国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金 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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	国投瑞银稳健增长混合	
交易代码	121006	
前后端交易代码	前端:121006	后端:128006
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年06月11日	
报告期末基金份额总额	161,070,514.27	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过股票与债券等资产的合理配置,追求收益与风险的平衡,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡。本基金借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,精选具有资源优势的优质上市公司股票和较高投资价值的债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。 1、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、债券和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。 本基金股票投资占基金资产的比例为40%-80%,债券投资占基金资产的比例为0-60%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%,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%。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。 2、股票投资管理 本基金的股票投资决策是:以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘具有资源优势的优质上市公司股票,并使用GEVS模型等方法评估股票的内在价值。 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。 4、权证投资策略 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。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。
业绩比较基准	业绩比较基准=中信标普300指数×60%+中信标普全债指数×40%
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,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,但低于股票型基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	包爱丽	蒋松云
	联系电话	400-880-6868	010-66106912
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798

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	38,172,430.59
本期利润	67,703,634.85
加权平均基金份额本期利润	0.2945
本期基金份额净值增长率	30.20%
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	0.0898
期末基金资产净值	189,750,582.91
期末基金份额净值	1.1780

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	10.61%	0.63%	8.27%	0.71%	2.34%	-0.08%
过去三个月	14.48%	0.80%	14.77%	0.92%	-0.29%	-0.12%
过去六个月	30.20%	1.08%	39.23%	1.16%	-9.03%	-0.08%
过去一年	22.63%	0.87%	13.03%	1.52%	9.60%	-0.65%
自基金合同生效起至今(2008年06月11日-2009年06月30日)	22.26%	0.85%	4.91%	1.56%	17.35%	-0.71%

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围40-80%的中间值,即约60%为基准,根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整,为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金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。

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74.76%,债券投资占基金净值比例19.17%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例25.15%,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		
袁野	基金经理投资部副总监	2008年06月11日	-	12	袁野先生,工商管理硕士。曾任深圳投资基金管理公司天骥基金基金经理、国信证券基金债券部投资经理。2002年加入国投瑞银基金管理有限公司,曾任基金经理助理。自2008年6月本基金合同生效之日起任本基金基金经理。
马少章	基金经理	2009年04月08日	-	11	马少章先生,硕士研究生,曾先后任职于金信证券、东吴基金及红塔证券。2008年4月加入本公司任研究部高级研究员。自2009年4月8日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《国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着格守诚信、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。

股票市场方面,积极财政政策拉动固定资产投资高速增长,宽松货币政策不仅刺激了房地产消费快速复苏,而且为实体经济和资本市场提供了富裕的流通性。1季度逆周期的"双松"政策扭转了投资者对经济和股市的悲观预期,受益于积极财政政策的能源、原材料和投资品,受益于宽松货币政策的房地产、证券保险,以及受益于经济复苏的周期消费品领先市场大幅反弹。2季度经济持续复苏和宽松的流动性支撑并进一步强化市场的乐观情绪,A股市场延续1季度的上涨趋势稳步盘升,市场风格由中小市值转向大盘蓝筹股,除能源、房地产继续领先市场外,经济景气高相关的银行股获得较大超额收益。

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。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1.178元,本报告期份额净值增长率为30.20%,同期业绩比较基准收益率为39.23%,本期内基金净值增长率低于基准。出于对国内积极财政政策难以持续和国外金融危机进一步恶化的担忧,1季度本基金延续2008年低仓位的防御策略。2季度本基金逐步提高股票仓位,增持银行、保险、地产、煤炭和钢铁等周期类资产,以及长期增长前景乐观的电力设备,减持零售、食品、建筑和公用事业等防御类资产。由于低估了经济复苏的强度和持续性,高估了产能过剩和出口持续低迷对企业盈利复苏的不利影响,基金调整股票仓位相对滞后,对基金业绩有一定负面影响,净值增长低于比较基准。本基金在报告期内减少了债券资产的配置并缩短了组合久期,有效降低了组合的利率风险。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,外需的疲软将被强劲的内需所抵消,下半年中国经济将继续呈现复苏的态势。投资仍是经济增长的主要推动力,下半年将继续保持高增长,个人消费支出将继续保持稳定。欧美经济在下半年有望企稳,但由于复苏的力度将十分微弱,因此,下半年出口将在低位企稳并有所回升,但同比将仍然保持负增长。由于去年物价水平的高基数效应逐渐消失,进入下半年,CPI同比降幅将逐渐收窄,并在年底前由负转正。而PPI环比已经见底,进入4季度,PPI有望实现正增长。由于经济复苏态势基本确立,近期央行已经通过重启1年期央票发行等公开市场操作方式引导短端利率上行,对货币政策进行微调。我们预计在经济全面恢复之前,下半年央行将继续实施适度宽松的货币政策,货币政策不会有大的变动,央行将主要通过公开市场操作等方式对货币政策进行微调。货币环境将从极度宽松转为适度宽松,下半年流动性充裕程度将不如上半年。

展望后市,持续改善的月度经济数据正不断强化市场对经济复苏的预期,在宽松货币政策转向预期形成之前,市场做多热情仍将持续。3季度市场的乐观预期将接受中报业绩检验,市场可能通过结构分化的方式消化前期的结构性估值泡沫。A股中期趋势关键看两点:一是国内宽松货币政策退出策略;二是下半年房地产投资和出口能否顺利复苏,接过基建投资拉动中国经济重掐上升周期。下半年的资产配置主要基于经济周期与行业轮动规律,重点关注引领经济复苏的银行地产、受益于地产投资提速的投资品、受益于资本市场复苏的证券保险,以及估值优势显现、存在补涨机会的消费品(食品、电信)。另外,基于国投瑞银对2009年下半年宏观经济的判断,我们对下半年债券市场持相对负面的看法。本基金债券投资将采取防守型的投资策略,保持对债券的低配,组合久期将继续保持在较低的水平以控制利率风险。

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

本基金本期已实现收益为38,172,430.59元,期末可供分配利润为14,470,350.47元。2009年5月22日本基金分配利润7,772,203.97元,每10份基金份额分红0.40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

2009年上半年,本基金托管人在对国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2009年上半年,国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为7,772,203.97元。

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

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金2009年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

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	17,987,828.23	93,763,842.76
结算备付金	584,963.70	85,014.09
存出保证金	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	178,231,386.57	173,917,969.08
其中:股票投资	141,861,694.22	114,848,386.97
债券投资	36,369,692.35	59,069,582.11
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	5,000,000.00	-
应收证券清算款	3,033,040.89	-
应收利息	909,997.46	477,473.50
应收股利	-	-
应收申购款	343,226.02	44,408.87
其他资产	-	-
资产总计	206,590,442.87	268,788,708.30
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	-	783,318.57
应付赎回款	15,354,174.93	97,160.48
应付管理人报酬	267,628.79	368,273.07
应付托管费	44,604.78	61,378.86
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	411,242.68	98,555.74
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	762,208.78	370,366.18
负债合计	16,839,859.96	1,779,052.90
所有者权益:		
实收基金	161,070,514.27	284,334,779.89
未分配利润	28,680,068.64	-17,325,124.49
所有者权益合计	189,750,582.91	267,009,655.40
负债和所有者权益总计	206,590,442.87	268,788,708.30

注:报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.178元,基金份额总额161,070,514.27份。

6.2 利润表

会计主体:国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

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06月11日-2008年06月30日
一、收入	71,350,606.88	-722,864.57
1.利息收入	1,103,748.06	238,018.11
其中:存款利息收入	221,771.87	238,018.11
债券利息收入	881,826.19	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	150.00	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	40,376,319.33	163,766.00
其中:股票投资收益	39,581,978.97	-28,909.60
债券投资收益	240,600.00	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	553,740.36	192,675.60
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	29,531,204.26	-1,124,648.68
4.其他收入(损失以"-"号填列)	339,335.23	-
二、费用(以"-"号填列)	-3,646,972.03	-549,819.86
1.管理人报酬	-1,813,793.49	-364,287.51
2.托管费	-302,298.92	-60,714.59
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-1,313,268.73	-97,447.16
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	-217,610.89	-27,370.60
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	67,703,634.85	-1,272,684.43

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:国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

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	284,334,779.89	-17,325,124.49	267,009,655.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	67,703,634.85	67,703,634.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-123,264,265.62	-13,926,237.75	-137,190,503.37
其中:1.基金申购款	154,167,654.29	11,128,574.73	165,296,229.02
2.基金赎回款	-277,431,919.91	-25,054,812.48	-302,486,732.39
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-7,772,203.97	-7,772,203.97
五、期末所有者权益(基金净值)	161,070,514.27	28,680,068.64	189,750,582.91
项目	上年度可比期间 2008年06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	469,020,117.85	-	469,020,117.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	-1,272,684.43	-1,272,684.43
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	469,020,117.85	-1,272,684.43	467,747,433.42

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。

6.4 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、注册登记人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	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06月11日-2008年06月30日
当期应支付的管理费	1,813,793.49	364,287.51
其中:当期已支付	1,546,164.70	0.00
期末未支付	267,628.79	364,287.51

注:1)基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%/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06月11日-2008年06月30日
当期应支付的托管费	302,298.92	60,714.59
其中:当期已支付	257,694.14	0.00
期末未支付	44,604.78	60,714.59

注:1)基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间,无与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易。

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

份额单位:份

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06月11日-2008年06月30日
期初持有的基金份额	20,002,200.00	20,002,200.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期间由于拆分增加的份额	-	-
期末持有的基金份额	20,002,200.00	20,002,200.00
占基金总份额比例	12.42%	4.26%

注:上年度可比期间基金管理人于2008年6月3日运用固有资金认购本基金20,000,000.00元,认购费1000元,确认份额为20,002,200.00份。该等投资的认购费率与本基金公告费率一致。

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上年度末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06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
中国工商银行股份有限公司	17,987,828.23	209,459.25	242,603,879.53	238,018.11

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

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000400	许继电气	2009-06-05	重大资产重组	18.28	2009-07-06	20.11	450,000	7,087,309.00	8,226,000.00

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	141,861,694.22	68.67
	其中:股票	141,861,694.22	68.67
2	固定收益投资	36,369,692.35	17.60
	其中:债券	36,369,692.35	17.60
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	5,000,000.00	2.42
	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	18,572,791.93	8.99
6	其他资产	4,786,264.37	2.32
7	合计	206,590,442.87	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	9,036,738.28	4.76
C	制造业	45,893,231.66	24.19
C0	食品、饮料	6,346,862.48	3.34
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	8,197,000.00	4.32
C7	机械、设备、仪表	20,679,706.54	10.90
C8	医药、生物制品	6,767,162.64	3.57
C99	其他制造业	3,902,500.00	2.06
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,447,500.00	1.82
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	10,519,869.20	5.54
H	批发和零售贸易	3,373,257.70	1.78
I	金融、保险业	51,200,254.23	26.98
J	房地产业	15,276,323.25	8.05
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,114,519.90	1.64
	合计	141,861,694.22	74.76

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	601169	北京银行	926,913	15,071,605.38	7.94
2	601166	兴业银行	289,920	10,758,931.20	5.67
3	601328	交通银行	1,073,265	9,670,117.65	5.10
4	002244	滨江集团	595,330	9,644,346.00	5.08
5	601601	中国太保	370,000	8,280,600.00	4.36
6	000400	许继电气	450,000	8,226,000.00	4.34
7	601318	中国平安	150,000	7,419,000.00	3.91
8	600050	中国联通	899,983	6,173,883.38	3.25
9	600117	西宁特钢	600,000	6,090,000.00	3.21
10	600583	海油工程	406,816	4,812,633.28	2.54

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	601166	兴业银行	15,818,036.38	5.92
2	600030	中信证券	15,629,236.22	5.85
3	601169	北京银行	14,585,599.76	5.46
4	000402	金融街	10,340,426.00	3.87
5	002244	滨江集团	9,620,233.15	3.60
6	600016	民生银行	8,725,479.52	3.27
7	601318	中国平安	8,395,635.64	3.14
8	000651	格力电器	8,087,167.00	3.03
9	601328	交通银行	7,716,630.77	2.89
10	601666	平煤股份	7,304,784.28	2.74
11	000400	许继电气	7,087,309.00	2.65
12	601601	中国太保	6,520,634.29	2.44
13	000761	本钢板材	6,275,211.59	2.35
14	600050	中国联通	6,048,617.93	2.27
15	000759	武汉中百	5,829,082.50	2.18
16	600117	西宁特钢	5,221,935.11	1.96
17	600675	中华企业	5,184,005.22	1.94
18	000338	潍柴动力	5,179,521.75	1.94
19	601168	西部矿业	4,817,023.00	1.80
20	000792	盐湖钾肥	4,501,986.10	1.69

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	600030	中信证券	16,300,534.04	6.10
2	000402	金融街	14,435,424.95	5.41
3	601166	兴业银行	10,420,734.49	3.90
4	600016	民生银行	9,208,149.17	3.45
5	000002	万科A	8,125,391.65	3.04
6	600859	王府井	8,119,865.60	3.04
7	601666	平煤股份	7,882,339.29	2.95
8	601168	西部矿业	7,071,445.96	2.65
9	000761	本钢板材	6,731,365.29	2.52
10	000063	中兴通讯	6,645,524.60	2.49
11	600693	东百集团	6,635,060.22	2.48
12	600795	国电电力	6,572,990.80	2.46
13	000759	武汉中百	5,908,396.51	2.21
14	000651	格力电器	5,543,778.28	2.08
15	000527	美的电器	5,428,088.51	2.03
16	000338	潍柴动力	5,388,567.25	2.02
17	000792	盐湖钾肥	5,091,853.60	1.91
18	600048	保利地产	4,943,571.90	1.85
19	600188	兖州煤业	4,860,417.40	1.82
20	600280	南京中商	4,850,987.67	1.82

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	401,461,240.97
卖出股票的收入(成交)总额	444,183,837.71

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