

国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)招募说明书摘要(2015 年 11 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：中国银河证券股份有限公司

【重要提示】

本基金经中国证监会 2015 年 2 月 13 日证监许可[2015]252 号文注册募集。本基金基金合同于 2015 年 4 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、股指期货等金融衍生品投资风险、其他风险，等等。其中，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。

本基金为混合型基金，股票资产占基金资产的比例范围为 0%-95%；投资于本基金定义的一带一路主题相关的证券资产不低于基金非现金资产的 80%；投资于权证的比例不超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

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。

本基金为上市契约型开放式基金。

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，但不保国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

2

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截止日期为 2015 年 10 月 10 日，其中投资组合报告与基金业绩截止日期为 2015 年 9 月 30 日。有关财务数据未经审计。

本基金托管人中国银河证券股份有限公司于 2015 年 11 月 5 日对本招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）进行了复核。

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

1

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董事长（法定代表人）、国投泰康信托有限公司董事长（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
国投瑞银新丝路混合型基金 (LOF) 招募说明书摘要 (2015 年 11 月更新)

2

发投资公司财务会计部干部、处长、副主任、主任，国投资本控股有限公司副董事长。

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（香港国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

3

主板上市）独立董事，昆山金利表面材料应用科技股份有限公司（中小板上市）独立董事，北京公共交通控股（集团）有限公司外部董事（北京市国资委任命）。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。

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，内蒙古自治区交通规费稽查局哲盟分局，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经理，国投瑞银基金管理有限公司机构服务部总监、总经理助理。

袁野先生，副总经理，中国籍，复旦大学工商管理硕士，兼任国投瑞银资本管理有限公司副总经理。曾任深圳投资基金管理公司基金经理，国信证券基金债券部投资经理，国投瑞银基金管理有限公司基金经理、基金投资部总监，招商基金管理有限公司总经理助理。

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

綦缚鹏先生，中国籍，东北财经大学工商管理硕士，12 年证券从业经历。曾任华林证券有限责任公司研究员、中国建银投资证券有限公司高级研究员、泰信基金管理有限公司高级研究员和基金经理助理。2009 年 4 月加入国投瑞银基金管理有限公司，曾担任策略分析师。2010 年 6 月 29 日起任国投瑞银成长优选混合型证券投资基金（原国投瑞银成长优选股票型证券投资基金）基金经理，2015 年 4 月 10 日起任国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

兼任国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理。曾于 2010 年 4 月 23 日至 2013 年 5 月 10 日任国投瑞银核心企业混合型证券投资基金（原国投瑞银核心企业股票型证券投资基金）基金经理。

王鹏先生，中国籍，复旦大学经济学博士。7 年证券从业经历。曾任上海市发改委综合经济研究所助理研究员，万家基金管理有限公司研究员，华泰柏瑞基金管理有限公司研究员。2012 年 5 月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部。2014 年 12 月 3 日至 2015 年 3 月 9 日期间担任国投瑞银成长优选股票型证券投资基金的基金经理助理。2015 年 4 月 13 日起担任国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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监
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：专户投资部副总监，投资经理
汤海波先生：国际业务部副总监，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近亲属关系。

二、基金托管人

(一) 基本情况

名称：中国银河证券股份有限公司（简称“银河证券”）
注册地址：中国北京西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

6

法定代表人：陈有安
成立日期：2007 年 1 月 26 日
批准设立机关和批准设立文号：证监会、证监机构字[2007]25 号
注册资本：75.37 亿元人民币
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：证监许可【2014】629 号
联系人：李蔚
联系电话：010-66568278

中国银河证券股份有限公司是中国证券行业领先的综合性金融服务提供商，提供经纪、销售和交易、投资银行等综合证券服务。2007 年 1 月 26 日，公司经中国证监会批准，由中国银河金融控股有限责任公司作为主发起人，联合 4 家国内机构投资者共同发起正式成立。中央汇金投资有限责任公司为公司实际控制人。公司本部设在北京，注册资本为人民币 75.37 亿元。公司于 2013 年 5 月 22 日在香港联合交易所上市，控股股东为中国银河金融控股有限责任公司。

(二) 主要人员情况

银河证券托管部管理团队具有十年以上银行、公募基金、证券清算等金融从业经验，骨干员工从公司原有运营部门抽调，可为客户提供更多安全高效的资金保管、产品核算及产品估值等服务。

(三) 基金托管业务经营情况

银河证券托管部于 2014 年 1 月正式成立，在获得证券监管部门批准获得托管资格后已可为各类公开募集资金设立的证券投资基金提供托管服务。托管部拥有独立的安全监控设施，稳定、高效的托管业务系统，完善的业务管理制度，同时秉承公司“忠诚、包容、创新、卓越”的企业精神，为基金份额持有人利益履行基金托管职责。

三、相关服务机构

(一) 基金份额销售机构

1、场外销售机构

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

7

(1) 直销机构：国投瑞银基金管理有限公司直销中心（含直销柜台与网上交易）

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 83575995

传真：(0755)82904048 82904007

联系人：贾亚莉、曹丽丽

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

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：田国立

电话：010-66596688

联系人：客户服务中心

客服电话：95566

网站：www.boc.cn

2) 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：洪崎

电话：010-58560666

传真：010-57092611

联系人：王继伟

客服电话：95568

公司网站：www.cmbc.com.cn

3) 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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

8

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：田国立

电话：010-65558888

传真：010-65550827

联系人：郭伟

客服电话：95558

公司网站：<http://bank.ecitic.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) 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

6) 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：中山东一路 12 号

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

9

法定代表人：吉晓辉

电话：021-61618888

传真：021-63604199

联系人：高天 虞谷云

客服电话：95528

公司网站：www.spdb.com.cn

7) 江苏吴江农村商业银行股份有限公司

住所：江苏省苏州市吴江区中山南路 1777 号

办公地址：江苏省苏州市吴江区中山南路 1777 号

法定代表人：陆玉根

电话：0512-63969841

传真：0512-63969841

联系人：王健

客服电话：0512-96068、400-8696-068

公司网站：www.wjrbc.com

8) 东亚银行（中国）有限公司

住所：上海市浦东新区花园石桥路 66 号 25 楼 2501 室、26 楼、27 楼 2701 室、
28 楼、37 楼、38 楼（名义楼层 28 楼 2801 室、29 楼、30 楼 3001 室、31 楼、
41 楼、42 楼）

办公地址：上海浦东新区花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 29 楼

法定代表人：李国宝

电话：021-3866 3866

传真：021-3866 3966

联系人：杨俊

垂询热线: 800 830 3811

公司网址: www.hkbea.com.cn

9) 国泰君安证券股份有限公司

住所: 中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号

国投瑞银新丝路混合型基金(LOF)招募说明书摘要(2015 年 11 月更新)

10

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: 杨德红

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

10) 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

11) 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: 黄婵君

客服电话: 95565、4008888111

公司网站: www.newone.com.cn

12) 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

国投瑞银新丝路混合型基金(LOF)招募说明书摘要(2015 年 11 月更新)

11

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

13) 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

14) 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

15) 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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

12

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

16) 光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 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

17) 平安证券有限责任公司

住所：深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

办公地址：深圳市福田区中心区金田路 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

18) 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

国投瑞银新丝路混合型基金 (LOF) 招募说明书摘要 (2015 年 11 月更新)

13

传真: 0551-65161672

联系人: 汪燕、范超

客服电话: 96518 (安徽)、4008096518 (全国)

公司网站: www.hazq.com

19) 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

20) 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

21) 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

国投瑞银新丝路混合型基金 (LOF) 招募说明书摘要 (2015 年 11 月更新)

14

联系人: 吴忠超

客服电话: 95548

公司网站: www.citicssd.com

22) 中泰证券股份有限公司

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：021-20315255

传真：021-20315137

联系人：马晓男

客服电话：95538

公司网站：www.qlzq.com.cn

23) 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

24) 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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

15

客服电话：400-887-8827

公司网站：www.ubssecurities.com

25) 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

26) 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

27) 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：天津市南开区滨水西道 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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

16

公司网站：www.bhzq.com

28) 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

29) 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

30) 东莞证券股份有限公司

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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

17

31) 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

32) 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

33) 国都证券股份有限公司

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

34) 国金证券股份有限公司

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

18

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

公司网站：www.gjq.com.cn

35) 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

36) 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：0451-85863726
传真：0451-82337279
联系人：周俊
客服电话：400-666-2288
公司网站：www.jhzq.com.cn

37) 华宝证券有限责任公司

住所：上海市浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 57 层
国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

19

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 57 层
法定代表人：陈林
电话：021-68778790
传真：021-68777992
联系人：刘闻川
客服电话：400-820-9898
公司网站：www.cnhbstock.com

38) 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

39) 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

40) 中国国际金融股份有限公司

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
国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

20

法定代表人：丁学东
电话：010-65051166

传真：010-65058065

联系人：陈曦、杨涵宇、任敏

客服电话：4009101166

公司网站：www.cicc.com.cn

41) 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

42) 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

43) 华龙证券股份有限公司

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

国投瑞银新丝路混合型证券投资基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

21

电话：0931-4890208

传真：931-48906280

联系人：邓鹏怡

客服电话：95368

公司网站：www.hlzq.com

44) 长城国瑞证券有限公司

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

45) 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：钱华

电话：021-32229888

传真：021-68728707

联系人：王薇

客服电话：4001-962502

公司网站：www.ajzq.com

46) 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

法定代表人：杨树财

电话：0431-85096517

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

22

传真：0431-85096795

联系人：安岩岩

客服电话：400-600-0686

公司网站：www.nesc.cn

47) 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

48) 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

49) 联讯证券股份有限公司

住所：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

办公地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

法定代表人：徐刚

电话：0752-2119700

传真：0752-2119396

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

23

联系人：彭莲

客户服务电话：95564

公司网址：www.lxzq.com.cn

50) 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：上海市徐汇区宛平南路 8 号

法定代表人：俞洋

电话：021-64339000

传真：021-54967293

联系人：杨莉娟

客服电话：021-32109999；029-68918888；4001099918

公司网址：www.cfsc.com.cn

51) 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

52) 深圳众禄金融控股股份有限公司

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

国投瑞银新丝路混合型基金 (LOF) 招募说明书摘要 (2015 年 11 月更新)

24

联系人：童彩平

客户服务电话：4006-788-887

网址：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

53) 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：单丙焯

电话：021-20691832

传真：021-20691861

客服电话：400-820-2899

公司网站：www.erichfund.com

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) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

住所：上海市虹口区飞虹路 360 弄 9 号 3724 室

办公地址：上海市杨浦区昆明路 508 号北美广场 B 座 12 楼

法定代表人：汪静波

电话：021-38602377

传真：021-38509777

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

25

联系人：王建辉

客户服务电话：400-821-5399

网址：www.noah-fund.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：浙江省杭州市滨江区江南大道 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：朱晓超

客服电话：4000-766-123

公司网址：www.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) 北京展恒基金销售股份有限公司

住所：北京市顺义区后沙峪镇安富街 6 号

办公地址：北京市朝阳区安苑路 15-1 号邮电新闻大厦二层

法定代表人：闫振杰

电话：010-62020088

传真：010-62020355

联系人：翟飞飞

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

26

客服电话：400-888-6661

公司网站：www.myfund.com

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：汪林林

客服电话：4008-773-772

公司网站：www.5ifund.com

60) 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

61) 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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

27

公司网站：8.gw.com.cn

62) 上海汇付金融服务有限公司

注册地址：上海市黄浦区 100 号 19 层

办公地址：上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 19 楼

法定代表人：冯修敏

电话：021-33323999

传真：021-33323830

联系人：周丹

客服电话：400-820-2819

网站：fund.bundtrade.com

63) 中信建投期货有限公司

住所：重庆渝中区中山三路 107 号上站大楼平街 11-B，名义层 11-A，8-B4，9-B、

C

办公地址：重庆渝中区中山三路 107 号皇冠大厦 11 楼

法定代表人：彭文德

电话：023-86769637

传真：023-86769629

联系人：刘芸

客服电话：400-8877-780

公司网站：www.cfc108.com

64) 中信期货有限公司

住所：深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 13 层 1301-1305 室、14 层

办公地址：深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 13 层 1301-1305 室、14 层

法定代表人：张皓

电话：0755-23953913

传真：0755-83217421

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

28

联系人：洪诚

客户服务电话：400-990-8826

网址：www.citicsf.com

65) 上海联泰资产管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室

办公地址：上海市福泉北路 518 号 8 座 3 层

法定代表人：燕斌

电话：021-52822063

传真：021-52975270

联系人：凌秋艳

客服电话：400-046-6788

网站：www.66zichan.com

66) 珠海盈米财富管理有限公司

住所：珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-3491

办公地址：广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 12 楼

法定代表人：肖雯

联系人：吴煜浩

电话：020-89629021

传真：020-89629011

客服电话：020-89629066

网站：www.yingmi.cn

（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。

2、场内销售机构

本基金的场内销售机构为具有基金代销资格的深圳证券交易所会员单位：包括：

国泰君安、广发证券、国信证券、招商证券、中信证券、海通证券、申银万国、西

南证券、华龙证券、大同证券、民生证券、山西证券、长江证券、中信万通证券、广州证券、兴业证券、华泰证券、渤海证券、中信证券（浙江）、万联证券、国元国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

29

证券、湘财证券、东吴证券、东方证券、光大证券、上海证券、国联证券、浙商证券、平安证券、华安证券、东北证券、南京证券、长城证券、国海证券、财富证券、东莞证券、中原证券、国都证券、恒泰证券、中银国际证券、齐鲁证券、华西证券、国盛证券、新时代证券、华林证券、中金公司、宏源证券、华福证券、世纪证券、德邦证券、金元证券、西部证券、东海证券、信泰证券、中航证券、第一创业证券、中信建投证券、财通证券、安信证券、银河证券、华鑫证券、瑞银证券、国金证券、中投证券、中山证券、红塔证券、日信证券、西藏证券、方正证券、联讯证券、江海证券、银泰证券、民族证券、华宝证券、厦门证券、爱建证券、英大证券等。

（二）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：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

法定代表人：周明

电话：010-50938856

传真：010-50938907

联系人：崔巍

（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：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

30

法定代表人：杨绍信

电话：（021）23238888

传真：（021）23238800

签章注册会计师：薛竞、叶尔甸

联系人：刘莉

四、基金的名称

本基金名称：国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

五、基金的类型

本基金类型：混合型

基金运作方式：上市契约开放式（LOF）

六、基金的投资目标

在有效控制风险的前提下，本基金通过股票与债券等资产的合理配置，并通过精选一带一路主题的相关上市公司股票进行投资，力争基金资产的持续稳健增值。

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、中小企业私募债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证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%；投资于本基金定义的一带一路主题相关的证券资产不低于基金非现金资产的 80%；投资于权证的比例不超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

国投瑞银新丝路混合型证券投资基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

31

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。

本基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合上述相关规定。

八、基金的投资策略

本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资管理策略、事件驱动策略、债券投资管理策略。

（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
国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

32

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

本基金通过对一带一路主题及相关行业进行深入细致的研究分析，秉承价值投资的理念，深入挖掘一带一路主题及其相关行业股票的投资价值，分享一带一路主题所带来的投资机会。

构建股票组合的步骤是：界定一带一路主题及其相关行业并确定股票初选库；

基于公司基本面全面考量、筛选优质企业，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、一带一路主题及其相关行业的界定

本基金对一带一路主题范畴的投资范围界定为：十八届三中全会通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》，提出“建立开发性金融机构，加快同周边国家和区域基础设施互联互通建设，推进丝绸之路经济带、海上丝绸之路建设，形成全方位开放新格局。”一带一路主题指受益于推进丝绸之路经济带与海上丝绸之路建设相关政策的相关行业，重点包括：1）交通运输：主要包括铁路、公路、港口、航运、航空等行业；2）建筑与工程、基础设施建设：主要包括建筑、交通基础设施建设、能源管网建设、电信基础设施建设等行业；3）设备制造：主要包括高铁、港口、工程机械、电网、核电等领域的相关设备制造类企业；4）原材料等上游企业：钢铁、建材、有色等受基础设施建设拉动的中上游行业。5）其他直接或间接受益的
国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

33

行业，包括但不限于受益于相关产业合作与金融合作的行业。

未来随着经济增长方式转变和产业结构升级，本基金将视实际情况调整上述对一带一路主题类股票的识别及认定。

2、行业配置策略

本基金管理人将精选与一带一路主题相关的行业进行投资。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。国投瑞银新丝路混合型证券投资基金（LOF）招募说明书摘要（2015年11月更新）

34

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。

3、优选个股策略

(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、成长能力、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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）
35

一般经历创新期、增长繁荣期 I、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，我们不排除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

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）
36

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及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）衍生品投资策略

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

（四）事件驱动策略

事件驱动策略：本基金将持续关注一带一路主题公司的相关事件驱动投资机会，基金管理人重点关注的事件包括资产重组、资产注入、公司兼并收购、公司股权变动、公司再融资、上市公司管理层变动、公司股权激励计划、新产品研发与上市等等。上述事件可能对公司的经营方向、行业地位、核心竞争力产生重要影响。管理人将对相关事件进行合理细致的分析，选择基本面向好的企业进行投资。

（五）债券投资管理

本基金采取“自上而下”的债券分析方法，并结合对未来一带一路主题及相关行业的基本面研判，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，国投瑞银新丝路混合型证券投资基金（LOF）招募说明书摘要（2015年11月更新）

37

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。

对于资产支持证券，其定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，以数量化模型确定其内在价值。

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。

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

38

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

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

沪深 300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数；该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限，能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素，本基金选用沪深 300 指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

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，则基金管理人将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，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，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 2015 年 9 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

金额单位：人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

39

例（%）

1 权益投资 437,119,678.06 86.90

其中：股票 437,119,678.06 86.90

- 2 基金投资 — —
- 3 固定收益投资 — —
- 其中：债券 — —
- 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 — —

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 64,081,021.40 12.74
- 8 其他资产 1,803,254.99 0.36
- 9 合计 503,003,954.45 100.00

2、报告期末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 10,055,070.04 2.01
 - C 制造业 220,767,203.77 44.07
 - D
电力、热力、燃气及水生产和供
应业
19,252,728.00 3.84
 - E 建筑业 — —
 - F 批发和零售业 5,719,992.32 1.14
 - 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
45,133,621.32 9.01
 - J 金融业 — —
- 国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）
- 40
- K 房地产业 90,210,323.35 18.01
 - L 租赁和商务服务业 23,974,225.66 4.79
 - M 科学研究和技术服务业 — —
 - 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 11,828,616.00 2.36

S 综合 10,177,897.60 2.03

合计 437,119,678.06 87.26

3、报告期末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	600771	广誉远	1,436,153	35,401,171.45	7.07
---	--------	-----	-----------	---------------	------

2	600410	华胜天成	1,355,342	26,103,886.92	5.21
---	--------	------	-----------	---------------	------

3	600038	中直股份	597,571	25,366,888.95	5.06
---	--------	------	---------	---------------	------

4	603598	引力传媒	643,258	23,974,225.66	4.79
---	--------	------	---------	---------------	------

5	600207	安彩高科	3,241,200	19,252,728.00	3.84
---	--------	------	-----------	---------------	------

6	000555	神州信息	767,328	19,029,734.40	3.80
---	--------	------	---------	---------------	------

7	300139	福星晓程	1,267,200	15,649,920.00	3.12
---	--------	------	-----------	---------------	------

8	002574	明牌珠宝	1,158,065	12,981,908.65	2.59
---	--------	------	-----------	---------------	------

9	603456	九洲药业	266,200	12,657,810.00	2.53
---	--------	------	---------	---------------	------

10	603998	方盛制药	401,727	12,638,331.42	2.52
----	--------	------	---------	---------------	------

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5、报告期末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

本基金本报告期末未持有债券投资。

6、报告期末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
投资明细

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015年11月更新）

41

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、报告期末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投资。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未进行股指期货投资。

（2）本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本期国债期货投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

（2）报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

11、投资组合报告附注

(1) 本基金投资的前十名证券中,持有“安彩高科”市值 19,252,728 元,占基金资产净值 3.84%;根据河南安彩高科股份有限公司 2014 年 10 月 28 日公告,该公司由于环保问题收到河南省环境保护厅出具的《行政处罚决定书》。基金管理人认为,上述被处罚事项有利于公司加强内部管理,该公司已采取积极措施以达到环保要求,公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定,事件对该公司经营活动未产生实质性影响,不改变该公司基本面。

本基金投资的前十名证券中,持有“九洲药业”市值 12,657,810 元,占基金资产净值 2.53%;根据浙江九洲药业股份有限公司 2015 年 4 月 22 日公告,该公司下属

42

临海分公司因发生一起安全事故,被临海市安全生产监督管理局出具行政处罚决定书,认定该事故为一般生产安全责任事故,对浙江九洲药业股份有限公司临海分公司处以罚款二十二万元的行政处罚。基金管理人认为,上述被处罚事项有利于公司进一步加强内部管理,公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定,事件对该公司经营活动未产生实质性影响,不改变该公司基本面。

本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

(2) 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

(3) 其他资产构成

金额单位:人民币元

序号 名称 金额

1	存出保证金	1,597,538.23
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	32,072.93
5	应收申购款	145,273.78
6	其他应收款	—
7	待摊费用	28,370.05
8	其他	—
9	合计	1,803,254.99

(4) 报告期末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债券投资。

(5) 报告期末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

国投瑞银新丝路混合型证券投资基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

43

1 600207 安彩高科 19,252,728.00 3.84 重大事项停牌

2 002574 明牌珠宝 12,981,908.65 2.59 重大事项停牌

（6）投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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：

国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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 2015 年 9 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

自基金合同生效日

（2015 年 4 月 10 日）

至今

-11.90% 3.31% -13.78% 1.84% 1.88% 1.47%

注：1、沪深 300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限，能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素，本基金选用沪深 300 指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

2、本基金基金合同生效日为 2015 年 04 月 10 日，截至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

十三、费用概览

（一）基金费用的种类

- 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、律师费和诉讼费或仲裁费；
- 5、基金上市费及年费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券、期货交易费用；
- 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。

（二）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 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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 0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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。

上述“（一）基金费用的种类中第 3-10 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。

（三）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；
- 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。

（四）与基金销售有关的费用

1、申购费率

本基金申购费率随申购金额的增加而递减，最高申购费率不超过 1.5%。投资人在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。

本基金的场外申购费率如下：

申购金额（M） 申购费率

M<100 万元 1.5%

100 万元≤M<500 万元 1.0%

M≥500 万元 每笔 1,000 元

场内申购费率由基金场内代销机构参照场外申购费率执行。

申购费用由申购人承担，不列入基金资产，申购费用用于本基金的市场推广、登记和销售。

2、赎回费率

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

46

本基金的场内赎回适用固定的赎回费率，为 0.5%。赎回费用由基金赎回人承担，赎回费归入基金财产的比例不得低于赎回费总额的 25%。

本基金场外赎回费率按持有时间递减，具体如下：

持有期 赎回费率

持有期<7 日 1.50%

7 日≤持有期<30 日 0.75%

30 日≤持有期<365 日 0.50%

365 日≤持有期<730 日 0.25%

持有期≥730 日 0%

其中，在场外认购的投资者其份额持有年限以份额实际持有年限为准；在场内认购、场内申购以及场内买入，并转托管至场外赎回的投资者其份额持有年限自份额转托管至场外之日起开始计算。

场外赎回费用由基金赎回人承担，在场外赎回的份额，对份额存续时间小于 30 个自然日的，赎回费用全部归基金财产，对份额存续时间小于 3 个自然月的，赎回费用的 75%归基金财产，对份额存续时间小于 6 个自然月的，赎回费用的 50%归基金财产，对份额存续时间大于等于 6 个自然月的，赎回费用的 25%归基金财产，其余用于支付市场推广、注册登记费和其他必要的手续费。

3、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介上公告。

4、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。

（五）与基金销售有关的费用的计算

1、申购份额的计算方式

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额。注册登记机构根据单次申购的

实际确认金额确定每次申购所适用的费率并分别计算，计算公式如下：

①申购费用适用比例费率时，申购份额的计算方法如下：

净申购金额=申购金额/(1+申购费率)

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

47

申购费用=申购金额-净申购金额

申购份额=净申购金额/申购当日基金份额净值

②申购费用为固定金额时，申购份额的计算方法如下：

申购费用=固定金额

净申购金额=申购金额-申购费用

申购份额=净申购金额/申购当日基金份额净值

申购费以四舍五入方式保留到小数点后两位。通过场外方式进行申购的，申购份额计算结果按四舍五入方法，保留到小数点后两位，由此产生的收益或损失由基金财产享有或承担；通过场内方式进行申购的，申购份额计算结果采用截尾法保留至整数位，不足 1 份部分对应的申购资金将返还给投资人。

2、赎回金额的计算方式

场内赎回和场外赎回计算方法相同。基金份额持有人在赎回本基金时缴纳赎回费，基金份额持有人的赎回净额为赎回金额扣减赎回费用。计算公式如下：

赎回金额=赎回份额×赎回当日基金份额净值

赎回费=赎回份额×赎回当日基金份额净值×赎回费率

净赎回金额=赎回金额-赎回费

赎回金额单位为元，计算结果按四舍五入方法，保留到小数点后两位，由此产生的收益或损失由基金财产享有或承担。

（六）费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可按照基金发展情况，并根据法律法规规定和基金合同约定调低基金管理费率或基金托管费率。

调低基金管理费率或基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的规定在指定媒介上公告。

（七）基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

国投瑞银新丝路混合型基金（LOF）招募说明书摘要（2015 年 11 月更新）

48

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 2015 年 3 月 11 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，更新了原有代销机构的信息，增加了新增代销机构的概况。
- 5、删除了“六、基金的募集”部分，原“七、基金备案与基金合同的生效”改为“六、基金的募集与基金合同的生效”。
- 6、在“七、基金份额的上市交易”部分，增加了本基金上市交易时间。
- 7、在“八、基金份额的申购与赎回”部分，了开始办理申购、赎回业务的日期，更新了申购和赎回的数额限制。
- 8、在“九、基金的投资”部分，更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。
- 9、在“十、基金的业绩”部分，说明了基金合同生效以来的投资业绩。
- 10、在“十二、基金资产估值”部分，调整了交易所固定收益品种的估值方法。
- 11、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

二〇一五年十一月二十三日