

国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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
报告截止日期:2011年04月23日

5.1 重要提示
基金管理人承诺遵守法律法规,恪守基金信托责任,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法律责任。
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2011年4月21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,也不保证基金份额持有人资产不受损失,基金资产净值不受损失,投资者有风险,投资需谨慎。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。
本季报自2011年1月1日起至3月31日止。

5.2 基金产品概况
国投瑞银中证消费服务指数(LOF)
基金代码:161213
前缀:121006 后缀: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:2,347,088,419.01

投资目标:本基金通过中证消费服务指数的合理配置,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:本基金为被动式指数基金,采用完全复制指数的方法进行跟踪标的指数的投资,跟踪标的指数的表现,并根据标的指数的成份股及其权重进行资产配置,采用被动式指数基金的投资策略,力求实现基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准:中证消费服务指数收益率\*95%+银行活期存款利率\*5%
风险收益特征:本基金为被动式指数基金,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货币型基金和债券型基金,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

5.3 主要财务指标和基金净值表现
单位:人民币元
主要财务指标
报告期(2011年01月01日至2011年03月31日)
1.本期已实现收益:42,370,705.94
2.本期利润:23,619,136.89
3.期末可供分配基金份额利润:0.0144
4.期末基金资产净值:2,478,421,413.05
5.期末基金份额净值:1.056

5.4 管理人承诺
基金管理人承诺严格遵守法律法规,恪守基金信托责任,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法律责任。
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2011年4月21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,也不保证基金份额持有人资产不受损失,基金资产净值不受损失,投资者有风险,投资需谨慎。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。
本季报自2011年1月1日起至3月31日止。

5.5 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 占基金资产净值比例(%)
1 600776 广发银行 3,882,374 178,055,671.64 7.18
2 600062 中信证券 4,054,206 160,679,486.48 6.46
3 600015 华夏银行 100,589,605.40 4,110,410.40

5.6 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债券投资明细
序号 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值 占基金资产净值比例(%)
1 113001 中行转债 553,720 59,287,686.30 2.39
2 110015 石化转债 417,180 45,063,783.60 1.82

5.7 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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 投资组合报告
5.9.1 本基金报告期内投资组合报告期末公允价值合计:1,819,310,365.30,占基金资产净值的比例96.12%。
5.9.2 本基金报告期内投资组合报告期末公允价值合计:1,819,310,365.30,占基金资产净值的比例96.12%。

5.9.3 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 占基金资产净值比例(%)
1 113001 中行转债 553,720 59,287,686.30 2.39
2 110015 石化转债 417,180 45,063,783.60 1.82

5.9.4 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债券投资明细
序号 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值 占基金资产净值比例(%)
1 113001 中行转债 553,720 59,287,686.30 2.39
2 110015 石化转债 417,180 45,063,783.60 1.82

5.9.5 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。
5.9.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.7 投资组合报告附注
5.9.7.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.7.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.8 投资组合报告附注
5.9.8.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.8.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.9 投资组合报告附注
5.9.9.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.9.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.10 投资组合报告附注
5.9.10.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.10.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.11 投资组合报告附注
5.9.11.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.11.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.12 投资组合报告附注
5.9.12.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.12.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.13 投资组合报告附注
5.9.13.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.13.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.14 投资组合报告附注
5.9.14.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.14.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.15 投资组合报告附注
5.9.15.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.15.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.16 投资组合报告附注
5.9.16.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.16.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.17 投资组合报告附注
5.9.17.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.17.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.18 投资组合报告附注
5.9.18.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.18.2 本基金报告期内未持有权证。

国投瑞银优化增强债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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
报告截止日期:2011年04月23日

5.1 重要提示
基金管理人承诺遵守法律法规,恪守基金信托责任,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法律责任。
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2011年4月21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,也不保证基金份额持有人资产不受损失,基金资产净值不受损失,投资者有风险,投资需谨慎。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。
本季报自2011年1月1日起至3月31日止。

5.2 基金产品概况
国投瑞银优化增强债券基金
基金代码:121012
前缀:121012 后缀:121012
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2010年09月08日
报告期末基金份额总额:1,633,244,408.08

投资目标:本基金为债券型基金,通过投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略:本基金采取自上而下的投资策略,通过宏观、中观、微观三个层面的分析,对利率、信用、行业、品种等进行配置,力求实现基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准:中证综合债指数收益率\*90%+沪深300指数收益率\*10%
风险收益特征:本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险品种,风险与预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币型基金和债券型基金。

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

5.3 主要财务指标和基金净值表现
单位:人民币元
主要财务指标
报告期(2011年01月01日至2011年03月31日)
1.本期已实现收益:-743,746.83 -1,319,223.03
2.本期利润:-15,433,096.48 -8,163,864.86
3.期末可供分配基金份额利润:-0.0125 -0.0131
4.期末基金资产净值:1,106,156,299.50 516,287,628.40
5.期末基金份额净值:0.994

5.4 管理人承诺
基金管理人承诺严格遵守法律法规,恪守基金信托责任,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法律责任。
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2011年4月21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,也不保证基金份额持有人资产不受损失,基金资产净值不受损失,投资者有风险,投资需谨慎。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。
本季报自2011年1月1日起至3月31日止。

5.5 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 占基金资产净值比例(%)
1 300146 鼎信诺 265,143 30,427,810.68 1.88
2 000528 中集集团 470,400 28,466,000.00 2.77
3 002531 安邦保险 1,150,000 26,185,500.00 1.61
4 600239 南方传媒 1,143,700 19,351,400.00 1.19
5 000858 五粮液 519,103 16,554,164.73 1.02
6 601118 华鲁恒升 1,211,548 15,259,260.57 1.04
7 002469 岭南股份 484,270 14,800,116.60 0.91
8 600352 浙江广厦 1,152,500 12,919,520.00 0.80
9 000759 武汉中百 1,009,400 12,043,215.00 0.74
10 000568 伊力特 260,500 11,618,300.00 0.72

5.6 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债券投资明细
序号 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值 占基金资产净值比例(%)
1 130011 中行转债 2,247,100 202,761,246.80 12.50
2 100236 10附息36 1,500,000 151,545,000.00 9.34
3 113001 中行转债 1,268,070 135,759,574.20 8.37
4 112015 09中债1 949,494 98,357,477.20 6.07
5 100107 09中债1 1,000,000 98,357,477.20 6.07

5.7 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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 投资组合报告
5.9.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.3 投资组合报告附注
5.9.3.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.3.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.4 投资组合报告附注
5.9.4.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.4.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.5 投资组合报告附注
5.9.5.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.5.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.6 投资组合报告附注
5.9.6.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.6.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.7 投资组合报告附注
5.9.7.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.7.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.8 投资组合报告附注
5.9.8.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.8.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.9 投资组合报告附注
5.9.9.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.9.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.10 投资组合报告附注
5.9.10.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.10.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.11 投资组合报告附注
5.9.11.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.11.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.12 投资组合报告附注
5.9.12.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.12.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.13 投资组合报告附注
5.9.13.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.13.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.14 投资组合报告附注
5.9.14.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.14.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.15 投资组合报告附注
5.9.15.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.15.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.16 投资组合报告附注
5.9.16.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.16.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.17 投资组合报告附注
5.9.17.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.17.2 本基金报告期内未持有权证。

5.9.18 投资组合报告附注
5.9.18.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.9.18.2 本基金报告期内未持有权证。

国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金(LOF)

2011 第一季度报告

2011年3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
报告截止日期:2011年04月23日

5.1 重要提示
基金管理人承诺遵守法律法规,恪守基金信托责任,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法律责任。
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2011年4月21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,也不保证基金份额持有人资产不受损失,基金资产净值不受损失,投资者有风险,投资需谨慎。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。
本季报自2011年1月1日起至3月31日止。

5.2 基金产品概况
国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金(LOF)
基金代码:161213
前缀:161213 后缀:161215
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2010年12月16日
报告期末基金份额总额:730,593,693.34

投资目标:本基金通过跟踪中证下游消费与服务产业指数的表现,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略:本基金为被动式指数基金,采用完全复制指数的方法进行跟踪标的指数的投资,跟踪标的指数的表现,并根据标的指数的成份股及其权重进行资产配置,采用被动式指数基金的投资策略,力求实现基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准:中证下游消费与服务产业指数收益率\*95%+银行活期存款利率\*5%
风险收益特征:本基金为被动式指数基金,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货币型基金和债券型基金,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

5.3 主要财务指标和基金净值表现
单位:人民币元
主要财务指标
报告期(2011年01月01日至2011年03月31日)
1.本期已实现收益:1,521,833.43
2.本期利润:-1,176,540.40
3.期末可供分配基金份额利润:-0.0107
4.期末基金资产净值:719,551,340.25
5.期末基金份额净值:0.985

5.4 管理人承诺
基金管理人承诺严格遵守法律法规,恪守基金信托责任,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法律责任。
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2011年4月21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,也不保证基金份额持有人资产不受损失,基金资产净值不受损失,投资者有风险,投资需谨慎。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。
本季报自2011年1月1日起至3月31日止。

5.5 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 占基金资产净值比例(%)
1 600776 广发银行 3,882,374 178,055,671.64 7.18
2 600062 中信证券 4,054,206 160,679,486.48 6.46
3 600015 华夏银行 100,589,605.40 4,110,410.40

5.1 报告期末基金资产组合情况
序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)
1 权益投资 245,774,168.07 12.80
其中:股票 245,774,168.07 12.80
2 固定收益投资 1,333,620,938.97 69.46
其中:国债 1,333,620,938.97 69.46
3 金融衍生品投资 -- --
4 买入返售金融资产 -- --
5 其他金融资产 30,000,000.00 1.56
6 其他投资 -- --
7 银行存款和结算备付金合计 60,508,690.60 3.15
8 其他负债 280,133,213.67 14.03
9 合计 1,920,036,411.03 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
序号 行业名称 公允价值 占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业 15,209,580.75 0.94
B 制造业 176,799,772.58 10.90
C 建筑业 -- --
D 批发和零售业 86,400,305.31 3.61
E 交通运输、仓储和邮政业 -- --
F 信息传输、软件和信息技术服务业 14,800,116.60 0.91
G 金融业 -- --
H 房地产业 -- --
I 公共事业 -- --
J 其他 -- --

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 占基金资产净值比例(%)
1 300146 鼎信诺 265,143 30,427,810.68 1.88
2 000528 中集集团 470,400 28,466,000.00 2.77
3 002531 安邦保险 1,150,000 26,185,500.00 1.61
4 600239 南方传媒 1,143,700 19,351,400.00 1.19
5 000858 五粮液 519,103 16,554,164.73 1.02
6 601118 华鲁恒升 1,211,548 15,259,260.57 1.04
7 002469 岭南股份 484,270 14,800,116.60 0.91
8 600352 浙江广厦 1,152,500 12,919,520.00 0.80
9 000759 武汉中百 1,009,400 12,043,215.00 0.74
10 000568 伊力特 260,500 11,618,300.00 0.72

5.4 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债券投资明细
序号 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值 占基金资产净值比例(%)
1 130011 中行转债 2,247,100 202,761,246.80 12.50
2 100236 10附息36 1,500,000 151,545,000.00 9.34
3 113001 中行转债 1,268,070 135,759,574.20 8.37
4 112015 09中债1 949,494 98,357,477.20 6.07
5 100107 09中债1 1,000,000 98,357,477.20 6.07

5.5 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。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.7 投资组合报告
5.7.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.3 投资组合报告附注
5.7.3.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.3.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.4 投资组合报告附注
5.7.4.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.4.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.5 投资组合报告附注
5.7.5.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.5.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.6 投资组合报告附注
5.7.6.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.6.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.7 投资组合报告附注
5.7.7.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.7.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.8 投资组合报告附注
5.7.8.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.8.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.9 投资组合报告附注
5.7.9.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.9.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.10 投资组合报告附注
5.7.10.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.10.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.11 投资组合报告附注
5.7.11.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.11.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.12 投资组合报告附注
5.7.12.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.12.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.13 投资组合报告附注
5.7.13.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.13.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.14 投资组合报告附注
5.7.14.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.14.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.15 投资组合报告附注
5.7.15.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.15.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.16 投资组合报告附注
5.7.16.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.16.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.17 投资组合报告附注
5.7.17.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.17.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.18 投资组合报告附注
5.7.18.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.18.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.19 投资组合报告附注
5.7.19.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.19.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.20 投资组合报告附注
5.7.20.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.20.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.21 投资组合报告附注
5.7.21.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.21.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.22 投资组合报告附注
5.7.22.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.22.2 本基金报告期内未持有权证。

5.7.23 投资组合报告附注
5.7.23.1 本基金报告期内未持有资产支持证券。
5.7.23.2 本基金报告期内未持有权证。