	48,085,955.71	1.88
8	600031	三一重工	1,722,638	47,906,562.78	1.87
9	601166	兴业银行	1,711,699	43,596,973.53	1.70
10	000987	广州友谊	1,530,839	41,026,485.20	1.60

4、按券种分类的债券投资组合及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	柳工转债	498,232.80	0.02

5、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中，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）其他资产的构成

项　目	期末金额(元）
应收证券清算款	499,262,980.00
存出保证金	2,884,405.45
应收申购款	424,204.04
应收股利	419,677.19
应收利息	167,570.00
合 计	503,158,836.68

（5）本报告期末未有处于转股期的可转换债券。

（6）本报告期内基金未有权证投资。

（7）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：

国投瑞银成长优选股票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	–17.20%	2.00%	–20.62%	2.62%	3.42%	–0.62%
自基金合同生效至今	–33.88%	2.07%	–41.41%	2.51%	7.53%	–0.44%

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

基金运作过程中，从基金财产中支付的费用包括：

（1）基金管理人的管理费；

（2）基金托管人的托管费；

（3）《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；

（4）《基金合同》生效后与基金相关的会计师费和律师费；

（5）基金份额持有人大会费用；

（6）基金的证券交易费用；

（7）基金的银行汇划费用；

（8）按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生的费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

2、与基金运作有关的费用计提方法、计提标准和支付方式

（1）基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2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、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的2.5‰年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×2.5‰÷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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述"1、与基金运作有关的费用列示"中第（3）－（7）项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

（1）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；

（2）基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

（3）《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；

（4）其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4、费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费与赎回费费率

（1）本基金的申购费率

本基金按申购费交纳时间分为前端申购和后端申购两种模式。目前，后端申购业务仅在本公司直销中心、中国工商银行、中国建设银行办理，如有新增机构，本公司将及时公告。

①前端申购费率

申购金额（M）	申购费率
M＜100万元	1.5%
100万元≤M＜500万元	1.0%
500万元≤M＜1000万元	0.3%
M≥1000万元	每笔2000元

②后端申购费率

持有时间（Y）	申购费率
Y＜1年	1.8%
1年≤Y＜2年	1.6%
2年≤Y＜3年	1.2%
3年≤Y＜4年	0.8%
4年≤Y＜5年	0.4%
Y≥5年	0

注：上表中，1年按365天计算。

申购费用由基金申购人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。投资者选择红利再投资所转成的基金份额不收取申购费用。

（2）本基金的赎回费率

本基金的赎回费率为：

持有时间（T）	赎回费率
T＜1年	0.5%
1≤T＜2年	0.25%
T≥2年	0

注：上表中，1年按365天计算。

赎回费用由基金赎回人承担，扣除用于市场推广、注册登记费和其他手续费后的余额归基金财产，赎回费归入基金财产的比例不得低于法律法规或中国证监会规定的比例下限。

2、申购与赎回用的计算

（1）申购费用的计算

①前端收费模式

前端申购费用＝申购金额－申购金额／（1＋前端申购费率）

②后端收费模式

后端申购费用＝赎回份额×申购当日基金份额净值×后端申购费率

（2）赎回费用的计算

赎回费＝赎回份额×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届时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2008年1月7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、在"六、基金的历史沿革"部分，更新了历史沿革内容。

6、删除了"八、基金份额的集中申购"部分，原"九、基金份额的申购、赎回及其他注册登记业务"改为"八、基金份额的申购、赎回及其他注册登记业务"，并更新（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