

# 国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金招募说明书摘要

2017年10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：交通银行股份有限公司

**【重要提示】**

国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2016年11月22日证监许可[2016]2798号文注册募集。本基金基金合同已于2017年3月10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。

投资人有风险，投资人认购（或申购）基金份额时应认真阅读招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资人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。

投资人根据所持有的份额享受基金的权益，但同时也需承担相应的投资风险。本基金集中投资于固定收益类资产，影响证券价格波动的因素主要有：宏观经济周期变化、财政与货币政策变化、利率和收益率曲线变化、通货膨胀风险、债券发行人信用风险以及政策因素的变化等；此外，还包括由于基金经理人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等；其中，本基金的投资范围包括中小型企业私募债券，该券种具有较高的流动性和风险特征，可能增加本基金总体风险水平。基金管理人提醒投资人注意基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化导致的投资风险，由投资人自行负责。

本基金为债券型基金，主要投资于固定收益类资产，本基金不参与可转债（可分离交易可转债的公司债券部分除外）、可交换债投资，也不进行股票、权证投资。本基金属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

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。

本招募说明书所载内容所载截止日期为2017年9月10日，其中投资组合报告与基金业绩截止日期为2017年6月30日。有关财务数据未经审计。

本基金托管人交通银行股份有限公司于2017年9月22日对本招募说明书摘要（2017年10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：UBSSDCFUNDMANAGEMENT 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%
瑞银集团	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。现任国投安信股份有限公司董事长、国家开发投资公司副总经济师、国投资本控股有限公司董事长、兼任国投泰康信托有限公司董事长、安信证券股份有限公司董事，曾任国家计委经济研究所副所长、副主任科员、财政部金融研究室副主任、国家开发投资公司财务会计部干部、处长，深圳康泰生物制品有限公司董事长，国家开发投资公司财务会计部副主任、主任，国投资本控股有限公司副总经理。

王彬女士，总经理，董事，中国籍，工商管理硕士，高级经济师，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。曾任国投泰康信托有限公司副总经理兼董事会秘书，国投瑞银基金管理有限公司总经理兼董事会秘书、国投泰康信托有限公司资产管理部经理兼董事会秘书，北京国际电力开发投资公司董事，国投瑞银基金管理有限公司董事，国投瑞银基金管理有限公司董事。

董成先生，董事，中国香港籍，文学学士。现任瑞银资产管理（香港）有限公司中国区董事总经理，曾任瑞银资产管理公司中国区业务经理、执行董事，瑞银资产管理对冲基金亚太首席营运官，瑞银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项重要职务。

李涛先生，董事，中国籍，管理学硕士。现任国投泰康信托有限公司财务总监，曾任国投泰康信托有限公司财务部副经理、计划财务部总经理，国家开发投资公司金融投资部项目经理，国融资产管理有限公司证券投资部业务主管、国投煤炭公司计划财务部业务主管，山东省茌平造纸厂设计部职员。

黄雪女士，董事，中国香港籍，工商管理学士。现任瑞银资产管理（新加坡）有限公司亚太产品开发及管理主管，曾任美盛集团（Legg Mason, Inc.）亚洲及澳大利亚产品开发部主管，拟亚投资（Eastspring Investments）区域投资解决方案及基金平台主管，富达基金（Fidelity）亚洲产品部董事，苏黎世保险（Zurich Insurance Company）业务规划及项目高级经理，怡富基金（Jardine Fleming）（JP Morgan）产品开发部业务分析师。

李哲先生，独立董事，中国籍，金融学硕士。现任《当代金融家》杂志执行社长兼主编，兼任国信证券股份有限公司独立董事，南粤银行独立董事，中航证券有限公司独立董事。曾担任中国证券报理论版主编，统计资产评估有限公司董事长，中信银行股份有限公司独立董事。

史克先生，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，主要从事公司及证券业务，兼任中国忠旺控股有限公司独立董事，昆仑山利表面材料应用科技股份有限公司独立董事，北京公共交通控股（集团）有限公司外部董事，渤海产业投资基金管理有限公司独立董事及重庆广电数字传媒股份有限公司独立董事。曾任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，经济学硕士。现任北京海问投资咨询有限公司财务部主管和瑞银资产管理（中国）有限公司监事。曾任瑞银资产管理公司中国区财务部主管和瑞银资产管理（中国）有限公司监事。曾任瑞银资产管理公司泛亚地区财务部主管。以往在金融服务业及电信行业担任多个财务部管理职位。

张宝成先生，监事，中国籍，资源产业经济学博士，经济师。现任国投泰康信托有限公司股权投资管理部总经理。曾任国投创新投资管理有限公司投资经理，国开发投资公司领导秘书，国投信托有限公司行政助理，中国石油管道公司内部控制处科员，国投信托有限公司计划科科员。

王明辉先生，监事，中国籍，经济学硕士，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部门总经理。曾任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部总监。

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总经理助理，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及督察长。

3、公司高级管理人员及督察长

王彬女士，总经理，董事，中国籍，香港中文大学工商管理硕士，高级经济师，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。曾任国投泰康信托有限公司副总经理兼董事会秘书、国投瑞银基金管理有限公司副总经理兼董事会秘书、国投泰康信托有限公司资产管理部经理兼董事会秘书，北京国际电力开发投资公司董事，国投瑞银基金管理有限公司董事，国投瑞银基金管理有限公司董事。

储忠志先生，副总经理，中国籍，武汉大学经济学学士。曾任重庆建筑专科学校（现重庆大学）经济系讲师、武汉大学金融系副主任、副教授，国信证券有限公司综合研究部总经理、国投瑞银基金管理有限公司研究部总监、产品开发部总监、渠道服务部总监，长盛基金管理有限公司营销策划部总监、北京分公司总经理、华南营销中心总经理，宝盈基金管理有限公司总经理助理、副总经理。

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总经理及董事。曾任内蒙古吉盟交通规划设计院，内蒙古自治区交通费稽查局稽查分局，北京拓宇交通公用设施有限公司财务经理，利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经理助理。

宋璐女士，中国籍，复旦大学工商管理学硕士，5年证券从业经历。曾任国投瑞银基金管理有限公司董事及国投瑞银资产管理（香港）有限公司董事。曾任尊荣集团证券投资项目经理，君安证券东门营业部研究员，平安证券蛇口营业部投资顾问，君安证券公司客户服务部总监，国投瑞银基金管理有限公司总经理助理、副总经理。

袁野先生，副总经理，中国籍，武汉大学经济学学士。曾任深圳投资基金管理公司基金经理，国信证券基金投资部投资经理，国投瑞银基金管理有限公司基金经理，基金投资部总监，招银基金管理有限公司总经理助理。

储忠志先生，副总经理，中国籍，武汉大学经济学学士。曾任重庆建筑专科学校（现重庆大学）经济系讲师、武汉大学金融系副主任、副教授，国信证券有限公司综合研究部总经理、国投瑞银基金管理有限公司研究部总监、产品开发部总监、渠道服务部总监，长盛基金管理有限公司营销策划部总监、北京分公司总经理、华南营销中心总经理，宝盈基金管理有限公司总经理助理、副总经理。

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及国投瑞银资产管理（香港）有限公司董事。曾任尊荣集团证券投资项目经理，君安证券东门营业部研究员，平安证券蛇口营业部投资顾问，君安证券公司客户服务部总监，国投瑞银基金管理有限公司总经理助理、副总经理。

4、本基金基金经理

宋璐女士，中国籍，上海财经大学管理学硕士，5年证券从业经历。

曾任2013年3月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部，2016年5月4日起至2016年7月25日担任国投瑞银瑞华债券、国投瑞银景气混合、国投瑞银创新动力混合、国投瑞银稳健增长混合、国投瑞银锐意改革混合、国投瑞银新丝路混合（LOF）基金的基金经理助理。2016年7月26日起担任国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金经理，2017年3月10日起兼任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年5月6日起兼任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年5月13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，2017年10月25日起兼任国投瑞银新收益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：袁野先生，副总经理

（2）投资决策委员会成员：

韩海平先生：总经理助理兼固定收益部总经理

李怡文女士：固定收益部副总监，基金经理

何明女士：研究部总经理

蒋旭东先生：总经理助理，量化投资部负责人

杨俊先生：交易部总经理

马少章先生：专户投资部副总经理，投资经理

汤海波先生：基金投资部海外投资副总监，基金经理

陈小玲女士：基金投资部副总监，基金经理

杨冬先生：基金投资部副总监，基金经理

（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亲属关系。

二、基金托管人

（1）基本情况

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）

公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD

法定代表人：牛锡明

住所：上海市浦东新区银城中路188号

办公地址：上海市浦东新区银城中路188号

邮政编码：200120

注册时间：1987年3月30日

注册资本：742,621亿元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25号

联系人：陆志俊

电话：095569

三、基金运作

（1）投资对象

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、

金融债、企业债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债、债券回购、同业存单、银行存款、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他证券品种。

本基金不参与可转债（可分离交易可转债的公司债券部分除外）、可交

易权，也不进行股票、权证投资。

如法律法规或监管机构允许，基金管理人可以将其纳入投资范围。

本基金投资于货币市场的比例不低于基金资产的80%，本基金持有现金或者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久期及组合预期回报的基础。

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。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

人选择策略。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。

(1) 久期策略

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，确定债券

组合的久期配置。本基金将在预期市场利率下行时，适当拉长债券组合的久期

水平，在预期市场利率上升时，适当缩短债券组合的久期水平，以此提高债券

组合的收益水平。

(2) 收益率曲线策略

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

理性，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

限下的价值偏倚程度，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，由此形成子弹型、哑铃型或者阶梯型的期限配置策略。

(3) 类别选择策略

类别选择策略是指在国债、央行票据、金融债、各类型信用债等债券类别

之间进行配置。债券类别间估值比较基于各类别债券市场基本因素的数量化分

析，包括利差波动、信用转移概率、流动性溢价等数量分析。

&lt;p