国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

2010 第二季度报告

2010年6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:2010年07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7月19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2010年4月1日起至6月30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本基金之基础份额(简称:瑞和300份额”),本基金之小康份额(简称:瑞和小康份额”)与本基金之远见份额(简称:瑞和远见份额”)。其中,瑞和小康份额、瑞和远见份额的基金份额配比始终保持1:1的比率不变。瑞和300份额开通场外与场内两种方式的申购与赎回,瑞和小康份额与瑞和远见份额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	2,563,439,775.11		
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	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	241,325,267.11	1,161,057,254.00	1,161,057,254.00

§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(2010年04月01日-2010年06月30日)
1.本期已实现收益	-108,184,206.61
2.本期利润	-649,533,194.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2254
4.期末基金资产净值	1,971,192,957.84
5.期末基金份额净值	0.7690

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。

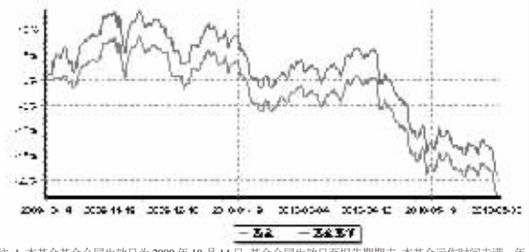
3.2 基金净值表现

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	-22.40%	1.74%	-22.32%	1.73%	-0.08%	0.01%

注:1、本基金是以沪深300指数为标的指数的被动式指数型基金,对沪深300指数成份股的配置基准为95%,故以此为业绩比较基准,能较准确地反映本基金的投资绩效。
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:1、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。
2、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93.66%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例0%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.66%,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		
LU RONG QIANG	本基金基金经理	2009年10月14日		10	澳大利亚籍,澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业硕士,具有基金从业资格。曾任康联首域投资基金公司投资经理、投资分析师;联邦基金公司数量分析员、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。现兼任国投瑞银全球新兴市场股票型基金(QDII-LOF)基金经理。

注: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,没有损害本基金份额持有人利益的行为。
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
2010年2季度,政府宏观调控力度加强,一方面政府出台针对房地产市场的更为严厉的调控措施,另一方面,央行继续执行紧缩的货币政策,再加上去年高基数的影响,中国经济增速明显回落,经济下滑趋势已经确立。从外部环境看,欧洲主权债务危机不断升级,对全球资本市场和投资者信心均形成了巨大冲击。受此影响,二季度A股市场大幅下跌,上证综指和沪深300指数分别下跌-22.86%和-23.39%。从行业表现看,金融、地产、工程机械等周期性行业表现仍较差,继续领跌市场,但到二季度末出现了止跌企稳迹象;而生物医药、智能电网、新能源、新材料等战略新兴产业前期表现明显好于大盘,但二季度末则出现一定程度补跌。
展望三季度,我们预计,中国经济增速将继续回落,其中既有基数效应的影响,更有政府宏观调控的影响在下半年将更为明显。如果实体经济的下滑超预期,央行的货币政策存在放松的可能性,最早的时间窗口预计在CPI触顶回落后的四季度。而市场将在震荡中筑底。本基金将继续坚持系统化、科学化地采取指数投资策略,做好跟踪误差管理。
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0.769元,本报告期份额净值增长率为-22.40%,同期业绩基准增长率为-22.32%,基金净值增长率略低于业绩基准收益率,主要来源于沪深300成份股调整成本、替代成份股的市场机会成本、交易冲击成本等。报告期内,日均跟踪误差为0.06%,年化跟踪误差为1.02%,符合基金合同约定的跟踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,846,281,185.19	93.49
	其中:股票	1,846,281,185.19	93.49
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	111,649,324.27	5.65
6	其他资产	16,980,481.29	0.86
7	合计	1,974,910,990.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末(指数投资)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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	7,468,407.10	0.38
B	采掘业	197,953,581.57	10.04
C	制造业	550,363,609.76	27.92
C0	食品、饮料	86,744,530.89	4.40
C1	纺织、服装、皮毛	7,885,425.65	0.40
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,524,989.94	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	38,806,423.64	1.97
C5	电子	9,074,075.88	0.46
C6	金属、非金属	145,518,105.44	7.38
C7	机械、设备、仪表	181,314,597.96	9.20
C8	医药、生物制品	70,018,842.20	3.55
C99	其他制造业	6,476,618.16	0.33
D	电力、煤气及水的生产和供应业	68,430,471.43	3.47
E	建筑业	55,597,866.59	2.82
F	交通运输、仓储业	86,945,044.58	4.41
G	信息技术业	65,863,764.08	3.34
H	批发和零售贸易	60,056,673.74	3.05
I	金融、保险业	595,235,641.41	30.20
J	房地产业	103,145,155.15	5.23
K	社会服务业	16,926,051.07	0.86
L	传播与文化产业	4,236,566.78	0.21
M	综合类	34,058,351.93	1.73
	合计	1,846,281,185.19	93.66

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有积极投资股票。
5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1 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

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	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	5,911,783	76,912,296.83	3.90
2	601328	交通银行	9,687,006	58,218,906.06	2.95
3	601318	中国平安	1,299,070	57,873,568.50	2.94
4	600016	民生银行	8,761,326	53,006,022.30	2.69
5	601166	兴业银行	1,981,751	45,639,725.53	2.32
6	600000	浦发银行	3,237,853	44,034,800.80	2.23
7	600030	中信证券	3,092,609	36,183,525.30	1.84
8	601088	中国神华	1,467,269	32,235,899.93	1.64
9	601601	中国太保	1,398,378	31,841,067.06	1.62
10	000002	万 科A	4,305,010	29,187,967.80	1.48

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
本基金本报告期末未持有积极投资股票。
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 期末其他各项资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	796,238.60
2	应收证券清算款	15,065,907.02
3	应收股利	911,781.89
4	应收利息	21,980.56
5	应收申购款	184,573.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,980,481.29

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	57,873,568.50	2.94	资产重组

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

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
报告期期初基金份额总额	194,151,997.21	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00
报告期期间基金总申购份额	23,797,108.10	-	-
报告期期间基金总赎回份额	613,244,014.20	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	636,620,176.00	-318,310,088.00	-318,310,088.00
报告期期末基金份额总额	241,325,267.11	1,161,057,254.00	1,161,057,254.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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自2010年4月27日起开通本基金之基础份额与本基金之小康份额、远见份额之间的配对转换业务。指定媒体公告时间为2010年4月22日。
7.2 报告期内对本基金持有的因特殊事项而停牌且潜在估值调整对前一估值日基金资产净值的影响在0.25%以上的股票采用“指数收益法”进行估值调整。指定媒体公告时间分别为2010年4月23日、2010年4月29日及2010年5月28日。
7.3 报告期内本公司对旗下基金使用工行借记卡通过本公司网上交易系统进行申购和定投业务的个人投资者实行优惠费率。指定媒体公告时间为2010年6月11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
国投瑞银沪深300指数分级证券投资基金2010年第二季度报告原文
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:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
2010-07-20

国投瑞银货币市场基金

2010 第二季度报告

2010年6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:2010年07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7月19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2010年4月1日起至6月30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	710,698,895.46	
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	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	128,796,397.16	581,902,498.30

§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

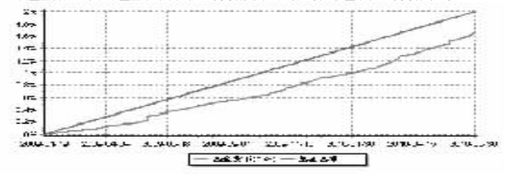
主要财务指标	报告期(2010年04月01日-2010年06月30日)	
	A级	B级
1.本期已实现收益	544,903.67	3,796,962.92
2.本期利润	544,903.67	3,796,962.92
3.期末基金资产净值	128,796,397.16	581,902,498.30

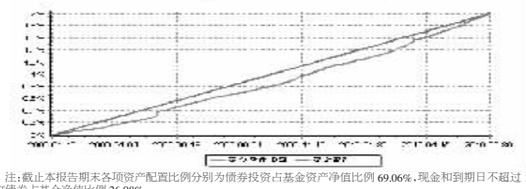
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	0.3886%	0.0044%	0.3418%	0.0000%	0.0468%	0.0044%
B级	过去三个月	0.4487%	0.0044%	0.3418%	0.0000%	0.1069%	0.0044%

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:截止本报告期末各项资产配置比例分别为债券投资占基金资产净值比例69.06%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例26.98%。

§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	本基金基金经理	2009年01月19日	-	7	中国籍,经济学硕士,管理科学和计算机科学与技术双学士,具有基金从业资格。CFA和CARP会员,金融风险管理师(FRM)资格,曾任职于招商基金。2007年5月加入国投瑞银。曾任融鑫基金基金经理。现兼任国投瑞银稳定增利基金基金经理。

注: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,本基金未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金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
二季度政府出台严厉的房地产调控政策,受此影响我国经济开始呈现放缓趋势。二季度央行上调存款准备金率,重发3年央票,在公开市场大规模回笼资金,大益转债和季末因素造成银行间资金在5月中旬开始趋于紧张。7天回购利率上升超过100bp,短期利率产品收益率大幅飙升,短融一二级市场价差缩窄,信用利差降低。本期内货币基金降低了短融和定期存款比例,增加了浮息金融债配置,缩短了基金剩余期限。
我们预计下半年经济增速仍将逐季下滑;PPI在5月份已经见顶,将逐月回落,CPI在三季度末或四季度初见顶,通胀压力逐步缓解;央行货币政策将转为中性。基于对宏观经济和债券市场的判断,下半年货币基金投资组合剩余期限应择机延长,低配信用产品,增加定存配置。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
本期内,本基金A级份额净值增长率为0.39%,B级份额净值增长率为0.45%,同期业绩比较基准收益率为0.34%。本期内基金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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	490,818,532.06	69.00
	其中:债券	490,818,532.06	69.00
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	169,900,694.85	23.89
	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	21,467,441.06	3.02
4	其他资产	29,096,111.01	4.09
5	合计	711,282,778.98	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	0.56	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

本报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。
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	26.93	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	12.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	15.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	12.68	-
4	90天(含)-180天	29.62	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.69	-
5	180天(含)-397天(含)	11.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	95.98	-

5.4 报告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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	300,793,260.60	42.32
	其中:政策性金融债	300,793,260.60	42.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	190,025,271.46	26.74
6	其他	-	-
7	合计	490,818,532.06	69.06
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	130,548,111.61	18.37

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	070219	07国开19	900,000	90,113,758.55	12.68
2	1081106	10光明CP01	600,000	60,004,245.90	8.44
3	070413	07农发13	500,000	50,032,411.70	7.04
4	090223	09国开23	500,000	50,030,142.29	7.04
5	070211	07国开11	400,000	40,434,353.06	5.69
6	070420	07农发20	400,000	40,116,338.99	5.64
7	050413	05农发13	300,000	30,066,256.01	4.23
8	1081094	10五矿CP01	200,000	20,017,911.02	2.82
9	0981249	09白云CP02	200,000	20,000,917.53	2.81
10	1081111	10昆钢CP01	200,000	20,000,392.24	2.81

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.2133%
报告期内偏离度的最低值	0.0542%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1339%

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 期末其他各项资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,970,113.96
4	应收申购款	26,125,997.05
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	29,096,111.01

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	77,235,933.23	706,972,120.57
报告期期间基金总申购份额	496,068,622.82	1,699,319,638.29
报告期期间基金总赎回份额	444,508,158.89	1,824,389,260.56
报告期期末基金份额总额	128,796,397.16	581,902,498.30

注:总申购份额含转换入份额和因份额升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升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

7.1 报告期内本公司公告自2010年6月10日至2010年6月11日期间各销售机构暂停接受本基金的申购和转换转入业务。指定媒体公告时间为2010年6月7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2010年第二季度报告原文
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:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
2010-07-20

国投瑞银沪深300金融地产指数证券投资基金(LOF)

2010 第二季度报告

2010年6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:2010年07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7月19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2010年4月9日(基金合同生效日)起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银沪深300金融地产指数(LOF)		
交易代码	161211		
前后端交易代码	前端:161211	后端:161212	
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2010年04月09日		
报告期末基金份额总额	1,446,094,898.81		
投资目标	通过被动的指数化投资管理,实现对沪深300金融地产指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当特殊情况导致基金无法有效复制和跟踪标的指数时,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。 本基金力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差控制在4%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。		
业绩比较基准	95%×沪深300金融地产指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)		
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(2010年04月09日-2010年06月30日)
1.本期已实现收益	-76,694,257.08
2.本期利润	-341,114,546.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2087
4.期末基金资产净值	1,149,631,462.10
5.期末基金份额净值	0.7950

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