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
送出日期:2011年8月29日

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2011年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银稳定增利债券
基金主代码	121009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年1月11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
报告期末基金份额总额	2,178,151,357.74
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	包爱丽	唐州徽
	联系电话	400-880-6868	010-66594855
	电子邮箱	service@ubssdic.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-880-6868	95566
传真		0755-82904048	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日-2011年6月30日)
本期已实现收益	40,063,458.93
本期利润	3,991,577.26
加权平均基金份额本期利润	0.0017
本期基金份额净值增长率	0.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0379
期末基金资产净值	2,268,681,153.12
期末基金份额净值	1.0416

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、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3、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),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

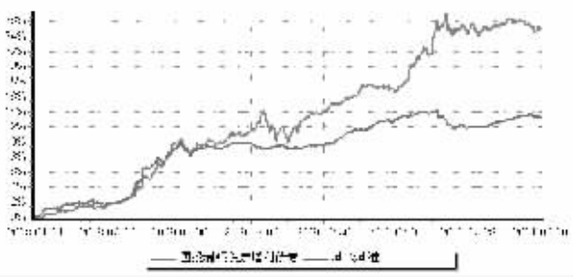
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.44%	0.15%	-0.14%	0.06%	-0.30%	0.09%
过去三个月	-0.36%	0.11%	0.53%	0.04%	-0.89%	0.07%
过去六个月	0.29%	0.13%	1.33%	0.04%	-1.04%	0.09%
过去一年	7.24%	0.21%	0.40%	0.06%	6.84%	0.15%
过去三年	23.39%	0.18%	11.37%	0.08%	12.02%	0.10%
自基金合同生效日起至今	25.09%	0.17%	13.38%	0.08%	11.71%	0.09%

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份额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2.94%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例99%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例16.44%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司(简称"公司"),原中融基金管理有限公司,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币,注册地深圳。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投信托有限公司(国家开发投资公司的全资子公司)及瑞士银行股份有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、客户关注、包容性、社会责任"作为公司的企业文化。公司现有员工161人,其中91人具有硕士或博士学位。截止2011年6月底,公司管理15只基金,其中包括2只创新型分级基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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、固定收益组副总监	2008年4月3日	-	8	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GARP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。现兼任国投瑞银货币基金基和国投瑞银双债增利基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,建立完善了公平交易相关的系列制度,通过制度、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,形成了有效地公平交易体系。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季度差异超过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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年在食品、非食品价格交替上涨推动下,通胀水平逐步走高。截至6月份,通胀同比增速创下2008年下半年以来新高,控通胀成为上半年宏观政策调控的主要目标。在"控通胀"为主基调的背景下,央行实行紧缩的货币政策,数量和价格调控双管齐下。上半年经济增速在紧缩政策影响下逐季放缓。在通胀走高、经济放缓双重因素影响下,债券收益率曲线呈现熊市平坦化格局,其中短端收益率在央行多次上调准备金率的冲击下上行至历史较高水平。

从上半年收益率变化来看,国债收益率受到期量较多影响,收益率上行幅度最小,3年期国债上行6bp,10年期基本保持不变;相比而言,金融债受净供给冲击影响,收益率上行幅度较大,其中3年、10年期金融债分别上行40bp、42bp。信用债受供给冲击影响,收益率也显著抬升,5年期AAA级企业债收益率上行33bp,与国债信用利差有所扩大。上半年本基金维持较低股票仓位,并在二季度增加了大盘转债的配置。

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1.0416元,本报告期份额净值增长率为0.29%,同期业绩比较基准收益率为1.33%。本期内基金净值增长率低于基准,主要是股权类资产拖累所致。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然我们预计通胀会在6月份触顶后逐步回落,但由于三季度通胀仍处于较高水平,回落幅度有限,使货币政策难有转向可能,预期三季度货币政策依旧会延续此前紧缩的方向,但在紧缩力度上会随着经济下滑而有所减轻。考虑到下半年银行间到期资金较少,央行会减少上调存款准备金率次数,更倾向于通过公开市场操作平滑到期资金量,这有利于缓解目前银行间市场紧张的资金面,预计三季度银行间回购利率会比6月份有明显下降。信用债方面,下半年供应量会有显著增加,特别是城投债和交易所公司债。基于对宏观经济和债券市场的判断,本基金债券投资组合将有选择性地调整信用产品配置结构,择机延长债券组合久期,并积极参与新股申购。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进行监督;估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等事项,估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,设立基金估值核算员岗位负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值小组提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为40,063,458.93元,期末可供分配利润为82,471,518.50元。

本基金本报告期未进行收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款		131,872,189.53	76,401,056.75
结算备付金		3,383,237.97	5,410,346.03
存出保证金		343,565.98	250,000.00
交易性金融资产		2,312,774,529.97	2,431,759,776.32
其中:股票投资		66,729,080.21	139,325,826.63
基金投资		-	-
债券投资		2,246,045,449.76	2,292,433,949.69
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	294,000,681.00
应收证券清算款		-	7,021,645.50
应收利息		27,907,308.91	23,570,876.88
应收股利		-	-
应收申购款		468,338.30	1,065,712.70
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,476,749,170.66	2,839,480,095.18
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		100,000,000.00	-
应付证券清算款		100,038,663.02	5,328,314.43
应付赎回款		1,088,751.04	1,102,784.53
应付管理人报酬		1,178,727.15	1,327,192.69
应付托管费		392,909.03	442,397.59
应付销售服务费		589,363.60	663,596.36
应付交易费用		66,276.54	309,840.57
应交税费		4,264,767.90	3,153,327.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		448,559.26	350,565.11
负债合计		208,068,017.54	12,678,018.28
所有者权益:			
实收基金		2,178,151,357.74	2,721,684,259.10
未分配利润		90,529,795.38	105,117,817.80
所有者权益合计		2,268,681,153.12	2,826,802,076.90
负债和所有者权益总计		2,476,749,170.66	2,839,480,095.18

注:报告截至2011年6月30日,基金份额净值1.0416元,基金份额总额2,178,151,357.74份。

6.2 利润表

会计主体:国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日-2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日-2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日-2010年6月30日
一、收入		19,254,250.31	60,362,223.58
1.利息收入		28,196,340.93	31,626,688.45
其中:存款利息收入		455,516.58	762,669.49
债券利息收入		27,394,572.75	30,635,730.63
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		346,251.60	228,288.33
2.投资收益(损失以"-"填列)		26,938,413.11	24,184,173.79
其中:股票投资收益		12,526,199.75	20,875,839.58
基金投资收益		-	-
债券投资收益		14,393,249.37	3,241,117.80
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		18,963.99	67,216.41
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-36,071,881.67	4,509,830.17
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		191,377.94	41,531.17
减:二、费用		15,262,673.05	14,656,762.05
1.管理人报酬		7,495,897.95	7,295,797.25
2.托管费		2,498,632.61	2,431,932.46
3.销售服务费		3,747,949.05	3,647,898.66
4.交易费用		329,475.88	175,941.83
5.利息支出		970,922.23	888,538.47
其中:卖出回购金融资产支出		970,922.23	888,538.47
6.其他费用		219,795.33	216,653.38
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		3,991,577.26	45,705,461.53
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		3,991,577.26	45,705,461.53

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日-2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日-2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,721,684,259.10	105,117,817.80	2,826,802,076.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,991,577.26	3,991,577.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-543,532,901.36	-18,579,599.68	-562,112,501.04
其中:1.基金申购款	929,975,941.43	42,160,454.78	972,136,396.21
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,473,508,842.79	-60,740,054.46	-1,534,248,897.25
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,178,151,357.74	90,529,795.38	2,268,681,153.12
项 目	上年度可比期间 2010年1月1日-2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,512,695,006.76	126,480,328.43	1,639,175,335.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	45,705,461.53	45,705,461.53
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,080,610,487.97	35,346,885.19	1,115,957,373.16
其中:1.基金申购款	1,453,706,487.18	52,973,119.52	1,506,679,606.70
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-373,095,999.21	-17,626,234.33	-390,722,233.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-88,943,252.87	-88,943,252.87
五、期末所有者权益(基金净值)	2,593,305,494.73	118,589,422.28	2,711,894,917.01

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.2 会计差错更正的说明

本基金于本期未发生会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期关联方关系未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(简称"中国银行")	基金托管人、基金代销机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本年度及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日-2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日-2010年6月30日
当期应支付的管理费	7,495,897.95	7,295,797.25
其中:应支付给销售机构的客户维护费	844,841.52	787,784.86

注:1)基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.60%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日-2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日-2010年6月30日
当期应支付的托管费	2,498,632.61	2,431,932.46

注:1)基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支取。

6.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日-2011年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中国银行	213,660.30
国投瑞银基金管理有限公司	2,293,957.42
合计	2,507,617.72
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日-2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中国银行	172,516.73
国投瑞银基金管理有限公司	2,124,647.97
合计	2,297,164.70

注:1)基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.3%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.3%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计算,按月支付;由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支取,并由注册登记机构代付给销售机构。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日-2010年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	200,943,800.00	-	-	-	-	-

本基金于本报告期间,未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人于本期及上年度可比期间,均未运用固有资金投资于本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金的其他关联方于本期未持有本基金份额。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日-2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日-2010年6月30日	
	期末存款余额	当期存款利息收入	期末存款余额	当期存款利息收入
中国银行股份有限公司	131,872,189.53	386,564.45	46,733,408.75	726,251.22

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金于本期及上年度可比期间均无其他关联交易事项的说明。

6.4.5 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.5.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
601566	九牧王	2011-05-23	2011-08-30	网下申购新股锁定3个月	22.00	21.61	334,261	7,353,742.00	7,223,380.21
300212	易华录	2011-04-27	2011-08-05	网下申购新股锁定3个月	30.46	26.74	680,000	20,712,800.00	18,183,200.00
300198	纳川股份	2011-03-30	2011-07-07	网下申购新股锁定3个月	31.00	27.61	750,000	23,250,000.00	20,707,500.00
6.4.7.1.2 受限证券类别:债券									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额
122080	11康美债	2011-06-23	2011-07-05	新债未上市	99.96	99.96	200,000	19,992,109.59	19,992,109.59

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金于本期未未持有暂时停牌的股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金于本期未未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额100,000,000.00元,于2011年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	66,729,080.21	2.69
	其中:股票	66,729,080.21	2.69
2	固定收益投资	2,246,045,449.76	90.69
	其中:债券	2,246,045,449.76	90.69
	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	135,255,427.50	5.46
6	其他资产	28,719,213.19	1.16
7	合计	2,476,749,170.66	100.00

7.2 期末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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	27,930,880.21	1.23
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	7,223,380.21	0.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	20,707,500.00	0.91
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,615,000.00	0.91
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	18,183,200.00	0.80
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	66,729,080.21	2.94

7.3 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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300198	纳川股份	750,000	20,707,500.00	0.91
2	300197	铁汉生态	310,000	20,615,000.00	0.91
3	300212	易华录	680,000	18,183,200.00	0.80
4	601566	九牧王	334,261	7,223,380.21	0.32

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300198	纳川股份	23,250,000.00	0.82
2	300197	铁汉生态	20,949,800.00	0.74
3	300212	易华录	20,712,800.00	0.73
4	601519	大智慧	12,997,800.00	0.46
5	601566	九牧王	7,353,742.00	0.26
6	002233	塔牌集团	6,578,057.71	0.23
7	601116	三江购物	2,486,389.80	0.09
8	002540	亚太科技	60,000.00	-
9	601700	风范股份	35,000.00	-
10	002539	新都化工	33,880.00	-

注:"买入金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300156	天立环保	20,039,692.85	0.71
2	601118	海南橡胶	19,981,742.83	0.71
3	002511	中顺洁柔	16,018,531.17	0.57
4	002506	超日太阳	15,617,490.00	0.55
5	300124	汇川技术	11,990,781.14	0.42
6	601519	大智慧	9,316,137.73	0.33
7	601777	力帆股份	8,900,830.08	0.31
8	002233	塔牌集团	6,889,784.93	0.24
9	002487	大金重工	6,655,239.25	0.24
10	002485	希努尔	5,817,274.40	0.21
11	002482	广田股份	5,753,200.00	0.20
12	300138	晨光生物	3,892,601.95	0.14
13	600998	九州通	3,480,232.00	0.12
14	601933	永辉超市	2,998,114.61	0.11
15	300125	易世达	2,868,611.63	0.10
16	601116	三江购物	2,647,246.92	0.09
17	002484	江海股份	2,490,462.53	0.09
18	601177	杭齿前进	2,386,736.02	0.08
19	601126	四方股份	2,031,250.38	0.07
20	002505	大康牧业	1,697,964.25	0.06

注:"卖出金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	94,457,469.51
卖出股票的收入(成交)总额	154,243,650.07

注:"买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 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	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	569,355,000.00	25.10
	其中:政策性金融债	569,355,000.00	25.10
4	企业债券	1,027,253,907.70	45.28
5	企业短期融资券	89,725,000.00	3.95
6	可转债	559,711,542.06	24.67
7	其他	-	-
8	合计	2,246,045,449.76	99.00

7.6 期末按公允价值占基金资产