国投瑞银核心企业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	国投瑞银核心企业股票
交易代码	121003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年04月19日
报告期末基金份额总额	7,216,711,197.49
投资目标	本基金的投资目标是"追求基金资产长期稳定增值"。
投资策略	本基金将借鉴UBS Global AM投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 (一)股资管理方法 本基金将借鉴UBS Global AM投资管理流程和方法,并加以本土化。我们所借鉴的投资管理工具主要包括GEVS等股票估值方法和GERS股票风险管理方法等。 (二)战略资产配置 本基金战略资产配置遵循以下原则: ①)股票组合投资比例:60~95%。 ②)债券组合投资比例:0~40%。 ③)现金和到期日不超过1年的政府债券不低于5%。 (三)股票投资管理 国投瑞银的投资决策,以自下而上的公司基本面分析为主,自上而下的研究为辅。两者在投资决策中是互动的,国家和行业配置要依据自下而上的公司基本面分析,而公司分析的诸多前提条件又基于自上而下的宏观研究结果。 本基金筛选核心企业股票、构建股票组合的步骤是:确定股票初选库、评价股票内在价值、风险管理、构建股票组合并对其进行动态调整。 (四)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。
业绩比较基准	业绩比较基准=5%×金融同业存款利率+95%×中信标普300指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于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10月01日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	621,968,307.65
2.本期利润	1,267,897,392.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1658
4.期末基金资产净值	7,963,311,724.39
5.期末基金份额净值	1.1035

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	16.70%	1.58%	18.43%	1.66%	-1.73%	-0.08%

注:1、本基金业绩比较基准中:同业存款利率是中国人民银行规定的金融机构间存款利率;中信标普300指数是中信证券股份有限公司和标准普尔(Standard & Poor's)共同开发的中国A股市场指数,由深沪股市具有行业代表性的上市公司组成,其样本股票经过了流动性和财务稳健性的审慎检查,能较全面地描述A股市场的总体趋势。

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

18.43%,基金净值增长率低于业绩基准,主要受报告期内基金股票仓位比率低于基准的股票比重影响。

§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	6,679,910,154.93	83.52
	其中:股票	6,679,910,154.93	83.52
2	固定收益投资	49,135,000.00	0.61
	其中:债券	49,135,000.00	0.61
	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	1,157,517,224.75	14.47
6	其他资产	111,320,248.88	1.39
7	合计	7,997,882,628.56	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	502,558,555.08	6.31
C	制造业	2,799,968,283.79	35.16
C0	食品、饮料	580,460,935.46	7.29
C1	纺织、服装、皮毛	65,794,875.00	0.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	371,540,156.99	4.67
C5	电子	31,062,319.72	0.39
C6	金属、非金属	443,725,872.68	5.57
C7	机械、设备、仪表	859,961,878.68	10.80
C8	医药、生物制品	371,143,214.80	4.66
C99	其他制造业	76,279,030.46	0.96
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	34,723,749.90	0.44
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	553,987,460.56	6.96
H	批发和零售贸易	306,159,249.74	3.84
I	金融、保险业	1,933,905,874.20	24.29
J	房地产业	394,949,085.96	4.96
K	社会服务业	76,020.00	-
L	传播与文化产业	39,824,557.50	0.50
M	综合类	113,757,318.20	1.43
	合计	6,679,910,154.93	83.88

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	31,076,465	560,930,193.25	7.04
2	000568	泸州老窖	10,375,926	405,076,151.04	5.09
3	000001	深发展A	11,252,640	274,226,836.80	3.44
4	000651	格力电器	8,899,999	257,565,971.06	3.23
5	000063	中兴通讯	5,735,749	257,363,057.63	3.23
6	601318	中国平安	4,509,897	248,450,225.73	3.12
7	601166	兴业银行	5,186,251	209,057,777.81	2.63
8	600406	国电南瑞	3,921,400	191,991,744.00	2.41
9	601169	北京银行	9,705,703	187,708,296.02	2.36
10	601666	平煤股份	5,826,653	186,452,896.00	2.34

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	49,135,000.00	0.62
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	-	-
7	其他	-	-
8	合计	49,135,000.00	0.62

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	0901040	09央行票据40	500,000	49,135,000.00	0.62

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	2,863,952.86
2	应收证券清算款	107,346,766.14
3	应收股利	-
4	应收利息	510,218.57
5	应收申购款	599,311.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	111,320,248.88

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

报告期期初基金份额总额	8,100,458,890.72
报告期期间基金总申购份额	52,762,282.05
报告期期间基金总赎回份额	936,509,975.28
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	7,216,711,197.49

§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

《关于同意国投瑞银核心企业股票型证券投资基金设立的批复》(证监基金[2006]38号)

《国投瑞银核心企业股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银核心企业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

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金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

国投瑞银成长优选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	3,524,740,514.17	
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的股票构建组合,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"怙值差价(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10月01日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	221,058,389.82
2.本期利润	686,390,383.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.1848
4.期末基金资产净值	3,688,851,150.08
5.期末基金份额净值	1.0466

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	20.30%	1.49%	15.51%	1.40%	4.79%	0.09%

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

15.51%,基金份额净值增长率高于业绩比较基准,主要受益于基金资产符合市场走势的配置策略。

§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	3,112,399,464.68	83.50
	其中:股票	3,112,399,464.68	83.50
2	固定收益投资	452,054.40	0.01
	其中:债券	452,054.40	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	610,358,388.61	16.38
6	其他资产	4,113,629.03	0.11
7	合计	3,727,323,536.72	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	154,903,116.75	4.20
C	制造业	1,275,224,310.12	34.57
C0	食品、饮料	105,520,000.00	2.86
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	95,460,011.26	2.59
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	438,979,550.14	11.90
C7	机械、设备、仪表	403,772,409.35	10.95
C8	医药、生物制品	130,877,613.70	3.55
C99	其他制造业	100,614,725.67	2.73
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,510,000.00	0.42
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	295,493,784.20	8.01
H	批发和零售贸易	164,107,123.72	4.45
I	金融、保险业	1,055,920,322.99	28.62
J	房地产业	98,130,000.00	2.66
K	社会服务业	10,860.00	-
L	传播与文化产业	53,099,946.90	1.44
M	综合类	-	-
	合计	3,112,399,464.68	84.37

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	17,000,000	306,850,000.00	8.32
2	601328	交通银行	24,000,000	224,400,000.00	6.08
3	000527	美的电器	7,499,989	173,999,744.80	4.72
4	600406	国电南瑞	3,500,000	171,360,000.00	4.65
5	600804	鹏博士	14,494,160	157,261,636.00	4.26
6	601628	中国人寿	4,047,004	128,249,556.76	3.48
7	000680	山推股份	9,000,000	113,940,000.00	3.09
8	600028	中国石化	8,000,000	112,720,000.00	3.06
9	600016	民生银行	14,000,000	110,740,000.00	3.00
10	000848	承德露露	4,000,000	105,520,000.00	2.86

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	452,054.40	0.01
7	其他	-	-
8	合计	452,054.40	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	452,054.40	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	3,499,854.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	100,331.17
5	应收申购款	513,443.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,113,629.03

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

报告期期初基金份额总额	3,961,834,051.57
报告期期间基金总申购份额	392,646,454.05
报告期期间基金总赎回份额	829,739,991.45
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	3,524,740,514.17

§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

国投瑞银创新动力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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	国投瑞银创新动力股票	
交易代码	121005	
前后端交易代码	前端:121005	后端:128005
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年11月15日	
报告期末基金份额总额	4,475,512,452.46	
投资目标	本基金的投资目标是通过投资主要以创新为原动力的优质上市公司的股票,分享企业成长带来的超额回报,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。1、战略资产配置 本基金战略资产配置比例遵循以下原则: (1)股票组合投资比例:60-95%; (2)除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%;其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。 2、股票投资管理 本基金的股票投资决策,以自下而上的公司基本面分析为主。 本基金借鉴GEVS,以合适方法估计股票投资价值。构建(及调整)模拟组合,进行风险管理与归因分析。 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 根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"怙值差价(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×80%+中信标普全债指数×20%	
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于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	中国光大银行股份有限公司	

§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10月01日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	225,748,236.62
2.本期利润	641,004,611.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.1555
4.期末基金资产净值	5,127,517,137.58
5.期末基金份额净值	1.1457

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	13.68%	1.66%	15.51%	1.40%	-1.83%	0.26%

注:1、本基金属于股票型基金,一般情况下,股票投资的比例大约为基金资产的80%。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

如果保持目前的增速,中国经济有过热的可能从而导致通货膨胀的压力加大。目前情况下管理层有可能采取紧缩信贷(不会大幅紧缩)的政策来放缓经济增速。因此未来市场震荡会加大,而难以出现趋势性上涨。但是在经济活动趋于平稳之后,市场将重新向好。在目前经济增长前景不确定加大的情况下,创新基金倾向于减少周期类行业的配置并且规避风险,而加大在之前提到的行业中发掘个股力度,同时适度增加波段操作。债券方面,基于国投瑞银对2010年宏观经济和债券市场的判断,我们对2010年1季度债券市场仍较为谨慎。在债券市场的系统性投资机会出现之前,本基金将继续保持对债券资产的低配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.1457元,本报告期份额净值增长率为13.68%,同期业绩比较基准收益率为15.51%,基金净值增长率低于业绩基准收益率,主要受金流入和流出带来的冲击成本影响。

§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	4,233,508,263.05	81.58
	其中:股票	4,233,508,263.05	81.58
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	850,337,352.64	16.39
6	其他资产	105,557,186.06	2.03
7	合计	5,189,402,801.75	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	200,216,294.73	3.90
C	制造业	2,148,389,893.26	41.90
C0	食品、饮料	419,244,119.48	8.18
C1	纺织、服装、皮毛	68,355,717.12	1.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	82,252,733.70	1.60
C4	石油、化学、塑胶、塑料	170,641,263.81	3.33
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	506,437,802.56	9.88
C7	机械、设备、仪表	454,114,514.06	8.86
C8	医药、生物制品	447,343,742.53	8.72
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	97,652,387.67	1.90
E	建筑业	128,846,128.88	2.51
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	62,350,998.01	1.22
H	批发和零售贸易	539,057,665.10	10.51
I	金融、保险业	804,366,204.62	15.69
J	房地产业	130,908,844.11	2.55
K	社会服务业	76,020.00	-
L	传播与文化产业	10,399,019.50	0.20
M	综合类	111,244,807.17	2.17
	合计	4,233,508,263.05	82.56

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	12,342,777	222,787,124.85	4.34
2	601166	兴业银行	5,483,920	221,056,815.20	4.31
3	002091	江苏国泰	9,166,478	199,737,555.62	3.90
4	000786	北新建材	12,308,609	193,983,677.84	3.78
5	600519	贵州茅台	918,813	156,032,823.66	3.04
6	601318	中国平安	2,743,232	151,124,650.88	2.95
7	000060	中金岭南	5,313,374	148,243,134.60	2.89
8	600713	南京医药	14,964,292	144,555,060.72	2.82
9	002024	苏宁电器	6,861,090	142,573,450.20	2.78
10	600031	三一重工	3,795,531	139,713,496.11	2.72

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期期末未持有债券资产。

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

本基金报告期期末未持有债券资产。

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	1,658,447.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	132,683.72
5	应收申购款	103,766,055.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	105,557,186.06

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

报告期期初基金份额总额	3,811,422,707.21
报告期期间基金总申购份额	1,570,835,992.77
报告期期间基金总赎回份额	906,746,247.52
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	4,475,512,452.46

§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 报告期内本基金进行了收益分配,每10份基金份额派发红利2.00元。指定媒体公告时间为2009年12月4日。

§8 **备查文件目录**

8.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银创新动力股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]189号)

《关于国投瑞银创新动力股票型证券投资基金备案确认的函》(基