国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9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
报告送出日期:2009年10月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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	1,738,606,750.08
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GEVS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	业绩比较基准=中信标普全债指数收益率
风险收益特征	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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年07月01日-2009年09月30日)
1.本期已实现收益	35,516,360.80
2.本期利润	-20,425,698.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0111
4.期末基金资产净值	1,816,745,337.01
5.期末基金份额净值	1.0449

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、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),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
过去三个月	-1.06%	0.28%	-0.51%	0.05%	-0.55%	0.23%

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5.8%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例83.49%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例15.31%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年3季度,中国经济延续了年初以来的复苏态势。其中,固定资产投资增长持续高位运行,房地产投资增速加速上行,工业生产逐步恢复,社会零售实际增速仍然保持在高位,制造业PMI指数连续6个月超过50,表明经济景气程度继续提升,出口同比仍然负增长,但已基本触底。CPI和PPI环比已在8月份同时实现正增长,价格触底回升。3季度央行通过重启1年期央票发行、提高3个月央票发行利率等公开市场操作工具,引导货币市场利率上行,对货币政策微调,货币政策宽松程度不如上半年。总的来看,中国经济复苏态势不改。

债市方面,由于央行通过公开市场操作引导货币市场利率上行,债券收益率曲线大幅平坦化上移:3季度中国债券总指数、银行间国债指数、金融债指数、央票指数和企业债指数分别下跌0.53%、0.894%、0.26%、和1.84%,而央票指数小幅上涨0.17%。三季度本基金在市场调整时增加了转债和短融的配置;减持了企业债,继续降低了债券组合久期。三季度本基金还积极参与了新股申购。

截止报告期末,本基金份额净值为1.0449元,本报告期份额净值增长率为-1.06%,同期业绩比较基准收益率为-0.51%,本期内基金净值增长率低于基准,主要是三季度股票和转债市场调整,本基金没有及时减仓所致。

我们对四季度债券市场走势仍然悲观。四季度经济将继续保持强劲增长;CPI会由负变正,PPI降幅会大幅缩窄;债券供给压力比较大;虽然央行将继续保持适度宽松的货币政策,但由于外围已出现开始逐步退出刺激性货币政策的经济体,预计国内的加息预期会越来越强烈,从而引发债券市场利率的进一步上行。本基金的债券投资将继续维持防御策略,并降低信用债比例。我们预计四季度工业企业利润增速将大幅上扬,这会对股权类资产形成支撑,本基金会继续持有转债转股的股票,并寻求转债投资机会。不过由于目前新股发行价格普遍过高,本基金对网下新股申购将更加谨慎并有所选择。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	105,386,532.31	5.79
	其中:股票	105,386,532.31	5.79
2	固定收益投资	1,516,871,094.35	83.33
	其中:债券	1,516,871,094.35	83.33
	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	179,800,739.86	9.88
6	其他资产	18,318,208.04	1.01
7	合计	1,820,376,574.56	100.00

5.2 报告期末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	-	-
C	制造业	46,019,785.26	2.53
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	3,006,891.24	0.17
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	889,148.16	0.05
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	957,353.82	0.05
C6	金属、非金属	36,824,207.90	2.03
C7	机械、设备、仪表	2,336,662.80	0.13
C8	医药、生物制品	972,462.46	0.05
C99	其他制造业	1,033,058.88	0.06
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	40,508,881.48	2.23
F	交通运输、仓储业	2,868,106.06	0.16
G	信息技术业	2,735,305.11	0.15
H	批发和零售贸易	1,178,541.00	0.06
I	金融、保险业	9,727,888.84	0.54
J	房地产业	804,137.76	0.04
K	社会服务业	1,543,886.80	0.08
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	105,386,532.31	5.80

5.3 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

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	600219	南山铝业	3,855,938	36,824,207.90	2.03
2	601668	中国建筑	6,253,235	29,015,010.40	1.60
3	601618	中国中冶	2,067,243	11,493,871.08	0.63
4	601788	光大证券	443,386	9,727,888.84	0.54
5	601107	四川成渝	415,066	2,868,106.06	0.16
6	002291	星期六	86,422	1,776,836.32	0.10
7	601888	中国国旅	131,060	1,543,886.80	0.08
8	002293	罗莱家纺	42,299	1,230,054.92	0.07
9	002277	家润多	40,950	1,178,541.00	0.06
10	002290	禾盛新材	31,806	1,033,058.88	0.06

5.4 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	564,720,000.00	31.08
3	金融债券	319,325,000.00	17.58
	其中:政策性金融债	319,325,000.00	17.58
4	企业债券	423,803,542.80	23.33
5	企业短期融资券	60,258,000.00	3.32
6	可转债	148,764,551.55	8.19
7	其他	-	-
8	合计	1,516,871,094.35	83.49

5.5 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

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	0801047	08央行票据47	3,500,000	362,880,000.00	19.97
2	080406	08农发06	2,000,000	206,680,000.00	11.38
3	0801035	08央行票据35	1,000,000	103,570,000.00	5.70
4	0901044	09央行票据44	1,000,000	98,270,000.00	5.41
5	126013	08青啤债	916,970	74,742,224.70	4.11

5.6 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明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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资产。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,605,611.19
5	应收申购款	462,596.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,318,208.04

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	69,926,925.60	3.85
2	125709	唐钢转债	27,177,759.45	1.50
3	125960	锡业转债	16,591,529.90	0.91
4	110971	恒源转债	14,770,203.50	0.81

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601668	中国建筑	29,015,010.40	1.60	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通
2	601618	中国中冶	11,493,871.08	0.63	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通
3	601788	光大证券	9,727,888.84	0.54	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通
4	601107	四川成渝	2,868,106.06	0.16	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通
5	002291	星期六	1,776,836.32	0.10	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通
6	601888	中国国旅	1,543,886.80	0.08	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通
7	002293	罗莱家纺	1,230,054.92	0.07	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通
8	002277	家润多	1,178,541.00	0.06	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通
9	002290	禾盛新材	1,033,058.88	0.06	网下发行申购中签股,锁定期为该股上市后3个月后流通

5.8.6 本基金本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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,845,087,614.25
报告期期间基金总申购份额	708,242,323.74
报告期期间基金总赎回份额	814,723,187.91
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	1,738,606,750.08

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内本基金公告自2009年7月27日起暂停申购及转入业务,并于2009年8月18日起恢复前述业务。指定媒体公告时间分别为2009年7月24日及2009年8月18日。

7.2 报告期内本公司对本基金参与创业板上市证券投资事宜进行公告。指定媒体披露时间为2009年9月25日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金设立的批复》(证监基金[2007]332号)

《关于国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2008]6号)

《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金2009年第三季度报告原文

8.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址:http://www.ubssdic.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

咨询电话:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
2009-10-28

国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9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
报告送出日期:2009年10月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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	135,647,063.74	
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。	
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	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年07月01日-2009年09月30日)
1.本期已实现收益	32,474,518.30
2.本期利润	9,836,602.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0660
4.期末基金资产净值	167,836,943.70
5.期末基金份额净值	1.237

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、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),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

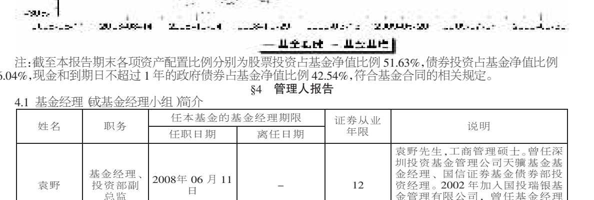
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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
过去三个月	5.01%	1.47%	-2.66%	1.44%	7.67%	0.03%

注:1、本基金属于混合型基金,一般情况下,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%。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。

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51.63%,债券投资占基金净值比例16.04%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例42.54%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年3季度,中国经济延续了年初以来的复苏态势。其中,固定资产投资增长持续高位运行,房地产投资增速加速上行,工业生产逐步恢复,社会零售实际增速仍然保持在高位,制造业PMI指数连续6个月超过50,表明经济景气程度继续提升,出口同比仍然负增长,但已基本触底。CPI和PPI环比已在8月份同时实现正增长,价格触底回升。3季度央行通过重启1年期央票发行、提高3个月央票发行利率等公开市场操作工具,引导货币市场利率上行,对货币政策微调,货币政策宽松程度不如上半年。总的来看,中国经济复苏态势不改。

股市方面,09年前3季度A股走势始于流动性也止于流动性。上半年信贷规模的异常增长引起监管层高度关注,7月中下旬开始,合理控制信贷规模增长、严格监控信贷资金流向等政策微调信号频频出现,投资者开始审视并修正此前对流动性和经济复苏的乐观预期。3季度市场冲高回落、剧烈波动,沪深300指数下跌5.1%,市场资金由强周期行业转向弱周期行业,只有医疗保健、日常消费、可选消费和信息技术4大行业实现正收益。

债市方面,由于中国经济复苏持续复苏且央行货币政策从极度宽松回归为适度宽松,在短端利率带动下,3季度债券市场利率大幅上行,债券收益率曲线平坦化上移;3季度中国债券总指数、银行间国债指数、金融债指数和企业债指数分别下跌0.53%、0.894%、0.26%、和1.84%,而央票指数小幅上涨0.17%。

截止报告期末,本基金份额净值为1.2370元,本报告期份额净值增长率为5.01%,同期业绩比较基准收益率为-2.66%,本期内基金净值增长率高于基准,主要得益于在基金的操作策略上,出于对市场估值偏高和巨额新增信贷难以持续的担忧,3季度本基金大幅降低股票仓位,同时减持周期类资产、增持防御类资产。债券方面,3季度本基金把债券组合久期继续保持在较低水平以有效控制利率风险。

2009年4季度中国经济将继续呈现复苏态势,投资将保持高增长,个人消费支出较为稳定,出口会有所恢复,同比降幅将明显缩窄。对于物价,我们维持前期判断,即CPI同比降幅将逐渐收窄,并在四季度由负转正。而PPI环比已经见底,而今年12月份PPI有望同比持平或小幅正增长,物价将在4季度企稳回升,国内经济将走出通缩。对于货币政策,由于前期实施的宽松货币政策和刺激性财政政策已经开始生效,央行在3季度对货币政策实施微调,我们预计在4季度,央行继续保持适度宽松的货币政策,货币政策将保持稳定。在经济全面恢复之前,央行在4季度采取调整存款准备金率、加息等紧缩性货币政策的可能性很小。

展望后市,市场对经济复苏预期开始由V型反转转向V型反弹后缓慢复苏,我们判断出口复苏、房地产投资提速有望替代政府投资驱动经济稳步复苏。首先,全球经济再平衡背景下,中国出口虽然难以重回2008年之前20%以上的高增长时代,但是稳步复苏是大概率事件。其次,高房价抑制自主需求、10年新增信贷低于09年将制约抵押贷款规模,10年房地产难以再现09年量价齐升的局面,但是由于房地产商去库存比较彻底,09年下半年开始的房地产投资提速也是大概率事件。A股市场驱动因素已由复苏超预期和流动性过剩转向实质性业绩增长,市场正处于估值修复阶段与业绩上升阶段的过渡期,未来持续复苏的经济数据和不断好转的公司业绩将引领市场走出方向不明的震荡格局。债券方面,基于对2009年4季度宏观经济和债券市场的判断,我们对4季度债券市场仍然维持负面看法。本基金仍将采取较为谨慎的投资策略,组合久期将继续保持在较低的水平。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	86,661,386.75	50.59
	其中:股票	86,661,386.75	50.59
2	固定收益投资	26,921,545.00	15.72
	其中:债券	26,921,545.00	15.72
	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	51,734,871.12	30.20
6	其他资产	5,978,202.15	3.49
7	合计	171,296,005.02	100.00

5.2 报告期末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	2,988,019.36	1.78
B	采掘业	9,421,696.54	5.61
C	制造业	32,481,317.30	19.35
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	3,259,330.00	1.94
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	9,524,240.00	5.67
C7	机械、设备、仪表	4,354,000.00	2.59
C8	医药、生物制品	8,746,204.22	5.21
C99	其他制造业	6,597,543.08	3.93
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	3,253,770.00	1.94
G	信息技术业	5,020,496.25	2.99
H	批发和零售贸易	3,441,015.00	2.05
I	金融、保险业	21,440,522.30	12.77
J	房地产业	3,380,060.00	2.01
K	社会服务业	1,797,030.00	1.07
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,437,460.00	2.05
	合计	86,661,386.75	51.63

5.3 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

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	601166	兴业银行	256,270	8,659,363.30	5.16
2	600036	招商银行	576,700	8,523,626.00	5.08
3	002038	双鹭药业	179,400	6,494,280.00	3.87
4	600804	鹏博士	744,170	6,325,445.00	3.77
5	600525	长园集团	264,529	4,957,273.46	2.95
6	000063	中兴通讯	117,060	4,469,350.80	2.66
7	000527	美的电器	250,000	4,325,000.00	2.58
8	601169	北京银行	247,100	4,257,533.00	2.54
9	601666	平煤股份	133,239	3,485,532.24	2.08
10	600694	大商股份	95,850	3,441,015.00	2.05

5.4 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	7,208,600.00	4.30
2	央行票据	19,658,000.00	11.71
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	54,945.00	0.03
7	其他	-	-
8	合计	26,921,545.00	16.04

5.5 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

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	0901038	09央行票据38	200,000	19,658,000.00	11.71
2	010112	21国债(12)	70,000	7,208,600.00	4.30
3	110006	龙盛转债	450	54,945.00	0.03

5.6 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明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券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也未受到公开谴责、处罚。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	5,007,887.96
3	应收股利	-
4	应收利息	239,268.74
5	应收申购款	231,045.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,978,202.15

5.8.4 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转股期的可转换债券。

5.8.5 报告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。

5.8.6 本基金本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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	161,070,514.27
报告期期间基金总申购份额	24,687,961.97
报告期期间基金总赎回份额	50,111,412.50
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	135,647,063.74

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内本公司对本基金参与创业板上市证券投资事宜进行公告。指定媒体披露时间为2009年9月25日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2008]449号)

《关于核准国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金备案的确认函》(基金部函[2008]247号)

《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》

《国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金2009年第三季度报告原文

8.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址:http://www.ubssdic.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

咨询电话:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
2009-10-28

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9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
报告送出日期:2009年10月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银成长优选股票	
交易代码	121008	
前后端交易代码	前端:121008	后端:128008
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年01月10日	
报告期末基金份额总额	3,961,834,051.57	
投资目标	本基金通过投资高速成长及业务有良好前景的企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将采取积极的股票投资管理策略,借鉴UBS Global AM(瑞士银行环球资产管理公司)投资管理经验,在辅助性的主动类别资产配置基础上,自下而上地精选优质成长上市公司股票构建组合,力求实现基金资产的长期稳定增长,同时,通过严谨的风险控制管理流程,实现风险-收益的最佳配比。 1、类别资产配置 本基金以"自下而上"的股票精选为主,并通过适度调整类别资产的配置比例,减少基金的系统性风险。在正常情况下,本基金股票投资占基金资产的比例为60%-100%;除股票资产以外的其他资产投资占基金资产的比例为0%-40%,其中,权证投资占基金资产净值的比例不高于3%。本基金投资于沪深300指数成分股或公告将要调入的成分股不低于股票资产的80%。 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,挖掘优质成长企业,并使用GEVS模型等方法评估股票的内在价值。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、筛选优质成长企业,运用GEVS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。 3、债券投资管理 本基金借鉴UBS Global AM(瑞士银行环球资产管理公司)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 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=80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	
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	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年07月01日-2009年09月30日)
1.本期已实现收益	284,218,479.04
2.本期利润	-217,965,255.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0553
4.期末基金资产净值	3,446,890,533.49
5.期末基金份额净值	0.8700

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、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),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

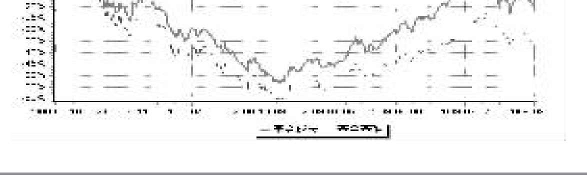
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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
过去三个月	-5.06%	1.96%	-3.66%	1.92%	-1.40%	0.04%

注:1、本基金属于股票型基金。在实际投资运作中,本基金将维持较高的股票投资比例,即股票资产在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围60%-95%的中间值,即约80%为基准,根据股票、债券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87.37%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例0.01%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例12.72%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
唐咸德	基金经理	2008年09月23日	-	8	唐咸德先生,硕士研究生,曾任职于南方证券、融通基金管理有限公司、安信证券股份有限公司。2008年5月加入国投瑞银基金管理有限公司。自2008年9月起任本基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银成长优选股票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 公平交易专项说明

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

本基金报告期内的投资收益与公司管理的投资风格相似的其他投资组合收益比较也未见异常。本基金在报告期内的投资收益为-5.06%,投资风格相似的其他投资组合仅有国投瑞银创新股票基金,其同期收益为-2.95%。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年3季度,中国经济延续了年初以来的复苏态势。其中,固定资产投资增长持续高位运行,房地产投资增速加速上行,工业生产逐步恢复,社会零售实际增速仍然保持在高位,制造业PMI指数连续6个月超过50,表明经济景气程度继续提升,出口同比仍然负增长,但已基本触底。CPI和PPI环比已在8月份同时实现正增长,价格触底回升。3季度央行通过重启1年期央票发行、提高3个月央票发行利率等公开市场操作工具,引导货币市场利率上行,对货币政策微调,货币政策宽松程度不如上半年。总的来看,中国经济复苏态势不改。

股票市场方面,在乐观预期和流动性的推动下,市场估值水平明显高估,但是上半年信贷规模的异常增长引起监管层高度关注,7月中下旬开始,合理控制信贷规模增长、严格监控信贷资金流向等政策微调信号频频出现,投资者开始审视并修正此前对流动性和经济复苏的乐观预期。三季度市场冲高回落、剧烈波动,沪深300指数下跌5.1%,市场资金由强周期行业转向弱周期行业,只有医疗保健、日常消费、可选消费和信息技术4大行业实现正收益。

截止报告期末,本基金份额净值为0.8700元,本报告期份额净值增长率为-5.06%,同期业绩比较基准收益率为-3.66%,本期内基金净值增长率低于基准。基于对市场总体估值水平过高的认识,在三季度时本基金资产主要配置在防御性更强、估值水平相对较低的行业和公司上,但是对市场调整幅度估计不足,尽管投资组合有较好的防御性,由于仓位维持在较高水平,在8月份的市场回调时收益受到较大负面影响。债券方面,基于我们对债券市场的判断,本基金在报告期内进一步减少了对债券资产的配置。

展望后市,2009年4季度中国经济将继续呈现复苏态势,投资将保持高增长,个人消费支出较为稳定,出口会有所恢复,同比降幅将明显缩窄。对于物价,我们维持前期判断,即CPI同比降幅将逐渐收窄,并在四季度由负转正。而PPI环比已经见底,今年12月份PPI有望同比持平或小幅正增长,物价将在4季度企稳回升,国内经济将走出通缩。对于货币政策,由于前期实施的宽松货币政策和刺激性财政政策已经开始生效,央行在3季度对货币政策实施微调,我们预计在4季度,央行继续保持适度宽松的货币政策,货币政策将保持稳定。在经济全面恢复之前,央行在4季度采取调整存款准备金率、加息等紧缩性货币政策的可能性很小。

经济触底反弹之后,由于经济发展模式改变,全球经济需要一个较长时期来实现再平衡,因此无论中国经济还是世界经济都难以重现往日的高增长状态。正因为金融危机,中国获得了一个契机来实现经济增长模式的转型。由于量的增长模式难以持续,中国未来的经济增长将由一个量变走向质变的过程。创新和可持续的内需型产业将获得较好的发展空间,因此投资上也将对此有所偏重。

股票市场格局由于流动性增速放缓和稳定,对上市公司内在价值的深度挖掘将重新成为资产配置的主要方式。估值水平和盈利能力预期变化将不断引导市场作出反应,上市公司内部分化将加剧,精选个股将成未来投资主线。债券方面,基于对2009年4季度宏观经济和债券市场的判断,我们对4季度债券市场持负面看法,本基金将继续保持对债券资产的低配。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,011,422,000.79	87.08
	其中:股票	3,011,422,000.79	87.08
2	固定收益投资	358,974.00	0.01
	其中:债券	358,974.00	0.01
	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	438,553,725.18	12.68
6	其他资产	8,034,170.43	0.23
7	合计	3,458,368,870.40	100.00

5.2 报告期末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	72,888,744.80	2.11
C	制造业	1,349,196,099.35	39.14
C0	食品、饮料	186,683,705.60	5.42
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	107,344,209.01	3.11
C5	电子	53,974,635.69	1.57
C6	金属、非金属	341,827,912.74	9.92
C7	机械、设备、仪表	401,754,057.87	11.66
C8	医药、生物制品	132,656,379.46	3.85
C99	其他制造业	124,955,198.98	3.63
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	70,252,310.40	2.04
F	交通运输、仓储业	17,340,000.00	0.50
G	信息技术业	214,522,003.03	6.22
H	批发和零售贸易	73,094,113.08	2.12
I	金融、保险业	1,128,430,358.43	32.74
J	房地产业	85,698,371.70	2.49
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,011,422,000.79	87.37

5.3 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

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	600036	招商银行	18,021,982	266,364,893.96	7.73
2	601328	交通银行	29,794,038	248,184,336.54	7.20
3	600000	浦发银行	8,480,000	166,632,000.00	4.83
4	600016	民生银行	21,004,867	141,572,803.58	4.11
5	000848	承德露露	8,474,970	139,667,505.60	4.05
6	000527	美的电器	7,499,989	129,749,809.70	3.76
7	600406	国电南瑞	3,407,881	127,488,828.21	3.70
8	600804	鹏博士	14,494,160	123,200,360.00	3.57
9	000680	山推股份	11,899,949	120,546,483.37	3.50
10	600529	山东药玻	9,999,747	117,497,027.25	3.41

5.4 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	-	-
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	358,974.00	0.01
7	其他	-	-
8	合计	358,974.00	0.01

5.5 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

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	110006	龙盛转债	2,940	358,974.00	0.01

5.6 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明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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资产。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,631,502.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,681,463.42
4	应收利息	80,487.94
5	应收申购款	2,640,717.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,034,170.43

5.8.4 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处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告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。

5.8.6 本基金本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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,770,938,045.57
报告期期间基金总申购份额	736,254,508.10
报告期期间基金总赎回份额	545,358,502.10
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	3,961,834,051.57

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内本公司对本基金参与创业板上市证券投资事宜进行公告。指定媒体披露时间为2009年9月25日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有大会决议的批复》(证监基金字[2007]344号)

《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金2009年第三季度报告原文

8.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址:http://www.ubssdic.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

咨询电话:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
2009-10-28