国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要

（2015年4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:中国银行股份有限公司

【重要提示】

本基金经中国证监会2014年1月6日证监许可[2014]34号文注册募集。本基金合同于2014年3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注册,但中国证监会对本基金募集的注册,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,投资者认购（或申购）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,并对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者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:市场风险、信用风险、流动性风险、基金管理风险、操作风险、其他风险,等等。此外,本基金的投资范围包括中小企业私募债券,该券种具有较高的流动性风险和信用风险,可能增加本基金总体风险水平。基金管理人提醒投资者注意基金投资的“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,由投资者自行负责。

本基金为灵活配置混合型基金,股票资产占基金资产的比例范围为0%–95%。权证投资比例不高于基金资产净值的3%。本基金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%。本基金投资短期融资券之外的单个债券的久期不超过3年,信用等级需在AA+级或以上。本基金为混合型基金,属于中等风险、中等收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金。

基金管理人管理的其他基金的过往业绩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,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书摘要所载内容截止日期为2015年3月11日，其中投资组合报告与基金业绩截止日期为2014年12月31日。

本基金托管人中国银行股份有限公司于2015年3月27日对本招募说明书（2015年4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:上海市虹口区东大名路638号7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:叶柏寿
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:中国证监会证监基金字【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:杨蔓
客服电话:400–880–6868
传　　真:（0755）82904048
股权结构:

股东名称	持股比例
国投泰康信托有限公司	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

叶柏寿先生,董事长,中国籍,经济学学士,现任国家开发投资公司副总经济师、国投资本控股有限公司副董事长（法定代表人）、国投财务有限公司董事、国投电力控股股份有限公司监事会主席、国投融资租赁有限公司董事长。曾任国家计委经济研究所干部、研究室副主任,国家开发投资公司财务会计部干部、处长、副主任、主任。

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,中国区主席。曾任华夏基金管理有限公司董事长,北京证券有限公司董事长,华夏证券有限公司执行副总裁,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。现任国投泰康信托有限公司副总经理兼董事会秘书。曾任国投瑞银基金管理有限公司副总经理兼董事会秘书,国投信托有限公司资产管理部经理,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区董事总经理。曾任瑞银环球资产管理公司中国区业务经理、执行董事,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。

刘纯亮先生,总经理,董事,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,兼任国投瑞银资本管理有限公司董事长及国投瑞银资产管理（香港）有限公司董事长,曾任北京建工集团总公司会计,柏德豪（BDO）关黄陈方国际会计师行会计师,中国证券监督管理委员会稽查部科员,博时基金管理有限公司监察法律部负责人、督察长,国投瑞银基金管理有限公司副总经理。

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主编、中信银行独立董事、中航证券有限公司独立董事。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。

史克通先生,独立董事,中国籍,法学学士,现任北京金诚同达律师事务所高级合伙人、律师,主要从事公司经常性业务及IPO、上市公司再融资及重大重组、证券投资基金及私募基金的设立、投资等业务;兼任中国忠旺控股有限公司独立董事。曾任职于山东鲁中律师事务所、北京市京都律师事务所。

龙涛先生,独立董事,中国籍,硕士。现任北京海问投资咨询有限公司董事长,中央财经大学会计系副教授, 兼任庆铃汽车股份有限公司和北辰实业股份有限公司独立董事。曾任华夏基金管理有限公司独立董事,曾在毕马威国际会计纽约分部担任审计和财务分析工作。

2、监事会成员

卢永燊先生,监事会主席,中国香港籍,工商管理硕士,现任瑞银环球资产管理公司中国区财务部主管和瑞银环球资产管理(中国)有限公司监事。曾任瑞银环球资产管理公司泛亚地区财务部主管。以往在金融服务及电信行业担任多个财务部管理职位。

展飞先生,监事,中国籍,硕士,现任国投泰康信托有限公司固有业务总部负责人。曾任国家开发投资公司战略发展部一级项目经理助理, 国投信托有限公司信托资产运营部和信托资产管理部项目经理。

王明辉先生,监事,中国籍,经济学硕士,特许金融分析师协会会员、全球风险协会会员,拥有特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM)、国际注册内部审计师(CIA)资格。现任国投瑞银基金管理有限公司监察稽核部总监。曾任职国投瑞银基金管理有限公司监察稽核部副总监、国泰君安证券股份有限公司稽核审计总部审计总监。

冯伟女士,监事,中国籍,经济学硕士,高级会计师。现任国投瑞银基金管理有限公司运营部总监。曾任职中融基金管理有限公司清算主管,深圳投资基金管理有限公司投研人员。

3、公司高级管理人员及督察长

刘纯亮先生,总经理,董事,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,兼任国投瑞银资本管理有限公司董事长及国投瑞银资产管理（香港）有限公司董事长。曾任北京建工集团总公司会计,柏德豪（BDO）关黄陈方国际会计师行会计师,中国证券监督管理委员会稽查部科员,博时基金管理有限公司监察法律部负责人、督察长,国投瑞银基金管理有限公司副总经理。

王书鹏先生,副总经理,中国籍,北京航空航天大学工程硕士,兼任国投瑞银资本管理有限公司总经理及董事。曾任职内蒙古哲盟交通规划设计院,内蒙古自治区交通征费稽查局哲盟分局,北京拓宇交通通用设施有限公司财务经理,利安达信隆会计师事务所项目经理,国投信托有限公司财务、信托资产运营管理部门经理。

包爱丽女士,副总经理,中国籍,美国哥伦比亚大学硕士,兼任国投瑞银资产管理（香港）有限公司董事。曾任贝莱德资产管理有限公司资产管理核算部、共同基金部业务主管,银华基金管理有限公司战略发展部总监,国投瑞银基金管理有限公司产品及业务拓展部总监、总经理助理、督察长。

张南森先生,副总经理,中国籍,北京大学高级管理人员工商管理硕士。曾任湘财证券有限公司营业部总经理助理,银华基金管理有限公司市场营销部执行主管,中邮创业基金管理有限公司机构理财部副总监,国投瑞银基金管理有限公司机构服务部总监、总经理助理。

刘凯先生,督察长,中国籍,复旦大学工商管理学硕士,兼任国投瑞银资本管理有限公司董事。曾任尊荣集团证券投资项目经理,君安证券东门南营业部研究员,平安证券蛇口营业部投资顾问,招商基金管理有限公司客户服务部总监,国投瑞银基金管理有限公司市场服务部总监、总经理助理。

4、本基金基金经理

李怡文女士,固定收益部副总监,中国籍,芝加哥大学工商管理硕士。14年证券行业从业经历,曾任Froley Revy Investment Company分析师、中国建设银行（香港）资产组合经理。2008年6月加入国投瑞银基金管理有限公司基金投资部任高级研究员。2010年9月8日起担任国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金经理,2011年12月20日起兼任国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金经理,2012年12月11日起兼任国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金经理,2014年3月11日起兼任国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2014年9月26日起兼任国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理。

桑俊先生,中国籍,武汉大学经济学博士,7年证券从业经历。曾任国海证券研究所分析师。2012年5月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部。2013年4月2日至2013年8月4日任国投瑞银核心企业股票型证券投资基金基金经理助理。2013年8月5日至2014年12月3日任国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金基金经理助理,2014年3月至2014年12月3日任国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2014年7月7日至2014年12月3日任国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2014年12月4日起任国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年2月4日起兼任国投瑞银新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年2月5日起兼任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

5、投资决策委员会成员的姓名、职务

（1）投资决策委员会召集人:刘纯亮先生,总经理

（2）投资决策委员会成员:

孟亮先生:基金投资部副总监,基金经理
李怡文女士:固定收益部副总监,基金经理
何明女士:研究部副总监
蒋旭东先生:总经理助理,量化投资部负责人
杨俊先生:交易部总监
马少章先生:专户投资部负责人,投资经理

（3）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:中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所及办公地址: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
注册资本:人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整
法定代表人:田国立
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【1998】24号
托管业务部总经理:李爱华
托管部门信息披露联系人:王永民
客服电话:95566
传真:（010）66594942

（二）基金托管部门及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于1998年,现有员工110余人,大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验,且具有海外工作、学习或培训经历,60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务,中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、QDII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内,中国银行是首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

（三）证券投资基金托管情况

截至2014年12月31日,中国银行已托管307只证券投资基金,其中境内基金282只,QDII基金25只,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金,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
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:叶柏寿
电话:（0755）83575993　83575992
传真:（0755）82904048　82904007
联系人:曹丽丽、杨蔓
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
名称:中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:田国立
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

（2）渤海银行股份有限公司
住所:天津市河西区马场道201–205号
办公地址:天津市河西区马场道201–205号
法定代表人:刘宝凤
联系人:王宏
电话:022 5831 6666
传真:022 5831 6569
客服电话:400 888 8811
公司网站:www.cbhb.com.cn

（3）平安银行股份有限公司
住所:广东省深圳市深南东路5047号
办公地址:广东省深圳市深南东路5047号
法定代表人:孙建一
联系人:张莉
电话:021–38637673
传真:021–50979507
客服电话:95511–3
公司网站: bank.pingan.com

（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
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:李建红
电话:0755–83198888
传真:0755–83195049
联系人:邓炯鹏
客服电话:95555
公司网站:www.cmbchina.com

（5）爱建证券有限责任公司
住所:上海市浦东世纪大道1600 号陆家嘴商务广场32楼
办公地址:上海市浦东世纪大道1600 号陆家嘴商务广场32楼
法定代表人:宫龙云
电话:021–32229888
传真:021–62878783
联系人:戴莉丽
客服电话:021–63340678
公司网站:www.ajzq.com

（6）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

（7）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:王春峰
电话:022–28451991
传真:022–28451958
联系人:蔡霆
客服电话:400–651–5988
公司网站:www.bhzq.com

（8）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:0755–83515567
联系人:刘阳
客服电话:0755–33680000、400–6666–888
公司网站:www.cgws.com

（9）第一创业证券股份有限公司
住所: 深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼
办公地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼
法定代表人:刘学民
电话:0755–23838750
传真:0755–23838750
联系人:毛诗莉
客服电话:400–888–1888
公司网站:www.firstcapital.com.cn

（10）东北证券股份有限公司
住所:长春市自由大路1138号
办公地址:长春市自由大路1138号
电话:0431–85096517
法定代表人:杨树财
传真:0431–85096795
联系人:安岩岩
客服电话:400–600–0686
公司网站:www.nesc.cn

（11）东海证券股份有限公司
住所:江苏省常州延陵西路23号投资广场18层
办公地址:上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人:朱科敏
电话:021–20333333
传真:021–50498825
联系人:王一彦
客服电话:95531;400–888–8588
公司网站:www.longone.com.cn

（12）东吴证券股份有限公司
住所:苏州工业园区星阳街5号
办公地址:苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦
法定代表人:范力
电话:0512–65581136
传真:0512–65588021
联系人:方晓丹
客户服务电话:4008–601–555
网址:www.dwzq.com.cn

（13）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:张运勇
电话:0769–22115712
传真:0769–22115712
联系人:李荣
客服电话:0769–961130
公司网站:www.dgzq.com.cn

（14）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:薛峰
电话:021–22169999
传真:021–22169134
联系人:李芳芳
客服电话:95525、4008888788
公司网站:www.ebscn.com

（15）广发证券股份有限公司
住所:广州市天河北路183–187号大都会广场43楼（4301–4316房）
办公地址:广东广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人:孙树明
联系人:黄岚
统一客户服务热线:95575或致电各地营业网点
公司网站:http://www.gf.com.cn

（16）广州证券股份有限公司
住所:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
办公地址:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
法定代表人:邱三发
电话:020–88836999
传真:020–88836654
联系人:林洁茹
客服电话:020–961303
公司网站:www.gzs.com.cn

（17）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10层
法定代表人:常喆
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

（18）国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市辅星路13 号
办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦11 楼
法定代表人:何春梅
电话:0755–82047857
传真:0755–82835785
联系人:陈炽华
客户服务电话:95563
网址:www.ghzq.com.cn

（19）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:冉云
电话:028–86690057
传真:028–86690126
联系人:刘婧漪
客服电话:4006–600109;95105111（四川省内拨打）
公司网站:www.gjzq.com.cn

（20）国联证券股份有限公司
住所:江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦7–9层
办公地址:江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦702
法定代表人:姚志勇
电话:0510–82831662
传真:0510–82830162
联系人:沈刚
客服电话:95570
公司网站:www.glsc.com.cn

（21）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:万建华
电话:021–38676666
传真:021–38670666
联系人:芮敏祺
客服电话:95521
公司网站:www.gtja.com

（22）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楼
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦6楼
法定代表人:何如
电话:0755–82130833
传真:0755–82133952
联系人:周杨
客服电话:95536
公司网站:www.guosen.com.cn

（23）海通证券股份有限公司
住所:上海市广东路689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

（24）申万宏源西部证券有限公司
住所:新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人:许建平
电话:010–88085201
传真:010–88085195
联系人:李巍
客服电话:4008–000–562
网址:www.hysec.com

（25）华安证券股份有限公司
住所:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
办公地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
法定代表人:李工
电话:0551–65161821
传真:0551–65161672
联系人:甘霖、汪燕、范超
客服电话:96518（安徽）、4008096518（全国）
公司网站:www.hazq.com

（26）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7–10层
法定代表人:黄金琳
电话: 0591–83893286
传真:0591–87383610
联系人:徐松梅
客服电话:96326（福建省外加拨0591）
公司网站:www.hfzq.com.cn

（27）华龙证券有限责任公司
住所:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号
办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号
法定代表人:李晓安
电话:0931–4890208
传真:0931–48901628
联系人:邓鹏怡
客服电话:400–689–8888、0931–96668
公司网站:www.hlzq.com

（28）华鑫证券有限责任公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元
办公地址:上海市肇嘉浜路750号
法定代表人:俞洋
电话:021–64339000
传真:021–64333051
联系人:陈敏
客服电话:021–32109999;029–68918888
公司网站:www.cfsc.com.cn

（29）江海证券有限公司
住所:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
电话:0451–85863696
传真:0451–82287211
联系人:刘爽
客服电话:400–666–2288
公司网站:www.jhzq.com.cn

（30）平安证券有限责任公司
住所:深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16–20层
办公地址:深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16–20层
法定代表人:谢永林
电话:0755–22621866
传真:0755–82400862
联系人:吴琼
客服电话:95511–8
公司网站:www.pingan.com

（31）齐鲁证券有限公司
住所:山东省济南市经七路86号
办公地址:济南市经七路86号
法定代表人:李玮
电话:0531–68889155
传真:0531–68889185
联系人:吴阳
客服电话:95538
公司网站:www.qlzq.com.cn

（32）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:程宜荪
电话:010–58328373
传真:010–58328748
联系人:冯爽
客服电话:400–887–8827
公司网站:www.ubssecurities.com

（33）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:0351–8686659
传真:0351–8686619
联系人:郭熠
客服电话:95573、400–666–1618
公司网站:www.i618.com.cn

（34）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:龚德雄
电话:021–53519888
传真:021–53519888
联系人:许曼华
客服电话:021–962518、4008–918–918
公司网站:www.962518.com

（35）申万宏源证券有限公司
住所:上海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层（邮编:200031）
法定代表人:李梅
电话:021–33389888
传真:021–33388224
联系人:曹晔
客服电话:95523或4008895523
公司网站: www.swhysc.com

（36）世纪证券有限责任公司
住所:深圳市福田区深南大道招商银行大厦40/42层
办公地址:深圳市福田区深南大道招商银行大厦40/42层
法定代表人:姜昧军
电话:0755–83199511
传真:0755–83199545
联系人:雷新东
客服电话:0755–83199511
公司网站:www.csco.com.cn

（37）万联证券有限责任公司
住所:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
办公地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
法定代表人:张建军
联系电话:020–38286588
传真:020–22373718–1013
联系人:王鑫
客服电话:400–8888–133
网址:www.wlzq.com.cn

（38）厦门证券有限公司
住所:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼
办公地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼
法定代表人:王勇
电话:0592–5161642
传真:0592–5161140
联系人:赵钦
客服电话:0592–5163588
公司网站:www.xmzq.cn

（39）信达证券股份有限公司
住所:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
电话:010–63081000
传真:010–63080978
联系人:唐静
客服电话:400–800–8899
公司网站:www.cindasc.com

（40）兴业证券股份有限公司
住所:福州市湖东路268号
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:0591–38162212
传真:0591–38507538
联系人:黄英
客服电话:95562
公司网站:www.xyzq.com.cn

（41）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:陈有安
电话:010–66568450
传真:010–66568990
联系人:宋明
客服电话:400–888–8888
公司网站:www.chinastock.com.cn

（42）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:0755–83734343
联系人:林生迎
客服电话:95565、4008888111
公司网站:www.newone.com.cn

(43)浙商证券股份有限公司
住所:杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座
办公地址:杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座
法定代表人:吴承根
电话:021–64310572
传真:021–64713795
联系人: 陆云
客服电话:0571–967777
公司网站:www.stocke.com.cn

（44）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:丁学东
电话:010–65051166
传真:010–65058065
联系人:陈曦 杨涵宇
客服电话:4009101166
公司网站:www.cicc.com.cn

（45）中航证券有限公司
住所:南昌市红谷滩中心区红谷中大道1619号国际金融大厦41层
办公地址:南昌市红谷滩中心区红谷中大道1619号国际金融大厦41层
法定代表人:王宜四
电话:0791–86768681
传真:0791–86770178
联系人:戴蕾
客服电话:400–8866–567
公司网站:www.avicsec.com

（46）中国中投证券有限责任公司
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18–21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元
办公地址:深圳福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人:龙增来
电话:0755–82023442
传真:0755–82026539
联系人:刘毅
客服电话:400–600–8008、95532
公司网站:www.china–invs.cn

（47）中信建投证券股份有限公司
住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市东城区朝内大街188号
法定代表人:王常青
传真:010–65182261
联系人:权唐
客服电话:4008888108
公司网站:www.csc108.com

（48）中信证券（浙江）有限责任公司
住所:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
办公地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
法定代表人:沈强
电话:0571–86609015
传真:0571–86811959
联系人:王佳苗
客服电话:95548
公司网站:www.bigsun.com.cn

（49）中信证券（山东）有限责任公司
住所:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层
法定代表人:杨宝林
电话:0532–85022326
传真:0532–85022605
联系人:吴忠超
客服电话:95548
公司网站:www.citicssd.com

（50）中信证券股份有限公司
住所:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
电话:010–60838888
传真:010–60833739
联系人:顾凌
客服电话:95548
公司网站:www.cs.ecitic.com

（51）北京展恒基金销售有限公司
住所:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
电话:010–62020088
传真:010–62020355
联系人:翟飞飞
客服电话:400–888–6661
公司网站:www.myfund.com

（52）上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
联系人:单丙烨
电话:021–20691832
传真:021–20691861
客服电话:400–089–1289
公司网站:www.erichfund.com

(53)上海大智慧财富管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区杨高南路428号1号楼10–11层
办公地址:上海市浦东新区杨高南路428号1号楼10–11层
法定代表人:申健
电话:021–20219988
传真:021–20219923
联系人:付江
客服电话:021–20219931
公司网站:8.gw.com.cn

（54）上海好买基金销售有限公司
住所:上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室
上海市虹口区欧阳路196号（法兰桥创意园）26号楼2楼
法定代表人:杨文斌
电话:021–20613999
传真:021–68596916
联系人:张茹
客户服务电话:400–700–9665
网址:www.ehowbuy.com

（55）和讯信息科技有限公司
住所:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
电话:021–20835779
传真:021–20835879
联系人:吴卫东
客服电话:400–920–0022
公司网站:licaike.hexun.com

（56）杭州数米基金销售有限公司
住所:杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室
办公地址:浙江省杭州滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
电话:021–60897840
传真:0571–26697013
联系人:张裕
客服电话:4000–766–123
公司网站:market.fund123.cn

（57）上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼二层
办公地址:上海市龙田路195号3C座7楼
法定代表人:其实
联系人:潘世友
电话:021–54509998
传真:021–64385308
客服电话:400–1818–188
公司网站:www.1234567.com.cn

（58）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:北京市西城区新街口外大街28号C座505
法定代表人:林义相
联系电话:010–66045152
传真:010–66045518
联系人:尹伶
客服电话:010–66045678
天相投顾网址:http://www.txsec.com
天相基金网网址:www.jjm.com.cn

（59）浙江同花顺基金销售有限公司
住所:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法定代表人:凌顺平
电话:0571–88911818–8653
传真:0571–86800423
联系人:胡璇
客服电话:4008–773–772
公司网站:www.5ifund.com

(60)宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
住所:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809室
法定代表人:沈伟桦
电话:010–52855713
传真:010–85894285
联系人: 程刚
客服电话:400–6099–200
公司网站:www.yixinfund.com

（61）深圳众禄基金销售有限公司
住所:深圳罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
办公地址:深圳罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人:薛峰
电话:0755–33227950
传真:0755–33227951
联系人:童彩平
客户服务电话:4006–788–887
网址:www.zlfund.cn及www.jjmmw.com

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:上海市虹口区东大名路638 号7 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:叶柏寿
联系人:冯伟
电话:（0755）83575836
传真:（0755）82912534

（三）出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
电话:（021）51150298
传真:（021）51150398
经办律师:廖海、刘佳
联系人:刘佳

（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(特殊普通合伙)
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
负责人: Ng Albert Kong Ping 吴港平
电话:（010）58153000、（0755）25028288
传真:（010）85188298、（0755）25026188
签章注册会计师:昌华、高鹤
联系人:昌华

四、基金的名称

本基金的名称:国投瑞银新机遇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

在严格控制风险的基础上,通过对不同资产类别的优化配置及组合精选,力求实现基金资产的长期稳健增值。

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,包括国内依法上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、中小企业私募债券等）、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例范围为0%–95%。权证投资比例不高于基金资产净值的3%。本基金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%。本基金投资短期融资券之外的单个债券的久期不超过3年,信用等级需在AA+级或以上。

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。本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。

（一）类别资产配置

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、债券及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量等方面,采取定量与定性相结合的分析方法,对证券市场投资机会与风险进行综合研判。

1、宏观经济环境。主要是对证券市场基本面产生普遍影响的宏观经济环境进行分析,研判宏观经济运行趋势以及对证券市场的影响。分析的主要指标包括:GDP增长率,进出口总额与汇率变动,固定资产投资增速,PPI和CPI数据,社会商品零售总额的增长速度,重点行业生产能力利用率等;

2、政策因素。进行政策的前瞻性分析,研究不同政策发布对不同类别资产的影响。分析内容包括:规范与发展资本市场的政策与举措,财政政策与货币政策,产业政策,地区经济发展政策,对外贸易政策等;

3、市场利率水平。分析市场利率水平的变化趋势及对固定收益证券的影响。分析指标包括存贷款利率、短期金融工具利率和债券收益率曲线形态变化,等等;

4、资金供求因素。指证券市场供求的平衡关系,主要考量指标包括:货币供应量及流向的变化,保证金数据,市场换手率水平;IPO及再融资速度,限售股份释放日期与数量,各类型开放式基金认购与赎回状况,融资融券政策的进展,等等;

5、投资价值。包括内在价值——市场整体或行业盈利状况（收入、利润、现金流等）变化,市场价值——市场或行业P/E、P/B与P/CF等的估值水平的变化以及国际比较;

6、市场运行内在动量。指证券市场自身的内在运行惯性与回归（规律）。参考内容包括:对政策的市场反应特征,国际股市趋势性特征,投资者基于对上市公司投资价值认可程度的市场信心,市场投资主题,等等;但是,分析核心着眼于发现驱动证券市场向上或向下的基本因素。

本基金管理人综合以上因素的分析结果,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,作为资产配置的重要依据。基金管理人将根据股市、债市等的相对风险收益预期,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。

（二）股票投资管理

1、行业配置策略

本基金管理人在进行行业配置时, 将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中,基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。

（1）自上而下的行业配置

自上而下的行业配置策略是指通过深入分析宏观经济指标和不同行业自身的周期变化特征以及在国民经济中所处的位置,确定在当前宏观背景下适宜投资的重点行业。

（2）自下而上的行业配置

自下而上的行业配置策略是指从行业的成长能力、盈利趋势、价格动量、市场估值等因素来确定基金重点投资的行业。对行业的具体分析主要包括以下方面:

1）景气分析

行业的景气程度可通过观测销量、价格、产能利用率、库存、毛利率等关键指标进行跟踪。行业的景气程度与宏观经济、产业政策、竞争格局、科技发展与技术进步等因素密切相关。

2）财务分析

行业财务分析的主要目的是评价行业的成长性、成长的可持续性以及盈利质量,同时也是对行业景气分析结论的进一步确认。财务分析考量的关键指标主要包括净资产收益率、主营业务收入增长率、毛利率、净利率、存货周转率、应收账款周转率、经营性现金流状况、债务结构等等。

3）估值分析

结合上述分析, 本基金管理人将根据各行业的不同特点确定适合该行业的估值方法,同时参考可比国家类似行业的估值水平,来确定该行业的合理估值水平,并将合理估值水平与市场估值水平相比较,从而得出该行业高估、低估或中性的判断。估值分析中还将运用行业估值历史比较、行业间估值比较等相对估值方法进行辅助判断。

此外,本基金还将运用数量化方法对上述行业配置策略进行辅助,并在适当情形下对行业配置进行战术性调整,使用的方法包括行业动量与反转策略,行业间相关性跟踪与分析等。

2、优选个股策略

本基金构建股票组合的步骤是:根据定量与定性分析确定股票初选库;基于公司基本面全面考量、筛选优势企业,运用现金流贴现模型等估值方法,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）确定股票初选库

本基金将采用定量与定性分析相结合的方式确定股票初选库。定量分析方面,基金管理人将综合考虑个股的价值程度、成长程度、盈利趋势、价格动量等量化指标对个股进行初选。为克服纯量化策略的缺点,投研团队还将根据行业景气程度、个股基本面预期等基本面分析指标,结合对相关上市公司实地调研结果,提供优质个股组合并纳入股票初选库。

（2）股票基本面分析

本基金严格遵循“价格/内在价值”的投资理念。虽然证券的市场价格波动不定,但随着时间的推移,价格一定会反映其内在价值。

个股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。基本面分析的目的是从定性和定量两个方面考量行业竞争趋势、短期和长期内公司现金流增长的主要驱动因素,业务发展的关键点等,从而明确财务预测（包括现金流贴现模型输入变量）的重要假设条件,并对这些假设的可靠性加以评估。

1）价值评估。分析师根据一系列历史和预期的财务指标,结合定性方法,分析公司盈利稳固性, 判断相对投资价值。主要指标包括:EV/EBITDA、EV/Sales、P/E、P/B、P/RNAV、股息率、ROE、经营利润率和净利润率等。

2）成长性评估。主要基于收入、EBITDA、净利润等的预期增长率来评价公司盈利的持续增长前景。

3）现金流预测。通过对影响公司现金流各因素的前瞻性地估计,得到公司未来自由现金流量。

4）行业所处阶段及其发展前景的评估。沿着典型的技术生命周期,产业的发展一般经历创新期、增长繁荣期、震荡期、增长繁荣期II和技术成熟期。其中增长繁荣期I和增长繁荣期II是投资的黄金期。

（3）现金流贴现股票估值模型

用现金流贴现模型等方法对股票估值是基本面分析中的重要内容。本基金采用的现金流贴现模型是一个多阶段自由现金流折现模型,其中,自由现金流的增长率被分成四个阶段。

1）初始阶段:这个阶段现金流的增长率会受到内外部因素的影响。外部因素包括总体经济状况和其他因素,比如货币政策、税收政策、产业政策对收入和成本的影响等等。公司内部因素包括新产品的引入导致的市场份额变化、业务重整、以及资金面变化,比如债务削减和资本回购。

2）正常阶段:在初始阶段结束时,我们假设公司处于一个正常的经济环境中,既非繁荣也非衰退,公司达到了可持续的长期增长水平。现在,公司现金流的增长速度和所在的行业增长速度基本一致。

3）变迁阶段:在这个阶段,公司资本支出比率、权益回报、盈利增长和BETA值都向市场平均水平靠拢。这是市场竞争的结果,因为高额的利润会吸引新的进入者,竞争越来越激烈,新进入者不断挤压利润空间,直到整个行业利润水平跌落到市场平均水平,在这个水平上,不会再有新的进入者。

4）终极阶段:在最后阶段,资本支出比率、BETA 和现金流增长率都等于市场平均水平。

模型最后得到股票的内在价值,即四阶段现金流的现值总和。

市场价格与内在价值的差额是基金买入或卖出股票的依据。市场价格低于内在价值的幅度,表明股票的吸引力大小。本基金在使用现金流贴现模型方法的同时,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/EBITDA、PE/G、P/RNAV等。

（4）构建及调整投资组合

本基金结合多年的研究经验,在充分评估风险的基础上,将分析师最有价值的研究成果引入,评估股票价格与内在价值偏离幅度的可靠性,买入估值更具吸引力的股票,卖出估值吸引力下降的股票,构建股票投资组合,并对其进行调整。

（5）权证投资管理

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。

（三）债券投资管理

本基金采取“自上而下”的债券分析方法,确定债券投资组合,并管理组合风险。

1、基本价值评估

债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线（Equilibrium Yield Curves）。均衡收益率曲线是指,当所有相关的风险都得到补偿时,收益率曲线的合理位置。风险补偿包括五个方面:资金的时间价值（补偿）、通货膨胀补偿、期限补偿、流动性补偿及信用风险补偿。通过对这五个部分风险补偿的计量分析,得到均衡收益率曲线及其预期变化。市场收益率曲线与均衡收益率曲线的差异是估算各种剩余期限的个券及组合预期回报的基础。

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。在此基础上,卖出内部收益率低于均衡收益率的债券,买入内部收益率高于均衡收益率的债券。

2、债券投资策略

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。在不同的时期,采用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。

久期策略是指,根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估,以及基金债券投资对风险收益的特定要求,确定债券组合的久期配置。

收益率曲线策略是指,首先评估均衡收益率水平,以及均衡收益率曲线合理形态。然后通过市场收益率曲线与均衡收益率曲线的对比, 评估不同剩余期限下的价值偏离程度。在满足既定的组合久期要求下,根据风险调整后的预期收益率大小进行配置。

类别选择策略是指在国债、金融债、企业债和次级债等债券类别间的配置。债券类别间估值比较基于按类别债券市场基本因素的数量化分析（包括利差波动、信用转变概率、流动性等数量分析）,在遵循价格/内在价值原则下,根据类别资产间的利差合理性进行债券类别选择。

个券选择策略是指, 通过自下而上的债券分析流程, 鉴别出价值被市场误估的债券,择机投资低估债券,抛出高估债券。个券分析建立在价格/内在价值分析基础上,并将考虑信用风险、流动性和个券的特有因素等。对于中小企业私募债券,本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素,以及对基金资产流动性的影响,在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上,进行投资决策。

3、组合构建及调整

本公司债券策略组将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,据此构建债券投资组合。

债券策略组每两周开会讨论债券投资组合,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。

九、基金的业绩比较基准

本基金投资业绩的比较基准为:中国人民银行公布的1年期定期存款利率（税后）+1%。

本基金主要通过不同资产配置及组合精选,以实现绝对收益作为投资目标,争取基金资产的稳健增值,以中国人民银行公布的1年期定期存款利率（税后）+1%作为业绩比较基准,符合本基金的风险收益特征。

在本基金的运作过程中,在不对份额持有人利益产生实质性不利影响的情况下,如果法律法规变化或者出现更有代表性、更权威、更为市场普遍接受的业绩比较基准,则基金管理人与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案后公告,对业绩比较基准进行变更,而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金,属于中等风险、中等收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于货币市场基金,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2014年12月31日。

1、基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	150,171,540.48	14.07
	其中:股票	150,171,540.48	14.07
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	161,026,685.14	15.09
	其中:债券	161,026,685.14	15.09
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	598,873,758.32	56.12
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	152,781,357.75	14.32
	其他各项资产	4,216,176.28	0.40
9	合计	1,067,069,517.97	100.00

2、按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	43,163,337.20	4.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	12,241,475.40	1.15
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	90,506,911.88	8.53
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	4,253,821.00	0.40
M	科学研究和技术服务业	5,995.00–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	150,171,540.48	14.15

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002736	国信证券	8,561,818	86,988,070.88	8.20
2	603368	柳州医药	238,161	12,241,475.40	1.15
3	600378	天科股份	622,424	8,894,438.96	0.84
4	000915	山大华特	295,463	7,705,675.04	0.73
5	600566	洪城股份	369,934	7,287,699.80	0.69
6	300393	中来股份	184,832	7,189,964.80	0.68
7	002400	省广股份	196,300	4,253,821.00	0.40
8	000596	古井贡酒	99,600	3,680,220.00	0.35
9	600079	人福医药	138,682	3,557,193.30	0.34
10	601318	中国平安	47,100	3,518,841.00	0.33

4、按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	144,629,500.00	13.63
	其中:政策性金融债	144,629,500.00	13.63
4	企业债券	14,973,297.50	1.41
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	1,423,887.64	0.13
8	其他	–	–
9	合计	161,026,685.14	15.17

5、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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	140207	14国开07	500,000	50,075,000.00	4.72
2	140213	14国开13	500,000	50,000,000.00	4.71
3	140363	14进出63	450,000	44,554,500.00	4.20
4	122165	12国电03	149,230	14,878,231.00	1.40
5	110030	格力转债	14,240	1,423,887.64	0.13

6、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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8、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资产。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

11、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）其他资产的构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	33,453.32
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,182,722.96
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,216,176.28

（4）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）前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例%	流通受限情况说明
1	603368	柳州医药	12,241,475.40	1.15	网下申购锁定期
2	300393	中来股份	7,189,964.80	0.68	网下申购锁定期

（6）其他需说明的重要事项

本基金本期未投资托管行股票、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。

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:

国投瑞银新机遇灵活配置混合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2014年12月31日）

国投瑞银新机遇混合A

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
基金合同生效日(2014年3月11日)至今	12.70%	0.19%	3.27%	0.01%	9.43%	0.18%

国投瑞银新机遇混合C

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
基金合同生效日(2014年3月11日)至今	12.70%	0.19%	3.27%	0.01%	9.43%	0.18%

注:1、本基金主要通过不同资产配置及组合精选,以实现绝对收益作为投资目标,争取基金资产的稳健增值,以中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）+1%作为业绩比较基准, 符合本基金的风险收益特征。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3、本基金基金合同生效日为2014年3月11日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

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）从C 类基金份额的基金财产中计提的销售服务费;
（4）《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
（5）《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费;
（6）基金份额持有人大会费用;
（7）基金的证券交易费用;
（8）基金的银行汇划费用;
（9）基金的账户开户费用、账户维护费用;
（10）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费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.6%年费率计提。管理费的计算方法如下:

$$H=E\times0.6\%\div\text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月第2–5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。

（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0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$$H=E\times0.2\%\div\text{当年天数}$$

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,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月第2–5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、休息日等,支付日期顺延。

（3）基金份额的销售服务费

本基金C 类基金份额的销售服务费年费率为0.5%,销售服务费计提的计算公式如下:

$$H=E\times C\ \text{类基金份额的销售服务费年费率}\div\text{当年天数}$$

H 为每日C 类基金份额应计提的销售服务费

E 为前一日C 类基金份额的基金资产净值

C 类份额的销售服务费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月第2–5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。

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。

上述“（一）基金费用的种类中第（4）–（10）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

（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;
（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。

（二）与基金销售有关的费用

1、本基金的申购费用

（1）本基金的申购费率

本基金A类基金份额在申购时收取基金申购费用,C类基金份额不收取申购费用。本基金A类基金份额的申购费率如下:

申购金额(M)	申购费率
M<100万	0.60 %
100万元≤M<500万	0.30 %
500万≤M	1000元/笔

（2）申购份额的计算

本基金申购采用金额申购的方式。申购的有效份额为净申购金额除以当日的该类基金份额净值,有效份额单位为份,申购份额按四舍五入方法,保留到小数点后2位,由此产生的收益或损失由基金财产承担。

1）对于申购本基金A类份额的投资者,申购份额的计算公式为:

申购费用=申购金额×申购费率÷（1+申购费率）

（注:对于申购金额在500万元（含）以上的投资者，适用固定金额申购费）

净申购金额 =申购金额–申购费用

申购份额=净申购金额÷申购当日A类基金份额净值

2）对于申购本基金C类份额的投资者,申购份额的计算公式为:

申购份额=申购金额÷申购当日C类基金份额净值

2、本基金赎回费用

（1）本基金A类份额的赎回费率如下:

持有期(Y)	赎回费率
Y<7日	1.50%
7日≤Y<30日	0.75%
30日≤Y<3个月	0.60%
3个月≤Y<6个月	0.50%
6个月≤Y<1年	0.10%
1年≤Y<2年	0.05%
2年≤Y	0%

对于持续持有A类基金份额少于30日的投资人收取的赎回费，将全额计入基金财产;对持续持有A类基金份额长于30日但少于3个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的75%计入基金财产;对持续持有A类基金份额长于3个月但少于6个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的50%计入基金财产;对持续持有A类基金份额长于6个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的25%归入基金财产。未计入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

（2）本基金C类份额的赎回费率如下:

持有期	赎回费率
持有期<30天	0.50%
30天≤持有期<6个月	0.20%
持有期≥6个月	0%

对于持续持有C类基金份额少于30日的投资人收取的赎回费，将全额计入基金财产;对持续持有C类基金份额长于30日但少于6个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。未计入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

（3）赎回金额的计算

本基金采用“份额赎回”方式,赎回价格以赎回当日（T日）的基金份额净值为基准进行计算。赎回金额为按实际确认的有效赎回份额以当日基金份额净值为基准并扣除相应的费用来计算,赎回金额计算结果保留到小数点后2位,小数点后2位以后的部分四舍五入,由此产生的误差计入基金财产。

赎回总金额=赎回份额×T日基金份额净值

赎回费用=赎回总金额×赎回费率

净赎回金额=赎回总金额–赎回费用

3、本基金的转换费用

基金管理人可以根据相关法律法规以及基金合同的规定决定开办本基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以收取一定的转换费。相关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及基金合同的规定制定并公告,并提前告知基金托管人与相关机构。

4、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

5、基金管理人及其他销售机构可以根据市场情况对基金销售费用实行一定的优惠,并履行必要的报备和信息披露手续。

（三）基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

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》）、《公开募集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办法》（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2014年10月24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、在“重要提示”部分,更新了招募说明书内容的截止日期及投资组合报告的截止日期。
2、在“三、基金管理人”部分,更新了基金管理人的信息。
3、在“四、基金托管人”部分,更新了基金托管人的信息。
4、在“五、相关服务机构”部分,更新了代销机构的信息。
5、在“八、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。
6、在“九、基金的业绩”部分,说明了基金合同生效以来的投资业绩。
7、在“二十一、其他应披露事项”部分,更新披露了自上次招募说明书公告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
二〇一五年四月二十四日

国投瑞银增利宝货币市场基金暂停大额申购（转换转入、定期定额投资）公告

公告送出日期:2015年4月24日

1 公告基本信息

基金名称		国投瑞银增利宝货币市场基金	
基金简称		国投瑞银增利宝货币	
基金主代码		000868	
基金管理人名称		国投瑞银基金管理有限公司	
公告依据		《证券投资基金信息披露管理办法》及本基金的基金合同和招募说明书等	
暂停相关业务的起始日、金额及原因说明	暂停大额申购起始日	2015年4月27日	
	暂停大额转换转入起始日	2015年4月27日	
	暂停大额定期定额投资起始日	2015年4月27日	
	限制申购金额(单位:万元)	2000	
	限制转换转入金额(单位:万元)	2000	
	限制定期定额投资金额(单位:万元)	2000	
	暂停大额申购(转换转入、定期定额投资)的原因说明	维护现有基金份额持有人利益	
下属分级基金的基金简称		国投瑞银增利宝货币A	国投瑞银增利宝货币B
下属分级基金的交易代码		000868	000869
该分级基金是否暂停大额申购(转换转入、定期定额投资)		是	否

注:以上限制金额均不含2000万元。

2 其他需要提示的事项

（1）本次公告暂停大额申购（转换转入、定期定额投资）相关事项仅适用于国投瑞银增利宝货币A类份额。

（2）本次暂停大额申购（转换转入、定期定额投资）期间单个基金账户A类份额当日申购、转换转入、定期定额投资累计不得超过2000万元。

（3）本基金单个基金账户A类份额累计持有的基金份额上限为5000万份（该限额针对投资人发起的申购、转换转入、定期定额投资;因收益结转增加份额等情形除外）。

（4）敬请投资者做好交易安排。详询请登录本公司网站（www.ubssdic.com）或拨打本公司客服电话（400–880–6868）。

国投瑞银基金管理有限公司关于旗下基金估值调整的公告

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券业协会基金估值小组关于停牌股票估值的参考方法》的相关规定,经与基金托管人中国银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司和中国工商银行股份有限公司协商一致,自2015年4月23日起,国投瑞银基金管理有限公司（简称本公司）以AMAC行业指数作为计算依据, 对旗下国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银融华债券型证券投资基金持有的因特殊事项而停牌且潜在估值调整对前一估值日基金资产净值的影响在0.25％以上的股票模塑科技（证券代码000700）采用“指数收益法”进行估值调整,根据估值政策和程序的一贯性原则,本公司对旗下管理的国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银创新动力股票型证券投资基金和国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级证券投资基金所持有的上述相关股票也进行估值调整。

本公司将综合参考各项相关影响因素并与基金托管人协商, 自上述相关股票复牌且其交易体现了活跃市场交易特征后,恢复按市价估值方法进行估值,届时不再另行公告。

特此公告。

国投瑞银基金管理有限公司
2015年4月24日