国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31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:2010年01月20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2010年1月18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10月14日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银沪深300指数分级
交易代码	161207
基金运作方式	契约型开放式。 本基金的基金份额包括国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之基础份额、国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之小康份额与国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之远见份额。其中,基础份额开通场外与场内两种方式的申购与赎回;小康份额、远见份额的基金份额配比始终保持1:1的比率不变,在深圳证券交易所上市交易。
基金合同生效日	2009年10月14日
报告期末基金份额总额	3,138,781,189.76
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对沪深300指数的有效跟踪,力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制投资策略,按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合,并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应地调整,以复制和跟踪基准指数。 当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因特殊情况(如股权分置改革等)导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时;基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整,并可在条件允许的情况下,辅以金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率
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,其预期收益和预期风险高于货币市场基金、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

下属三级基金的基金简称	国投瑞银瑞和沪深300指数	国投瑞银瑞和小康沪深300指数	国投瑞银瑞和远见沪深300指数
下属三级基金的交易代码	161207	150008	150009
报告期末下属三级基金的份额总额	180,046,505.76	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00

§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10月14日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	4,051,950.89
2.本期利润	193,132,231.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0605
4.期末基金资产净值	3,327,256,173.46
5.期末基金份额净值	1.0600

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	6.00%	1.43%	11.22%	1.59%	-5.22%	-0.16%

注:1、本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制投资策略,按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合,并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应地调整,以复制和跟踪基准指数。

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:本基金基金合同生效日为2009年10月14日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。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94.88%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例0%,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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
LU RONG QIANG	基金经理	2009年10月14日		10年	LU RONG QIANG先生,澳大利亚籍,澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业硕士,10年证券从业经历。曾在澳大利亚先后任康联首域投资基金管理公司投资经理、投资分析师;联邦基金管理有限公司数量分析员、投资绩效分析员;美世投资管理顾问公司投资分析师。2008年2月加入国投瑞银基金管理有限公司。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金合同》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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年四季度市场走出小幅震荡上行走势,12月中下旬开始调整压力加大。从基本面上看,四季度经济复苏进程相当稳固,PMI指数连续9个月位于50%以上,工业增加值、投资、消费、出口等经济数据也继续上升;CPI、PPI跌幅不断收窄;企业盈利也在不断改善,这些因素都对市场走势形成了较强支撑。但由于信贷增速明显回落,而市场融资节奏明显加快,整体流动性环境有所趋紧,对市场上行形成了制约。同时,政府对经济结构的调整力度开始逐步加大,特别是12月以来国家对房地产调控政策不断出台,对房地产板块及相关行业均形成较大压力,同时也使投资者对宏观调控预期有所升温。从行业表现看,在政策刺激和良好消费数据鼓舞下,消费类股票普遍走出了较好行情,煤炭、化工、建材等业绩改善空间大的周期类行业也有不错表现,而银行、地产等受宏观调控政策影响大的行业表现较差。从风格表现看,中小盘指数仍然明显跑赢大盘指数,没有出现市场普遍预期的所谓风格转化。

四季度本基金保持了较高的股票仓位,同时积极调整仓位结构,适当增加了白酒、商业零售、医药等消费品股票和煤炭、化工等周期类股票的配置,同时配置了智能电网等低碳主题股票,适当降低了银行、地产等行业配置。

展望后市,由于经济本身复苏强劲,加上2009年1季度基数较低,因此2010年1季度经济数据将会比较乐观,这可能会导致市场对宏观调控的预期升温,良好的经济和企业盈利基本面将继续成为市场的支撑力量,但政策退出预期升温

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,156,771,988.95	94.30
	其中:股票	3,156,771,988.95	94.30
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	176,573,608.72	5.27
6	其他资产	14,328,922.07	0.43
7	合计	3,347,674,519.74	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	12,884,307.50	0.39
B	采掘业	373,909,301.82	11.24
C	制造业	952,116,867.14	28.62
C0	食品、饮料	127,169,006.26	3.82
C1	纺织、服装、皮毛	16,397,117.46	0.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	8,171,719.34	0.25
C4	石油、化学、塑胶、塑料	81,271,236.31	2.44
C5	电子	12,303,615.52	0.37
C6	金属、非金属	290,296,510.32	8.72
C7	机械、设备、仪表	306,334,965.56	9.21
C8	医药、生物制品	96,201,667.39	2.89
C99	其他制造业	13,971,028.98	0.42
D	电力、煤气及水的生产和供应业	94,605,721.20	2.84
E	建筑业	90,768,206.29	2.73
F	交通运输、仓储业	154,818,434.06	4.65
G	信息技术业	97,577,963.46	2.93
H	批发和零售贸易	98,718,121.66	2.97
I	金融、保险业	996,448,700.95	29.95
J	房地产业	182,504,784.80	5.49
K	社会服务业	39,369,680.24	1.18
L	传播与文化产业	8,319,191.83	0.25
M	综合类	54,730,718.00	1.64
	合计	3,156,771,988.95	94.88

5.3 报告期末指数投资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	6,238,186	112,599,257.30	3.38
2	601328	交通银行	10,373,636	96,993,496.60	2.92
3	601318	中国平安	1,644,150	90,576,223.50	2.72
4	600016	民生银行	10,779,154	85,263,108.14	2.56
5	600030	中信证券	2,660,656	84,529,041.12	2.54
6	601166	兴业银行	2,009,934	81,020,439.54	2.44
7	600000	浦发银行	3,063,033	66,437,185.77	2.00
8	601088	中国神华	1,854,625	64,578,042.50	1.94
9	000002	万科A	5,406,301	58,442,113.81	1.76
10	601169	北京银行	2,549,300	49,303,462.00	1.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券投资。

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

本基金报告期末未持有债券投资。

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	-
2	应收证券清算款	14,230,921.61
3	应收股利	-
4	应收利息	35,974.09
5	应收申购款	62,026.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,328,922.07

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的情况。

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

项目	国投瑞银瑞和沪深300指数	国投瑞银瑞和小康沪深300指数	国投瑞银瑞和远见沪深300指数
基金合同生效日基金份额总额	257,188,522.99	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	18,735,712.36	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	95,877,729.59	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-	-
报告期期末基金份额总额	180,046,505.76	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内本公司公告高级管理人员离任,陈进贤先生辞去公司副总经理的职务。指定媒体公告时间为2009年11月6日。

7.2 报告期内本公司对本基金之基础份额的开放申购、赎回和定期定额投资等事项进行公告。指定媒体公告时间为2009年11月16日。

7.3 报告期内本公司对本基金之瑞和小康和瑞和远见份额的上市交易事项进行公告及提示性公告。指定媒体公告时间分别为2009年11月16日及2009年11月19日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》(证监许可[2009]865号)

《关于国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2009]666号)

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级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

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2009年第四季度报告原文

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
2010-01-20

国投瑞银货币市场基金

2009 第四季度报告

2009年12月31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:2010年01月20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2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银货币
交易代码	121011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年01月19日
报告期末基金份额总额	6,249,106,465.80
投资目标	在力求基金资产安全性和较高流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的收益率。
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	七天通知存款的税后利率:(1-利息税率)×七天通知存款利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。
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

下属两级基金的基金简称	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
下属两级基金的交易代码	121011	128011
报告期末下属两级基金的份额总额	360,051,998.02	5,889,054,467.78

§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10月01日-2009年12月31日)	
	A级	B级
1.本期已实现收益	352,544.17	3,637,884.00
2.本期利润	352,544.17	3,637,884.00
3.期末基金资产净值	360,051,998.02	5,889,054,467.78

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
A级	过去三个月	0.3259%	0.0039%	0.3456%	0.0000%	-0.0197%	0.0039%
B级	过去三个月	0.3857%	0.0039%	0.3456%	0.0000%	0.0401%	0.0039%

注:1、本基金收益分配是按日结转份额。

2、本基金的业绩比较基准中,通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征,本基金选取同期7天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知《财税[2008]132号)文件规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率(实际为1.35%)为业绩比较基准。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、基金合同中关于基金投资比例限制的约定:

①本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天;

②本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

③本基金投资于定期存款的比例不得超过基金资产净值的30%;

④本基金持有的剩余期限不超过397天,但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的20%;

⑤本基金买断式回购融入基础债券的剩余期限不得超过397天;

⑥本基金存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的30%;存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的5%;

⑦本基金投资于同一公司发行的短期企业债券及短期融资券的比例,合计不得超过基金资产净值的10%;

⑧本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;本基金持有的同一信用级别资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;

⑨除发生巨额赎回的情形外,本基金债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%;因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的,基金管理人应当在5个交易日内进行调整;

⑩中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。

除上述第⑥款外,因基金规模或市场变化导致本基金投资组合不符合以上比例限制的,基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到上述标准。法律法规另有规定时,从其规定。

2、本基金未规定建仓期,本报告期各项资产配置比例符合合同约定。

3、本基金合同于2009年1月19日生效,自基金合同生效日起至本报告期末不足一年。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
韩海平	基金经理	2009年01月19日	-	6	韩海平先生,中国籍,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。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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《国投瑞银货币市场基金基金合同》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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年4季度,中国经济继续保持高增长态势,总的来看,内需仍是拉动经济增长的主力军,而外需对经济拖累程度大为减轻。央行的货币政策在4季度仍较为宽松,11月份M1、M2同比增速达到今年以来的高点。在外围澳大利亚率先加息以及经济数据显于预期推动下,1年央票收益率大幅上升并剧烈波动,债券市场利率继续上行,但幅度比3季度明显放缓。受供应冲击,企业债收益率上行幅度较大。4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上涨0.53%、0.63%、0.46%、0.37%和1.62%。本期内货币基金增加了逆回购的配置比例,增持了浮息债和短融,并保持了较低的组合久期。

展望后市,12月份的PMI数据表明经济增长可能过于强劲,而CPI和PPI的涨幅很有可能超预期。2009年新开工项目大幅增长会使得2010年投资仍将保持高增长,虽然中央已经开始严控新开工项目,不过如果力度不够的话,明年经济存在过热风险。1年期央票的一二级市场收益率倒挂,发行量保持低位,显示央票利率上升压力较大。本基金仍会保持较高逆回购配置比例,并尝试银行存款业务,以提升组合收益并维持较低组合剩余期限。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A级份额净值增长率为0.33%,B级份额净值增长率为0.39%,同期业绩比较基准收益率为0.35%。本期内基金B级份额净值增长率高于基准,主要是本期内货币基金运营环境改善。

§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	固定收益投资	719,073,934.03	11.51
	其中:债券	719,073,934.03	11.51
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,717,252,212.73	43.48
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	818,272,948.13	13.09
4	其他资产	1,995,455,968.76	31.93
5	合计	6,250,055,063.65	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	0.77
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:1、报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、本基金本报告期内不存在债券正回购的资金余额超过资产净值20%的情形。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	20
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	20

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	84.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	1.93	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	1.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.44	-
4	90天(含)—180天	2.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	3.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	94.88	-

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	98,851,838.79	1.58
3	金融债券	300,502,546.57	4.81
	其中:政策性金融债	300,502,546.57	4.81
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	319,719,548.67	5.12
6	其他	-	-
7	合计	719,073,934.03	11.51
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	89,956,071.78	1.44

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901038	09央行票据38	1,000,000	98,851,838.79	1.58
2	080313	08进出13	900,000	90,003,577.30	1.44
3	070219	07国开19	900,000	89,956,071.78	1.44
4	070413	07农发13	800,000	80,264,741.39	1.28
5	0981261	09中石油CP02	500,000	50,000,900.15	0.80
6	070420	07农发20	400,000	40,278,156.10	0.64
7	0981091	09西矿股CP01	300,000	30,018,668.51	0.48
8	0981244	09集通CP02	300,000	30,013,237.44	0.48
9	0981145	09华侨城CP01	300,000	30,000,921.10	0.48
10	0981246	09中广核CP02	300,000	30,000,669.49	0.48

5.6 影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	2
报告期内偏离度的最高值	0.2572%
报告期内偏离度的最低值	0.0144%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1678%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

5.8.2 本基金本报告期内无剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,674,279,506.11
3	应收利息	3,110,774.49
4	应收申购款	318,065,688.16
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,995,455,968.76

5.8.5 本基金本期未投资托管行股票、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

项目	A级	B级
报告期期初基金份额总额	79,573,023.70	803,534,868.54
报告期期间基金总申购份额	678,260,645.19	5,895,433,197.66
报告期期间基金总赎回份额	397,781,670.87	809,913,598.42
报告期期末基金份额总额	360,051,998.02	5,889,054,467.78

注:总申购份额含转换入份额和因份额开降级导致的强制调增份额,总赎回份额含转换出份额和因份额开降级导致的强制调减份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内本公司公告高级管理人员离任,陈进贤先生辞去公司副总经理的职务。指定媒体公告时间为2009年11月6日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银货币市场基金募集的批复》(证监许可[2008]1423号)

《关于国投瑞银货币市场基金备案的确认函》(基金部函[2009]27号)

《国投瑞银货币市场基金合同》

《国投瑞银货币市场基金托管协议》

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

国投瑞银货币市场基金2009年第四季度报告原文

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
2010-01-20

国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31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:2010年01月20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2010年1月18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相关公告。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银瑞福分级封闭
交易代码	121099
基金运作方式	契约型证券投资基金,本基金通过基金收益分配的安排,将基金份额分成预期收益于风险不同的两个级别,即优先级基金份额和普通级基金份额。优先级基金份额在基金合同生效后每满一年时开放一次,接收集中申购与赎回。普通级基金份额在深圳证券交易所上市交易。
基金合同生效日	2007年07月17日
报告期末基金份额总额	6,000,332,930.45
投资目标	本基金通过精选蓝筹股票,分享中国证券市场成长收益,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,借鉴瑞银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的基础上,自下而上地精选蓝筹股票构建组合,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 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 以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘优质蓝筹股票,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,筛选价值收益型和成长型蓝筹企业,运用GEVS等估值方法,分析股票内