国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年06月30日

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
送出日期:2009年08月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银稳定增利债券
交易代码	121009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年01月11日
报告期末基金份额总额	1,845,087,614.25

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将根据国内外宏观经济形势、市场利率走势以及债券市场资金供求情况来预测债券市场利率走势,并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析,评定各品种的投资价值,在严格控制风险的前提下,主动构建及调整固定收益投资组合,力争获取超额收益。此外,通过对首次发行和增发公司内在价值和一级市场申购收益率的细致分析,积极参与一级市场申购,获得较为安全的新股申购收益。 1、资产配置 本基金采取稳健的投资策略,通过固定收益类金融工具的主动管理,力求降低基金净值波动风险,并根据股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,积极参与风险较低的一级市场新股申购和增发新股,力求提高基金收益率。 本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%,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%。本基金对非债券类资产的投资比例不超过基金资产的20%,并对持有的股票和权证等资产,将在其可交易之日起的90个交易日内卖出。 2、债券类资产的投资管理 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。 3、新股申购策略 本基金将积极参与新股申购。在进行新股申购时,基金管理人将结合金融工程数量化模型,使用CGVS模型等方法评估股票的内在价值,充分借鉴合作券商等外部资源的研究成果,对于拟发行上市的新股(或增发新股)等权益类资产价值进行深入发掘,评估申购收益率,并通过对申购资金的积极管理,制定相应的申购和择时卖出策略以获取较好投资收益。 本基金结合发行市场资金状况和新股上市首日表现,预测股票上市后的市场价格,分析和比较申购收益率,从而决定是否参与新股申购。 一般情况下,本基金对获配新股将在上市首日起择机卖出,以控制基金净值的波动。若上市初价格低于合理估值,则等待至价格上升至合理价位时卖出,但持有时间最长不得超过可交易之日起的90个交易日。
业绩比较基准	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
风险收益特征	中信标普全债指数收益率

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	包爱丽	宁敏
	联系电话	400-880-6868	010-66594977
	电子邮箱	service@ubssdic.com	tgcxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-880-6868	95566
传真		0755-82904048	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年01月01日-2009年06月30日)
本期已实现收益	80,944,431.67
本期利润	24,752,055.62
加权平均基金份额本期利润	0.0098
本期基金份额净值增长率	1.48%
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2009年01月01日-2009年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0376
期末基金资产净值	1,948,544,951.26
期末基金份额净值	1.0561

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.36%	0.10%	-0.10%	0.03%	0.46%	0.07%
过去三个月	1.16%	0.10%	0.42%	0.05%	0.74%	0.05%
过去六个月	1.48%	0.13%	0.42%	0.08%	1.06%	0.05%
过去一年	9.78%	0.13%	7.92%	0.11%	1.86%	0.02%
自基金合同生效起至今(2008年01月11日-2009年06月30日)	11.29%	0.12%	9.86%	0.10%	1.43%	0.02%

注:1、本基金为债券型基金,主要投资于固定收益类金融工具,强调基金资产的稳定增值,为此,本基金选取中信标普全债指数作为本基金的业绩比较基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例为0.97%,债券投资占基金净值比例为83.32%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例18.58%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司(简称"公司"),原中融基金管理有限公司,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币,注册地深圳。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投信托有限公司(国家开发投资公司的全资子公司)及瑞士银行股份有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、客户关注、包容性、社会责任"作为公司的企业文化。公司现有员工118人,其中68人具有硕士或博士学位。截止2009年6月30日,公司管理九只基金,包括一只创新型分级基金和八只开放式基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩海平	基金经理	2008年04月03日	-	5	韩海平先生,经济学硕士,管理科学和计算机科学与技术双学士。美国投资管理研究协会CFA Institute和全球风险协会GARP会员,金融风险管理师FRM资格。曾任职于招商基金管理有限公司、2007年5月加入国投瑞银基金管理有限公司,自2008年4月起任本基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,本公司未管理其他投资风格与本基金相似的投资组合,不存在投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现差异超过5%之情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现可能的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2009年上半年,货币政策极为宽松,再加上中国政府4万亿基础设施投资的拉动,中国经济自谷底迅速反弹,反弹力度逐月加大,复苏势头非常强劲。其中,固定资产投资加速上行,工业增加值同比增速强劲反弹,社会零售实际增速稳中有升,PMI指数已经连续3个月超过50,表明经济景气程度大幅回升,但出口依然疲软,同比跌幅未见改善。CPI和PPI同比双双下跌,价格仍在底部运行。由于央行继续实施宽松的货币政策,货币供给和信贷大幅增长。总的来看,经济最坏的时候已经过去,中国经济"V"型复苏的态势基本确立。

债市方面,中国经济快速复苏和通货膨胀预期对中国债券市场造成了较大冲击。债券市场利率继一季度出现较大幅度的攀升,在二季度继续承受了上行的压力,但在银行投资户配置需求的带动下有所企稳。本报告期内,中国债券总指数、银行间国债指数、金融债指数和企业债指数分别下跌了1.24%、1.96%、0.18%和0.25%,央票指数则小幅上涨了0.43%。

截止报告期末,本基金份额净值为1.0561元,本报告期份额净值增长率为1.48%,同期业绩比较基准收益率为0.42%,本期内基金净值增长率高于基准,主要是本基金增加了转债和企业债配置;减持了中长期金融债,降低了债券组合久期。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,我们对下半年债券市场走势持相对负面的看法,主要是由于我国经济已呈现V型复苏,预计下半年经济逐季升高。下半年CPI同比降幅将逐渐收窄,并有望在四季度由负转正;PPI环比已经见底,下半年将逐月回升。二季度工业企业利润环比明显改善,预计下半年逐季上升,四季度将呈现15%左右的正增长。本基金继续在合同范围内持有前期转债转股的股票,并寻求新股一级市场的投资机会。下半年债券市场的资金已不如上半年充裕,再加上新股IPO的冲击,央行重启1年期央票,并开始有意引导短期利率上行,预计下半年收益率曲线将呈现上行并平坦化。本基金的债券投资将继续维持防御策略,并寻求高票息中期企业债以及市场短期快速大幅调整后反弹的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进行监督;估值小组负责跟踪现行估值政策,议定估值政策方案及特别估值程序的报告等事项,估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,设立基金估值核算员岗负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部总监复核估值结果,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值小组提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期的本期已实现收益为80,944,431.67元,期末可供分配利润为69,291,096.83元。本基金于2009年1月8日分配上期结存利润96,226,133.08元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内),投资组合报告中的数据核对无误。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2009年06月30日	上年度末 2008年12月31日
资 产:		
银行存款	204,480,574.43	73,419,596.28
结算备付金	150,112.56	65,076.73
存出保证金	250,000.00	-
交易性金融资产	1,642,283,822.58	3,997,475,239.53
其中:股票投资	18,852,809.28	-
债券投资	1,623,431,013.30	3,997,475,239.53
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	59,400,000.00	-
应收利息	17,226,035.52	64,356,485.83
应收股利	-	-
应收申购款	144,942,136.01	37,684,207.77
其他资产	-	-
资产总计	2,068,732,681.10	4,173,000,606.14
负债和所有者权益	本期末 2009年06月30日	上年度末 2008年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	103,337,455.20	2,836,749.69
应付赎回款	14,206,521.68	8,361,716.04
应付管理人报酬	918,728.54	1,768,887.65
应付托管费	306,242.85	589,629.21
应付销售服务费	459,364.27	884,443.83
应付交易费用	27,057.24	34,439.15
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	932,360.06	359,561.09
负债合计	120,187,729.84	14,835,426.66
所有者权益:		
实收基金	1,845,087,614.25	3,902,003,946.45
未分配利润	103,457,337.01	256,161,233.03
所有者权益合计	1,948,544,951.26	4,158,165,179.48
负债和所有者权益总计	2,068,732,681.10	4,173,000,606.14

注:截至2009年6月30日,基金份额净值1.0561元,基金份额总额1,845,087,614.25份。

6.2 利润表

会计主体:国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2009年01月01日-2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月11日-2008年06月30日
一、收入	39,931,468.60	89,606,300.78
1.利息收入	44,275,209.58	65,790,934.33
其中:存款利息收入	426,188.86	4,237,701.30
债券利息收入	43,849,020.72	58,694,840.97
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	2,858,392.06
2.投资收益(损失以"-"填列)	51,668,967.93	29,133,170.20
其中:股票投资收益	1,872,608.31	23,168,268.10
债券投资收益	49,632,553.50	1,638,928.38
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	4,325,973.72
股利收益	163,806.12	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-56,192,376.05	-5,626,990.74
4.其他收入(损失以"-"号填列	179,667.14	309,186.99
二、费用(以"-"号填列)	-15,179,412.98	-30,779,303.80
1.管理人报酬	-7,957,488.66	-11,976,527.50
2.托管费	-2,652,496.25	-3,992,175.81
3.销售服务费	-3,978,744.37	-5,988,263.74
4.交易费用	-70,954.05	-308,683.70
5.利息支出	-308,663.29	-8,305,652.53
其中:卖出回购金融资产支出	-308,663.29	-8,305,652.53
6.其他费用	-211,066.36	-208,000.52
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	24,752,055.62	58,826,996.98

注:上期财务报表的实际编制期间为2008年6月11日至2008年6月30日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2009年01月01日-2009年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	3,902,003,946.45	256,161,233.03	4,158,165,179.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	24,752,055.62	24,752,055.62
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,056,916,332.20	-81,229,818.56	-2,138,146,150.76
其中:1.基金申购款	622,278,499.25	31,409,041.28	653,687,540.53
2.基金赎回款	-2,679,194,831.45	-112,638,859.84	-2,791,833,691.29
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-96,226,133.08	-96,226,133.08
五、期末所有者权益(基金净值)	1,845,087,614.25	103,457,337.01	1,948,544,951.26
项 目	上年度可比期间 2008年01月11日-2008年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	4,195,551,145.26	-	4,195,551,145.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	58,826,996.98	58,826,996.98
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-315,035,197.00	-5,354,786.77	-320,389,983.77
其中:1.基金申购款	1,766,847,715.49	19,506,892.90	1,786,354,608.39
2.基金赎回款	-2,081,882,912.49	-24,861,679.67	-2,106,744,592.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	3,880,515,948.26	53,472,210.21	3,933,988,158.47

注:上期财务报表的实际编制期间为2008年1月11日至2008年6月30日。

6.4 报表附注

6.4.1 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.2 会计差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期关联方关系未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间,无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年01月01日-2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月11日-2008年06月30日
当期应支付的管理费	7,957,488.66	11,976,527.50
其中:当期已支付	7,038,760.12	9,851,205.44
期末未支付	918,728.54	2,125,322.06

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.6%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.6%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年01月01日-2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月11日-2008年06月30日
当期应支付的托管费	2,652,496.25	3,992,175.81
其中:当期已支付	2,346,253.40	3,283,735.12
期末未支付	306,242.85	708,440.69

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.2%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支取。

6.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2009年01月01日-2009年06月30日		
	当期应支付的销售服务费		
	当期已支付	期末未支付	合计
中国银行股份有限公司	417,438.84	50,207.57	467,646.41
国投瑞银基金管理有限公司	1,453,265.20	164,349.86	1,617,615.06
合计	1,870,704.04	214,557.43	2,085,261.47
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2008年01月11日-2008年06月30日		
	当期应支付的销售服务费		
	当期已支付	期末未支付	合计
中国银行股份有限公司	453,201.78	88,172.09	541,373.87
国投瑞银基金管理有限公司	2,205,987.95	571,811.37	2,777,799.32
合计	2,659,189.73	659,983.46	3,319,173.19

注: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。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.3%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.3%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计算,按月支付;由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支取。并由注册登记机构代付给销售机构。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2009年01月01日-2009年06月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行股份有限公司	194,529,300.00	754,626,890.00	-	-	-	-
上年度可比期间 2008年01月11日-2008年06月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行股份有限公司	-	391,769,000.00	-	-	-	-

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间未持有本基金份额。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金的其他关联方本报告期末及2008年12月31日,未持有本基金份额。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日-2009年06月30日		上年度可比期间 2008年01月11日-2008年06月30日	
	期末存款余额	当期存款利息收入	期末存款余额	当期存款利息收入
中国银行股份有限公司	204,480,574.43	338,163.17	249,563,499.74	4,042,020.05

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.5 期末(2009年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无正回购余额,没有抵押债券。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	18,852,809.28	0.91
	其中:股票	18,852,809.28	0.91
2	固定收益投资	1,623,431,013.30	78.47
	其中:债券	1,623,431,013.30	78.47
	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	204,630,686.99	9.89
6	其他资产	221,818,171.53	10.72
7	合计	2,068,732,681.10	100.00

7.2 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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	18,852,809.28	0.97
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,212,809.28	0.11
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	16,640,000.00	0.85
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	18,852,809.28	0.97

7.3 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000528	柳工	1,000,000	16,640,000.00	0.85
2	600227	赤天化	228,596	2,212,809.28	0.11

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于国投瑞银基金管理有限公司网站(http://www.ubssdic.com)的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000528	柳工	34,611,679.08	0.83
2	600227	赤天化	3,978,065.72	0.10

注:"买入金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000528	柳工	20,655,990.26	0.50
2	600227	赤天化	2,058,000.00	0.05

注:"卖出金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	38,589,744.80
卖出股票的收入(成交)总额	22,713,990.26

注:"买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末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	5,662,280.00	0.29
2	央行票据	787,382,000.00	40.41
3	金融债券	304,295,000.00	15.62
	其中:政策性金融债	304,295,000.00	15.62
4	企业债券	403,241,739.45	20.69
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	122,849,993.85	6.30
7	其他	-	-
8	合计	1,623,431,013.30	83.32

7.6 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

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	0801047	08央行票据47	4,000,000	419,960,000.00	21.55
2	080406	08农发06	2,000,000	209,400,000.00	10.75
3	0801056	08央行票据56	1,000,000	105,110,000.00	5.39
4	0801035	08央行票据35	1,000,000	104,830,000.00	5.38
5	0901015	09央行票据15	1,000,000	99,750,000.00	5.12

7.7 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明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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资产。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	250,000.00
2	应收证券清算款	59,400,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	17,226,035.52
5	应收申购款	144,942,136.01
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	221,818,171.53

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110002	南山转债	50,020,304.40	2.57
2	110003	新钢转债	29,427,236.30	1.51
3	125960	锡业转债	23,939,692.15	1.23
4	110971	恒源转债	19,462,761.00	1.00

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本报告期末投资托管行股票、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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
36,292	50,840.06	723,806,584.30	39.23%	1,121,281,029.95	60.77%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	473,603.78	0.03%

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2008年01月11日)基金份额总额	4,195,551,145.26
报告期期初基金份额总额	3,902,003,946.45
报告期期间基金总申购份额	622,278,499.25
报告期期间基金总赎回份额	-2,679,194,831.45
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,845,087,614.25

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内国投瑞银基金管理有限公司(简称"本公司")公告变更督察长,原督察长苏日庆先生任期届满不再担任督察长职务,由刘纯亮先生代为履行督察长职务。报告期内本公司公告聘