国投瑞银创新动力股票型证券投资基金招募说明书摘要

（2009年6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：中国光大银行股份有限公司

重要提示

国投瑞银创新动力股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2006年9月14日《证监基金字[2006]189号文》批准公开发售。本基金基金合同已于2006年11月15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。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日期为2009年5月15日，其中投资组合报告与基金业绩截止日期为2009年3月31日。有关财务数据未经审计。

本基金托管人中国光大银行股份有限公司（以下简称“基金托管人”或“中国光大银行”）于2009年6月11日对本招募说明书（2009年6月更新）进行了复核。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、名称：国投瑞银基金管理有限公司

2、英文名称：UBS SDIC FUND MANAGEMENT CO., LTD

3、住所：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

4、办公地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

5、法定代表人：钱蒙

6、组织形式：有限责任公司

7、设立日期：2002年6月13日

8、注册资本：10,000万元人民币

9、批准文号：中国证监会证监基金字[2002]25号

10、电话：0755-83575994

11、传真：0755-82904048

12、联系人：刘超

13、股权结构：

持股单位	占总股本比例
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、基金管理人董事、监事及高级管理人员基本情况

（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。

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。

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。

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。

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

董日成先生，监事长，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。

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项目经理，国投信托有限公司信托资产运营部及信托业务部高级项目经理等。

黄珍玫女士，监事，中国籍，硕士，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，建行辽宁省信托投资公司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（督代行督察长职务），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。

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投资总监、总经理助理、副总经理，OUB-Optimix基金管理有限公司任首席基金经理、投资总监、代理总经理，新加坡华联银行（Overseas Union Bank）资产管理公司经理助理、高级基金经理、助理副总裁、副总裁。

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。曾任职国信证券北京投行部、曾任万家基金管理有限公司金融工程部总监、总经理助理兼市场总监。

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。

2、本基金基金经理

徐炜哲先生，中国籍，伦敦政治经济学院金融学硕士，7年证券从业经验，2008年11月1日起任本基金基金经理。曾任美国纽约Davis Polk & Wardwell资本市场部分析员，国信证券研究部高级分析师，中信基金管理公司研究部高级经理，CLSA Limited（里昂证券）中国研究部分析师。2006年8月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部任高级组合经理。2008年4月3日起任国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理：

陈剑平先生：2006年11月15日至2007年4月27日。

靳奕女士：2007年2月1日至2009年1月22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：尚健先生

（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），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

②杨俊先生：交易部总监

③陈晓云先生：　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

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：本基金基金经理和国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理

⑥唐威德先生：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：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

⑧谢可先生：专户投资经理

⑨陈翔凯先生：专户理财投资经理

（3）公司督察长列席投资决策委员会会议。

4、上述人员之间不存在近亲属关系。

注：

2009年　6月23日，本公司公告，聘请包爱丽女士担任公司督察长职务，刘纯亮先生不再代为履行督察长职务。包爱丽女士的督察长任职资格已获中国证券监督管理委员会核准（证监许可[2009]529号文）。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：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

成立时间：1992年8月18日

注册资本：282.1689（亿元人民币

电话：（010）68560675

联系人：张建春

（二）主要人员情况

法定代表人唐双宁先生，历任中国人民建设银行辽宁省分行办公室副主任（主持工作），中国人民建设银行沈阳市分行常务副行长，中国人民银行沈阳市分行副行长、党组副书记，中国人民银行辽宁省分行党组成员兼沈阳市分行行长、党组书记，中国人民银行信贷管理司司长，中国人民银行货币金银局局长，中国人民银行银行监管一司司长，中国银行业监督管理委员会党委委员、副主席。现任中国光大集团董事长、党委书记，中国光大银行董事长、党委书记，光大证券股份有限公司董事长，中国光大控股有限公司董事会主席，中国光大国际有限公司董事会主席。

行长郭友先生，历任国家外汇管理局外汇储备业务中心外汇交易部主任，中国投资公司（新加坡）总经理，中国人民银行外资金融机构管理司副司长，中国光大银行副行长，中国光大（集团）总公司执行董事、副总经理兼中国光大控股有限公司行政总裁，现任中国光大（集团）总公司副董事长、中国光大银行股份有限公司副董事长、行长。

基金投资与托管业务部总经理陈昌宏先生，北京大学法学学士、硕士。历任中共中央联络部干部，四川光大资产管理公司董事、常务副总经理，中国光大银行昆明分行副行长。现任中国光大银行股份有限公司投资与托管业务部总经理。

（三）基金托管业务经营情况

截止2009年3月31日，中国光大银行股份有限公司共托管国投瑞银融华债券型基金、摩根士丹利华鑫基础行业基金、国投瑞银景气行业基金、泰信先行策略基金、光大保德信量化核心基金、大成货币市场基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型基金（LOF）、招商安本增利债券型基金、国投瑞银创新动力基金、大成策略回报基金等共10只证券投资基金，托管基金资产规模319.90亿元。同时，开展了证券公司集合理财计划、信托公司资金信托计划、QDII、定向委托资产、企业年金基金等资产的托管业务。

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：0755-83575993、83575994

传真：0755-82904048

联系人：曹丽丽、刘超

客服电话：400-880-6868

公司网站：www.ubssdic.com

2、代销机构：

（1）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

（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）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

（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）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：周勤

客服电话：95501

公司网站：www.sdb.com.cn

（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：0755-83195049

联系人：万丽

客服电话：95555

公司网站：www.cmbchina.com

（8）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：邓斌波

客服电话：95577

公司网站：www.hxb.com.cn

（9）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.pingan.com

（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）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

（13）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

（14）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

（15）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

（16）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

（17）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：肖中梅

公司网站：www.gf.com.cn

（18）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

（19）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

（20）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裙楼8楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼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：95511

公司网站：www.pingan.com

（21）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：胡长生

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

（22）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

（23）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、95553

公司网站：www.htsec.com

（24）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

（25）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：0551-96518/4008096518

公司网站：www.hazq.com

（26）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：0571-85786115

传真：0571-85783771

联系人：王勤

客服电话：0571-96598

公司网站：www.bigsun.com.cn

（27）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

（28）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：陈学荣

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

（29）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

（30）齐鲁证券有限公司

住所：山东省济南市经十路128号

办公地址：山东省济南市经十路128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

网站：www.qlzq.com.cn

（31）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

（32）信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

公司网站：www.gyzq.com.cn

（33）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

（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）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

（36）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

（37）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：0755-82492000

传真：0755-82492962

联系人：盛宗凌

客服电话：95513、4008888555

公司网站：www.lhzq.com

（38）渤海证券股份有限公司

住所：天津市经济技术开发区第一大街29号

办公地址：天津市河西区宾水道3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

（39）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

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

（二）注册登记人：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

电话：010-58785588

传真：010-58785599@　联系人：宋萍萍

（四）会计师事务所

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：国投瑞银创新动力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

本基金的投资目标是：通过投资主要以创新为原动力的优质上市公司的股票，分享企业成长带来的超额回报，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。

本基金的投资组合比例为：股票组合投资占基金资产的60-95%；除股票资产以外的其他资产投资占基金资产的5%-40%；其中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%。在股票投资方面，本基金将采取筛选创新能力显著的优质企业股票的选股思路。80%以上的非现金基金资产将投资于创新能力显著的优质企业。创新能力显著的优质企业的特点是，以创新作为企业成长的原动力，通过自主研发和消化吸收，在经营过程中逐渐形成不容易被竞争对手仿效的核心竞争力，在市场中取得竞争优势，为公司创造高于竞争对手的市场份额或高于行业平均水平的利润率，从而提升公司价值。

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

本基金将借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验，根据中国市场的特点，采取积极的投资管理策略。

1、战略资产配置

本基金以“自下而上”的股票精选为主。通过适度调整类别资产具体配置比例，减少基金的系统性风险。调整股票资产和债券资产的具体配置比例时所考虑的因素主要有：整体市场估值水平、市场预期、宏观经济运行状况、利率水平、货币供应量、制度因素等。在整体市场估值水平方面，本基金主要关注市场整体估值水平的高低以及市场整体盈利增长速度的高低；在市场预期方面，本基金将主要考虑驱动股票市场向上或者向下的驱动因素以及各市场主体（之间市场预期之间的差距；在宏观经济方面，本基金主要关注市场整体GDP、工业增加值以及社会商品零售总额的增长速度；在利率水平方面，主要关注由于市场收益率水平变化引起的资本成本的变化；在政策方面主要关注政府货币政策、财政政策以及其他产业政策的变动。

除以上考虑因素外，在做类别资产的主动性配置时我们也会利用基金管理人在长期投资管理过程中所累积的经验，以应对突发事件、财报季节效应以及市场非有效例外效应所形成的短期市场波动。

2、股票投资管理

本基金的股票投资决策，以自下而上的公司基本面分析为主。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、企业创新性评价与GEVS等估值方法，分析股票内在价值；风险管理；构建股票组合并对其进行动态调整。

（1）全面考量公司基本面。本基金评估公司基本面的主要指标包括价值评估、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）企业的创新属性评价。本基金通过研究企业的R&D投入和创新行为，来衡量企业是否具有创新型企业属性。创新行为包括技术创新、产品或服务创新、商业模式创新、需求创新、流程创新和管理创新，等等。其中，分析师要着重考量创新行为的预期效果，创新是否成为企业成长的驱动力。在分析行为的预期效果时，需结合企业创新管理能力的考量。针对具体的创新项目，分析师将努力通过分析项目的预期投资回报率对创新效果进行评价；预期投资回报率衡量指标包括销售收入边际增长率、毛利率边际增长率、投入资本回报率等。

（3）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。借鉴GEVS方法，需要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。根据实际情况，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。

（4）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。

（5）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GERS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，根据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全球固定收益证券风险管理系统（GFIRS）方法管理债券组合风险。GFIRS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、基金的业绩比较标准

业绩比较标准=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，一般情况下，股票投资的比例大约为基金资产的80%。基于本基金的资产配置比例范围，　我们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，或者市场中出现更具有代表性的业绩比较基准，本基金将根据实际情况对业绩比较基准予以调整。业绩比较基准的变更需经报中国政监会备案且及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为股票型基金，属于预期风险收益较高的基金品种，其预期风险和预期收益高于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2009年3月31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	2,815,262,192.63	94.26
	其中：股票	2,815,262,192.63	94.26
2	固定收益投资	78,540,981.28	2.63
	其中：债券	78,540,981.28	2.63
	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	88,278,171.23	2.96
6	其他资产	4,483,411.09	0.15
7	合计	2,986,564,756.23	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	-	-
B	采掘业	247,792,168.22	8.32
C	制造业	1,264,272,674.47	42.45
C0	食品、饮料	84,635,690.44	2.84
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,708,894.60	0.33
C4	石油、化学、塑胶、塑料	153,354,274.76	5.15
C5	电子	42,508,072.89	1.43
C6	金属、非金属	304,418,427.49	10.22
C7	机械、设备、仪表	495,764,949.99	16.65
C8	医药、生物制品	158,039,684.70	5.31
C99	其他制造业	15,842,679.60	0.53
D	电力、煤气及水的生产和供应业	38,609,951.46	1.30
E	建筑业	39,710,517.24	1.33
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	34,438,220.80	1.16
H	批发和零售贸易	231,457,251.05	7.77
I	金融、保险业	647,558,075.98	21.74
J	房地产业	284,099,515.45	9.54
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	27,323,817.96	0.92
	合计	2,815,262,192.63	94.53

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	600000	浦发银行	8,133,991	178,297,082.72	5.99
2	601166	兴业银行	6,595,968	151,575,344.64	5.09
3	601318	中国平安	3,202,600	125,253,686.00	4.21
4	600036	招商银行	7,029,030	111,972,447.90	3.76
5	000157	中联重科	4,851,599	101,495,451.08	3.41
6	600031	三一重工	4,059,865	95,366,228.85	3.20
7	002024	苏宁电器	4,633,237	83,629,927.85	2.81
8	002091	江苏国泰	5,035,000	81,315,250.00	2.73
9	000651	格力电器	2,993,169	77,852,325.69	2.61
10	600005	武钢股份	10,268,501	75,473,482.35	2.53

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	-	-
2	央行票据	78,320,000.00	2.63
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	220,981.28	0.01
7	其他	-	-
8	合计	78,540,981.28	2.64

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

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	0801112	08央票112	400,000	39,124,000.00	1.31
2	0801114	08央票114	300,000	29,382,000.00	0.99
3	0801117	08央票117	100,000	9,814,000.00	0.33
4	125528	柳工转债	1,622	220,981.28	0.01

6