中欧稳健收益债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2011年第2号）

基金管理人：中欧基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司

二〇一一年十二月

重要提示

本基金经2009年3月6日中国证券监督管理委员会下发的《关于核准中欧稳健收益债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可［2009］208号）核准，进行募集。本基金基金合同于2009年4月24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做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，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的最低收益；因基金价格可升可跌，亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资人在投资本基金前，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认（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：因政治、经济、社会等因素对证券价格波动产生影响而引发的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金份额产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金投资债券引发的信用风险，以及本基金投资策略所特有的风险等等。本基金是一只债券型基金，属证券投资基金中的中低风险收益品种。

投资有风险，投资人在认（申）购本基金前应认真阅读本基金的《招募说明书》和《基金合同》。本基金的过往业绩并不代表将来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

本摘要根据《中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同》和《中欧稳健收益债券型证券投资基金更新招募说明书》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。

本更新招募说明书所载内容截止日为2011年10月23日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2011年9月30日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1. 名称：中欧基金管理有限公司
2. 住所：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
3. 办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
4. 法定代表人：唐步
5. 组织形式：有限责任公司
6. 设立日期：2006年7月19 日
7. 批准设立机关：中国证监会
8. 批准设立文号：证监基金字［2006］102号
9. 存续期间：持续经营
10. 电话：021- 68609600
11. 传真：021- 33830351
12. 联系人：桑林
13. 客户服务热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
14. 注册资本：1.2亿元人民币
15. 股权结构：

意大利意联银行股份合作公司（简称UBI）出资5,880万元人民币，占公司注册资本的49%；
国都证券有限责任公司出资5,640万元人民币，占公司注册资本的47%；
平顶山煤业（集团）有限责任公司出资480万元人民币，占公司注册资本的4%；
上述三个股东共出资12,000万元人民币。

注：中欧基金管理有限公司于2011年11月8日发布公告，原陕东平顶山煤业（集团）有限责任公司将持有的本公司4%股权转让给万盛业投资有限责任公司。

（二）主要人员情况

1. 基金管理人董事会成员

唐步先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。20年以上证券从业经验。历任上海证券中央登记结算公司副总经理，上海证券交易所会员部总监、监察部总监，大通证券股份有限公司副总经理，国都证券有限责任公司副总经理、总经理。

Gianluca Tromba先生，中欧基金管理有限公司副董事长，意大利意联银行国际业务部主管，意大利籍。曾任摩根士丹利（伦敦）投资银行部总监、意大利金融机构分组主管；摩根士丹利（伦敦）投资银行部执行总监；瑞士联合银行（伦敦）金融机构分组副总裁；毕马威会计师事务所（香港）业务分析总监；毕马威会计师事务所（伦敦）业务分析主管。

Guido Masella先生，中欧基金管理有限公司董事，意大利意联银行亚太区商务拓展主管，意大利籍。曾任意大利中央银行（罗马）国际研究处、国际金融机构部经济师；意大利驻华大使馆（北京）财务专员；意大利中央银行（布鲁塞尔）本地代表办事处经济师；意大利中央银行（维罗纳）银行和金融系统监管署分析师。

陈金占先生，中欧基金管理有限公司董事，国都证券有限责任公司副总经理，中国籍。历任中共北京市纪律检查委员会（北京市打击经济犯罪办公室或员、北京国际信托投资有限公司金融总部和证券总部副经理律师。

Barry Livett先生，中欧基金管理有限公司独立董事，百库国际金融有限公司首席执行官，英国籍，硕士学历。历任伦敦证券交易所高级分析员、国际证券咨询有限公司（International Securities Consultancy Ltd.）咨询师、新加坡联合银行高级经理、Morgan Grenfell亚洲区经理助理、中银国际助理董事，欧中金融服务合作项目协调员/证券部董事。

刘短先生，中欧基金管理有限公司独立董事，中国籍，中央财经大学副院长/教授。

肖微先生，中欧基金管理有限公司独立董事，中国籍，美国哥伦比亚大学法学硕士，君合律师事务所主任合伙人。曾任中国法律事务中心律师。

2. 基金管理人监事会成员

穆海先生，中欧基金管理有限公司监事，中国籍，武汉大学法学博士、复旦大学金融研究院博士后，历任深圳市深华工贸总公司法律顾问，广东铃天律师事务所合伙人，美国纽约州Schulte Roth & Zabel LLP律师事务所律师，北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人，现任上海源泰律师事务所合伙人。

刘中先生，中欧基金管理有限公司监事，国都证券有限责任公司副总裁，中国籍，工学博士。历任中国核仪器设备总公司干部；华夏证券发行部市场营销处处长；南方证券投资银行部副总；国信证券投资银行总部执行副总。

刘玫女士，中欧基金管理有限公司职工监事，中欧基金管理有限公司财务部总监，加拿大籍，研究生学历。历任北京掌联科技有限公司行政总监、成都市政府外商投资促进中心项目经理、加拿大DESROSIERS-LOMBARDI-DOLBEC注册会计师事务所审计师、美国GENERAL EASTERN TRADING 公司财务经理。

3. 公司高级管理人员

唐步先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍，简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍，北京大学法学硕士，15年以上证券及基金从业经验。历任北京大学助教、副科长；中国证券监督管理委员会基金监管部副处长；上投摩根基金管理有限公司督察长。

朱彦先生，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍，中国人民大学经济学学士，15年以上证券从业经验。历任北京国际信托投资公司计划财务部员工、海南赛格国际信托投资公司资金计划部主管、海南华银国际信托投资公司北京证券营业部总经理、北京国际信托投资公司上海昆明路证券营业部总经理，国都证券有限责任公司上海浦北路证券营业部总经理、上海长阳路证券营业部总经理。

徐红光先生，中欧基金管理有限公司分管市场副总经理，中国籍，北京大学管理学硕士，11年以上证券从业经验。历任上海汽车集团财务公司证券部研究员，华安基金管理公司市场业务部总监助理，上投摩根基金管理公司上海销售部总监、总经理助理兼销售部总监。

黄桦先生，中欧基金管理有限公司分管运营副总经理，中国籍，复旦大学经济学硕士，21年以上证券及基金从业经验。曾先后就职于上海爱建信托公司、上海万国证券公司、中银万国证券股份有限公司、光大证券有限责任公司等金融机构。历任光大保德信基金管理有限公司信息技术部总监，信诚基金管理有限公司运营部总监及信息技术部总监。

4. 本基金基金经理

（1）刘任基金经理

韩海英女士，中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理，中国籍。上海师范大学应用数学专业硕士，6年证券从业经验。历任平安资产管理公司债券交割清算专员、汇丰晋信基金管理有限公司高级交易员，金盛人寿保险有限公司投资经理，中欧稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理，中欧增强回报债券型证券投资基金的基金经理助理兼研究员，现任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理（2011年7月28日起至今），中欧增强回报债券型证券投资基金的基金经理（2011年7月28日起至今）。

（2）历任基金经理

刘志文先生，于2009年4月24日至2009年12月15日期间担任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理。

林钟斌先生，于2009年12月15日至2011年4月8日期间担任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理。

聂曙光先生，于2010年5月10日至2011年7月28日期间担任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理。

5. 公司投资决策委员会成员

公司投资总监兼研究部总监周蔚文先生、公司总经理刘建平先生、权益投资部总监荀开红女士、固定收益部总监聂曙光先生、基金经理林钟斌先生、基金经理沈洋先生。其中投资总监兼研究部总监周蔚文先生任投资决策委员会主席。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）
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
法定代表人：张建国（代行）
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字［1998］12号
联系人：尹 东
联系电话：（010）6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司首身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250,010,977,486股（包括240,417,319,880股H股及9,593,657,606股A股）。

截至2011 年3 月31 日，中国建设银行资产总额113,125.16 亿元，较上年末增加5,021.99 亿元，增长4.65%。2011年一季度，中国建设银行实现净利润472.33 亿元，较上年同期增长34.23%；年化平均资产回报率1.71%，年化加权平均净资产收益率26.19%；利息净收入716.30 亿元，较上年同期增长25.27%；净利差为2.58%，净利息收益率为2.69%，分别较上年同期提高0.28和0.30 个百分点；手续费及佣金净收入231.54 亿元，较上年同期增长37.29%。其中，结算、理财、电子银行、贷记卡及保理等重点产品快速增长，收入结构日趋合理。

中国建设银行在中国内地设有1,3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在英斯科设有代表处，设立了湖北桃江建信村镇银行、浙江苍南建信村镇银行、安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西父塞建信村镇银行、河北丰宁建信村镇银行、上海浦东建信村镇银行、苏州常熟建信村镇银行等7家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际、建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、中德住房储蓄银行等多家子公司。全行已实现运行自动柜员机（ATM）9,874台，拥有员工313,867人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2010年共获得100 多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的“全球商业银行品牌十强”列第二 位，在“全球银行品牌500强”列第13位，并被评为2010年中国最佳银行；在美国《福布斯》杂志公布的“Interbrand2010年度最佳中国品牌价值排行榜”列第三 位，银行业第一位；被《亚洲金融》杂志评为2010 年度“中国最佳银行”；连续三年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”；被中国红十字会总会授予“中国红十字杰出奉献奖章”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队，涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室、团队，现有员工130余人。自2008年以来中国建设银行托管业务持续通过SAS70审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

（二）主要人员情况

杨新丰，投资托管服务部副总经理（主持工作），曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部，长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内控控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2011年6月30日，中国建设银行已托管195只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。2010年初，中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度“国内最佳托管银行”（Domestic Top Rated），并连续第三年被香港《财资》杂志评为“中国最佳次托管银行”。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1. 场外发售机构

（1）直销机构：

1）中欧基金管理有限公司上海直销中心
办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
联系人：桑林
电话：021-68609602
传真：021-68609601
客服热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
网址：www.lcfunds.com

2）中欧基金管理有限公司网上交易系统
网址：www.lcfunds.com

（2）代销机构

1）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
法定代表人：张建国（代行）
电话：010-67596139
传真：010-66275654
客服电话：95533
联系人：王琳
网址：http://www.ccb.com

2）中国邮政储蓄银行有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街3号金鼎大厦A座6层
办公地址：北京市西城区金融大街3号金鼎大厦A座6层
法定代表人：刘安东
电话：010-68858095
传真：010- 68858116
联系人：陈春林
客服电话：95580
网址：http://www.psbc.com/

3）兴业银行股份有限公司
住所：福州市湖东路154号
办公地址：福州市湖东路154号
法定代表人：高建平
电话：021-52629999
联系人：吴敏卿
客服电话：95561
网址：http://www.cib.com.cn

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：傅育宁
电话：0755-83198888
传真：0755-83195109
联系人：兰奇
客服电话：95555
网址：www.cmbchina.com

5）中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
法定代表人：田国立
联系人：王斌
电话：010-65541585
传真：010-65541230
客服电话：95558
网址：bank.ecitic.com

6）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
联系人：董云巍
联系电话：010-58351666
传真：010-83914283
客户服务电话：95568
网站：www.cmbc.com.cn

7）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：021-58408842
联系人：曹榕
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com

8）广发银行股份有限公司
住所：广州市越秀区东风东路713号
办公地址：广州市农林下路83号
法定代表人：董建岳
电话：020-3832256
传真：020-87310955
联系人：翁全鑫
客服电话：400-830-8003
网址：http:// www.cgbchina.com.cn/

9）中国光大银行股份有限公司
注所：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址：北京市西城区太平桥大街25号A座5层
法定代表人：唐双宁
联系人：李伟
电话：010-68098778
传真：010-68560312
客服电话：95595
网址：www.cebbank.com

10）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、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、10层
法定代表人：常喆
电话：010-84183390
传真：010-64482090
联系人：黄静
客服电话：400-818-8118
网址：http://www.guodu.com

11）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：021-22169134
联系人：刘晨
客服电话：4008888788，10108998
网址：http://www.ebscn.com

12）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：林治海
电话：95575或致电各地营业网点
传真：020-87555305
联系人：黄凤
网址：http://www.gf.com.cn

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16-26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦6楼
法人代表人：何如
电话：0755-82130833
传真：0755-82133952
联系人：齐晓燕
客服电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

14）华泰联合证券有限责任公司
住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址：深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人：马昭明
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
联系人：盛宗凌、周晓芸
客服电话：95513
网址：www.lhzq.com

15）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：济南市经七路86号23层
法定代表人：李玮
联系人：王霖
电话：0531-81283938
传真：0531-81283900
客服电话：95538
网址：http://www.qlzq.com.cn

16）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：李清怡
客服电话：021-962505
网址：http://www.sw2000.com.cn

17）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：上海浦东新区民生路1199弄正大五道口广场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
网址：http://www.xyzq.com.cn

18）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：顾伟国
电话：010-66568888
传真：010-66568536
联系人：田薇
客服电话：4008-888-888
网址：http://www.chinastock.com.cn

19）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：0755-82943636
联系人：林生迎
客服电话：95565、4008888111
网址：http://www.newone.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：4008888108
传真：010-65182261
联系人：权潜
网址：http://www.csc108.com

21）宏源证券股份有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市建设路2号
办公地址：北京海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座6层
法定代表人：汤世生
电话：010-62267799-6416
传真：010-62294601
联系人：张智红
客服电话：4008-000-562、010-62294600
网址：http://www.ehongyuan.com.cn

22）海通证券股份有限公司
住所：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
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
网址：http://www.htsec.com

23）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：陈欢达
全国免费业务咨询电话：95511
开放式基金业务传真：0755-82433794
联系人：邓舒仪、陈静
联系电话：4008866338
网址：http://www.PINGAN.com

24）天相投资顾问有限公司
住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
客服热线：010-66045678
传真：010-66045500
联系人：林爽
联系电话：010-66045608
网址：http://www.txsec.com ，http://www.txjijin.com

25）国元证券股份有限公司
住所：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号
法人代表：凤良志
联系人：李飞
联系电话：0551-2207936
联系传真：0551-2207965
客服电话：95578、4008888777
网址：http://www.gyzq.com.cn

26）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海浦东新区商城路618号良友大厦
办公地址：上海市银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人：万建华
客服热线：4008888666
传真：021-62566568
联系人：芮敏祺
联系电话：021-38676161
网址：http://www.gtja.com

27）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至10 层
法定代表人：黄金琳
客服热线：0591-96326
传真：0591-87383610
联系人：张腾
联系电话：0591-87383623
网址：www.gfhfzq.com.cn

28）宏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
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层
法定代表人：牛冠兴
客服热线：4008-001-001
传真：0755-82558355
联系人：陈剑虹
联系电话：0755-82558305
网址：http://www.essences.com.cn

29）信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心
法定代表人：张志刚
客服热线：400-800-8899
传真：010-63080978
联系人：唐静
联系电话：010-63081000
网址：http://www.cindasc.com

30）华泰证券股份有限公司
住所：南京市中山东路90号
办公地址：南京市中山东路90号
法定代表人：吴万善
客服热线：95597
传真：025-84579763
联系人：万鸣
联系电话：025-83290979
网址：www.htsc.com.cn

31）德邦证券有限责任公司
住所：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：上海市浦东区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人：姚文平
客服热线：400-8888-128
传真：021-68767880
联系人：徐可
联系电话：021-68761616
网址：www.tebon.com.cn

32）英大证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦西区11楼1105B
法定代表人：赵文安
客服热线：4008-698-698
传真：0755-83007167
联系人：王蕾
联系电话：0755-83007069
网址：www.yjsc.com.cn

33）中信证券股份有限公司
住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
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
客服热线：400-666-5589
传真：010-84865560
联系人：陈忠
联系电话：010-84683893
网址：www.citics.com

34）爱建证券有限责任公司
住所：上海市南京西路758号24楼
办公地址：上海市南京西路758号24楼
法定代表人：郭林
客服热线：021-63340678
传真：021-62878783
联系人：陈敏
联系电话：021-32229888-3121
网址：www.ajzq.com

35）金元证券股份有限公司
住所：海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17层
法定代表人：陆涛
客服热线：4008-888-228
传真：0755-83025625
联系人：马贤清
联系电话：0755-83025022
网址：www.jyzq.cn

基金管理人可以根据情况变化增加或者减少代销机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点，并另行公告。各销售机构提供的基金销售服务可能有所差异，具体请咨询各销售机构。

2. 场内发售机构

具有基金代销资格的深圳证券交易所会员单位（具体名单见基金份额发售公告）

（二）基金注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区太平桥大街17号
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
法人代表：金颖
联系人：朱立元
电话：010-59378839
传真：010-59378907

（三）律师事务所与经办律师

律师事务所名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：韩炯
经办律师：吕红、黎明
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：吕红

（四）会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
电话：021-23238888
传真：021-23238800
联系人：张鸿
经办会计师：薛竞、张鸿

四、基金的名称

中欧稳健收益债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金根据宏观经济的运行状况和金融市场的运行趋势，通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券精选，动态优化债券组合，力争实现基金资产的长期稳定增长。

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，包括国内依法发行上市的债券、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：固定收益类资产（包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券（含可分离债）、资产支持证券和货币市场工具等）占基金资产的比例不低于80%，股票、权证等非固定收益类资产占基金资产的比例不高于20%，其中权证资产占基金资产净值的比例不高于3%。基金保留的现金以及投资于剩余期限在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

本基金将充分发挥基金管理人的研究优势，结合严谨、规范化的基本面研究和积极主动的投资风格，自上而下地进行债券类属配置、债券组合久期配置和期限结构配置；同时，综合考量企业债、公司债、短期融资券的信用评级、流动性、供求关系、收益率水平等因素，自下而上地精选个券。本基金也将通过运用久期偏离、息差套利、新股认购等动态增强收益策略提高投资组合收益。

1. 债券配置策略

在进行债券类资产的组合配置时，本基金将以中欧稳健收益债券基金资产配置记分卡评分体系为基础，通过分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，动态优化大类金融资产比例。

记分卡提供了一个分析体系，基金经理和投资决策委员会可通过该体系确定影响证券市场前景的一系列变量，跟踪变量的变化，将结果归入相应的评分体系并形成资产配置计划。在资产配置中引入记分卡评分体系，公司可以明确规定监控哪些变量，以评估证券市场的前景，并采取相应的投资策略。

中欧稳健收益债券基金资产配置记分卡，从以下四个方面对证券市场前景做出评估：

（1）宏观经济趋势
① 经济增长，物价上升，得分低
② 经济调整，物价下降，得分高

（2）债券收益率

资产配置记分卡考虑的第二个因素是债券收益率。尤其关注债券市场基准的10年期国债收益率、央票收益率、铁道债收益率。

债券收益率分数是以下三个方面的综合得分：

① 现行债券收益率与历史比较：如果处于历史收益率的高位区间，得分高；如果处于历史收益率的低位区间，得分低
② 债券收益率与存贷款利率、银行贷金成本比较：如果接近贷款利率，得分高；如果接近存款利率、银行资金成本，得分低
③ 10年期AAA级企业债（铁道债、国电债等）与10年期国债的收益率利差比较：利差越大，得分越高；利差越小、得分越低

（3）股票市场

资产配置记分卡考虑的第三个因素是股票市场的中期前景。居民财富增加，资产主要在股票、债券、银行存款上配置，因此，股票与债券的行情有一定相关性。

我们通过综合考虑企业盈利能力与估值来评价股票市场的中期前景。企业盈利能力的数据来自于各个行业的研究员，估值来自于研究部数量分析师的统计。

① 企业盈利能力预期下降，估值高，对债券市场有利，得分高
② 企业盈利能力预期上升，估值低，对债券市场不利，得分低

（4）市场情绪

资产配置评分系统的第四个因素是市场情绪及其对市场表现的支持度。尤其是在中短期，投资者强烈积极的市场情绪是债市的强大推动力，因此应与其他因素一起加以考虑，判断市场的吸引力。

为了判断市场的投资热情，我们考虑两个独立的因素。一个是10年期国债买盘报价收益率的下降速度；另一个是新债投标的认购倍数。10年期国债买盘报价收益率的下降速度；下降速度越快，说明市场情绪越高；新债投标认购倍数；认购倍数越高，说明市场情绪越高。

① 市场情绪高，得分高
② 市场情绪低，得分低

加总宏观分数、债券收益率分数、股票市场分数和市场情绪分数这四个方面的得分即可得到资产配置总评分，同时也决定了最终资产配置计划。在投资总监（CIO）的监督下，基金经理可以在资产配置范围内，根据市场变化、有利的投资机会和短期市场热点，自由决定计划整资产配置。

2. 债券类属资产配置策略

不同类型的债券在收益性、流动性和信用风险上存在差异，各种因素会导致某类债券相对其他类债券价值高估或者低估，增持价值低估的债券板块，减持价值高估的债券板块。

在综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的基础上，本基金根据对金融债、企业债等债券品种与同期限国债之间收益率利差的扩大和收窄的预期以及利差平均值的偏离，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

3. 动态增强收益策略

（1）久期管理策略

久期管理策略是债券组合最基本的投资策略，也是本基金最重要的策略。久期管理策略的目的在于通过合理的久期控制实现对利率风险的有效管理。

本基金将密切跟踪CPI、PPI、汇率、M2等利率敏感指标，对宏观经济运行趋势及其引致的财政、货币政策变化做出判断，并对未来市场利率趋势进行分析与预测，运用数量化工具确定合理的债券组合久期。

（2）骑乘策略

骑乘收益率曲线策略是指当收益率曲线相对陡峭时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，也即收益率水平处于相对高位的债券，随着债券期限剩余期限缩短，债券的收益率水平将会较投资期初有所下降，通过债券收益率的下滑，获得资本利得收益。

（3）息差策略

息差策略是指在回购利率低于债券收益率的情况下，通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。息差策略实际上是国债回购放大套利策略，基本原理就是先投入初始资金购买国债现券，并用所持有的国债现券进行正回，回购后的资金再购买国债现券或金融债、企业债现券，如此多次操作至回购期末，出售全部现券，并偿还回购融入资金。

（4）收益率利差策略

利差策略是指通过对两个期限相近的债券的利差进行分析，判断利差水平的未来走势，进而相应的进行债券置换。影响两期限相近债券利差水平的因素主要有息票因素、流动性因素及信用评级因素等。当预期利差水平将会有所变化时（不管变大还是变小），可以卖出收益率即将走高的债券品种同时买入收益率即将走低的债券品种，通过两债券利差的缩小获得投资收益。利差策略实际上是某种形式上的利率互换，也是相对价值投资的一种常见策略。

4. 企业债投资策略

本基金通过对宏观经济运行、企业所有制性质、企业所属行业、企业净资产规模、企业现金流特点、企业发展前景、企业偿债能力、建设项目质量、市政债券级别等多重因素的综合考量进行信用评级，并在信用评级的基础上，建立企业债债券池。基于既定的目标久期、信用利差精选个券进行投资。

5. 可转债投资策略

可转债投资策略是本基金在国债收益率偏低的市场环境下最重要的投资策略。

（1）可转债投资策略

本基金将着重对可转债相应的基础股票进行分析与研究，对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的转债进行重点投资，并根据内含收益率、折溢价比率、久期、凸性等因素构建可转债投资组合。

在可转债的到期收益率为正、绝对价格在面值附近、底价升水小于30%、平价升水小于50%的市场环境中，买入持有策略是本基金最重要的可转债投资策略。

（2）可转债转换为基础股票的策略

当发生以下情况时，本基金将把相关的可转债转换为基础股票：在转股期内，基金所持有可转债的实际转股价格明显低于基础股票市场交易价格时，即存在明显的市场套利机会，本基金将通过转股实现获益；当存在可转债在变现过程中可能出现较大的变现损失时，本基金将通过转股来保障基金资产的流动性；当由于基础股票价格上涨且满足赎回触发条件时，本基金将通过转股来保障已有收益；以及其他通过转股能够有效保障或提升基金份额持有人利益的情况。

本基金将有由可转债转换而得的基础股票的期限不超过30个交易日。

6. 股票投资策略

本基金股票投资策略仅指新股认购策略，包括IPO和增发新股的认购策略。本基金认为股票一、二级市场之间存在一定的价差是短时现象，股票投资策略只是一种阶段性投资策略。

新股申购的具体选择标准：根据内外部新股研究报告，选择行业前景看好、公司基本面良好、一级定价偏低的新股进行申购。具体地，行业选择上，主要是选择符合国家产业政策、当前及未来1-2年市场需求不断扩大的行业；公司基本面良好，主要是指公司处于行业龙头或者领先地位、盈利能力和偿债能力优秀；一级定价偏低，主要是指一级发行定价与预期上市后的二级价格有较大的差距，存在增值空间。锁定期超过6个月甚至更长期限的新股，因为不可控因素很多，不参与申购。

本基金通过新股认购（含增发新股认购）所持有的股票，在其上市后持有时间不超过90个交易日。

7. 权证投资策略

本基金不主动投资权证但可持有可转债认购所获得的权证，在其上市后持有时间不超过30个交易日。与新股认购策略一样，本基金认为权证投资策略也是一种阶段性投资策略。

本基金的权证投资以权证的市场价值分析为基础，配以权证定价模型寻求其合理估值水平，以主动的科学投资管理为手段，充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险收益特征，通过资产配置、品种与类属选择，追求当期稳定的基金资产收益。

（二）投资决策

1. 投资决策依据

投资决策依据包括：国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定；宏观经济发展趋势、微观企业经济运行趋势；证券市场走势。

2. 投资决策原则

合法合规、保密、忠于客户、资产分离、责任分离、谨慎投资、公平交易，及严格控制。

3. 投资决策机制

本基金投资的主要组织机构包括投资决策委员会、投资总监、基金经理、研究部和中央交易室，投资过程须接受监察稽核部的监督和运营部的技术支持。

其中，投资决策委员会作为公司基金投资决策的最高机构，主要负责评价并批准不同基金的资产配置提案；协同风险控制委员会，审查和监控公司所有管理资产的金融风险，并在必要时做出修改。

投资总监全面负责公司基金投资管理业务，协调所有基金的投资活动，并监控、审查基金资产的投资业绩和风险。

基金经理负责通过与研究部的通力合作，推动研究业务并拟定资产配置提案提交投资决策委员会；并负责投资组合的构建和日常管理，向中央交易室下达投资指令并监控组合动态。

4. 投资决策程序

投资决策过程应由投资研究部在投资决策委员会领导下驱动。研究部是公司投资决策的基石，将为各层次的投资决策提供主要依据。该部分为两部分：基本面研究与投资业绩和风险分析，主要职能包括宏观经济研究、行业研究、上市公司股票基本面研究、市场和