国投瑞银货币市场基金

2011 第三季度 报告

2011年9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：2011年10月26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2011年10月24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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银货币	
基金主代码	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	3,533,937,941.97份	
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	303,703,752.76	3,230,234,189.21

§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(2011年07月01日–2011年09月30日)	
	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
1.本期已实现收益	1,336,839.18	9,117,629.77
2.本期利润	1,336,839.18	9,117,629.77
3.期末基金资产净值	303,703,752.76	3,230,234,189.21

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

1、国投瑞银货币A

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
过去三个月	0.7997%	0.0040%	0.3815%	0.0000%	0.4182%	0.0040%

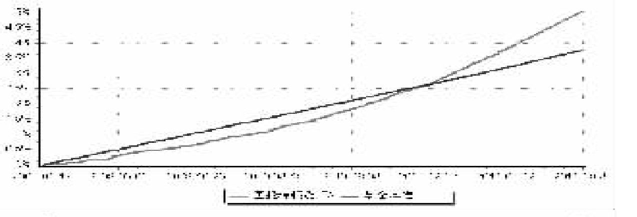
2、国投瑞银货币B

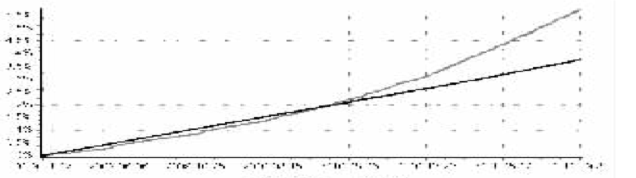
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	0.8607%	0.0041%	0.3815%	0.0000%	0.4792%	0.0041%

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19.53%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例7.14%，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		
韩海平	本基金基金经理、固定收益组副总监	2009年01月19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。现兼任国投瑞银稳定增利基金和国投瑞银双债增利基金基金经理。
李达夫	本基金基金经理	2011年06月30日	–	5	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职于东莞市农村商业银行。2008年4月加入国投瑞银，先后任职于交易部、基金投资部，从事债券交易、研究工作。

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 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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年三季度，在持续紧缩政策的影响下，经济放缓速度加快，但在以猪肉为代表的食品价格推动下，CPI在7月份触及本轮通胀新高，到达6.5%水平，虽然8月份回落至6.2%，但回落幅度低于市场预期，显示后期通胀压力仍存在不确定性，控制物价水平仍旧是当前宏观政策调控的首要目标。央行不仅在7月初再次加息，而且在8月超市场预期地扩大商业银行准备金征缴范围，回笼资金将近9000亿，这使本已脆弱的资金面出现大幅波动。7天回购利率自7月份以来逐步回落到3.3%后反弹到5%以上，直至9月份资金面才有明显好转。现券市场方面，收益率总体呈上行趋势，短端收益率由于受资金面波动影响较大，上行幅度大于长端，整体收益率曲线呈熊市平坦化。3个月以及1年期央票发行收益均上行8bp，二级市场成交收益上行约6–7bp至3.56%和3.86%水平。信用债方面，受流动性、供给冲击以及信用风险等因素影响，收益率上行幅度远大于利率产品，1年期AAA级短期融资券上行86bp，信用利差继续扩大。三季度本基金减持金融债以及短期融资券投资，增加了定期存款以及逆回购投资。

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0.80%，B级份额净值增长率为0.86%，同期业绩比较基准收益率为0.38%。本期内基金份额净值增长率高于基准，主要是本期内货币市场利率上升，运营环境改善。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年四季度，我们预计，由于外围经济形势仍难见起色，受此影响，中国经济在四季度将继续筑底。其中，投资同比增速或保持平稳，消费增速保持稳定，出口增速将继续回落，CPI自高位缓慢回落，通胀压力将逐步缓解，货币政策将转为中性。基于对宏观经济和债券市场的判断，本基金将适当拉长投资组合剩余期限，调整短期融资券以及政策性金融债投资结构，并增加对短期融资券投资。

§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	690,246,178.68	19.53
	其中：债券	690,246,178.68	19.53
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	1,944,399,146.59	55.00
	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	890,477,419.65	25.19
4	其他资产	9,937,138.88	0.28
5	合计	3,535,059,883.80	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		2.07
	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	41
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	112
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	41

注：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	71.74	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)—60天	8.49	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	8.53	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.39	–
4	90天(含)—180天	4.52	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)—397天(含)	6.48	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	99.76	–

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	301,516,726.18	8.53
	其中：政策性金融债	301,516,726.18	8.53
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	388,729,452.50	11.00
6	中期票据	–	–
7	其他	–	–
8	合计	690,246,178.68	19.53
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	119,699,861.19	3.39

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	070211	07国开11	1,000,000	101,056,084.72	2.86
2	090407	09农发07	900,000	89,979,287.55	2.55
3	070219	07国开19	800,000	80,760,780.27	2.29
4	1181113	11浙国贸CP01	500,000	49,813,254.08	1.41
5	1181217	11正大CP01	400,000	39,922,343.42	1.13
6	1081361	10白云CP01	300,000	30,085,778.49	0.85
7	041161002	11渝化医CP001	300,000	29,972,155.63	0.85
8	1181105	11荣盛CP01	300,000	29,923,506.06	0.85
9	110217	11国开17	300,000	29,720,573.64	0.84
10	1181158	11晋亿CP01	200,000	20,000,422.81	0.57

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	1
报告期内偏离度的最高值	–0.0161%
报告期内偏离度的最低值	–0.2575%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1477%

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

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	315,476.22
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	9,620,662.66
4	应收申购款	1,000.00
5	其他应收款	–
6	其他	–
7	合计	9,937,138.88

5.8.5 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

	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
本报告期期初基金份额总额	276,047,008.11	2,421,755,392.62
本报告期基金总申购份额	367,659,851.57	3,466,938,240.91
减：本报告期基金总赎回份额	340,003,106.92	2,658,459,444.32
本报告期期末基金份额总额	303,703,752.76	3,230,234,189.21

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.报告期内基金管理人对本基金暂停及恢复申购（转换转入、大额定期定额申购）业务进行公告，指定媒体公告时间为2011年9月7日。

7.2.报告期内基金管理人对本基金暂停及恢复申购（转换转入、大额定期定额申购）业务进行公告，指定媒体公告时间为2011年9月27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资基金备案的确认函》（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2011年第三季度报告原文

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
二〇一一年十月二十六日

国投瑞银融华债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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：中国光大银行股份有限公司
报告送出日期：2011年10月26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2011年10月24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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银融华债券
基金主代码	121001
交易代码	前端：121001 后端：128001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年4月16日
报告期末基金份额总额	840,018,945.31份
投资目标	追求低风险的稳定收益，即以债券投资为主，稳健收益型股票投资为辅，在有效控制风险的前提下，谋求基金投资收益长期稳定增长。
投资策略	投资对象以债券(国债、金融债和包括可转债在内的AAA级企业债)为主，以稳健收益型股票为辅。债券投资不少于基金资产净值的40%，持仓比例相机变动范围是40—95%，股票投资的最大比例不超过40%，持仓比例相机变动范围是0—40%，除了预期有利的趋势市场外，原则上股票投资比例控制在20%以内。具体投资策略： 1、采取自上而下的投资分析方法，给资产配置决策提供指导。重点关注利率趋势研判，根据未来利率变化趋势和证券市场环境变化趋势，主动调整债券资产配置及其投资比例。 2、根据收益率、流动性与风险匹配原则以及证券的低估值原则建构投资组合，合理配置不同市场和不同投资工具的投资比例，并根据投资环境的变化相机调整。 3、择机适当利用债券逆回购工具、无风险套利和参与一级市场承销或申购等手段，规避利率风险，增加盈利机会。 4、权证投资策略： 估计权证合理价值。根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值差价(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。 5、在将来衍生工具市场得到发展的情况下，本基金将使用衍生产品市场，控制风险，并把握获利机会。
业绩比较基准	业绩比较基准=80%×中信标普全债指数+20%×中信标普300指数
风险收益特征	本基金属于预期风险相对可控、预期收益相对稳定的低风险基金品种，具有风险低、收益稳的特征，预期长期风险回报高于单纯的债券基金品种，低于以股票为主要投资对象的基金品种。
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(2011年7月1日–2011年9月30日)
1.本期已实现收益	–22,001,197.99
2.本期利润	–75,202,870.52
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0779
4.期末基金资产净值	927,687,728.89
5.期末基金份额净值	1.1044

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），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

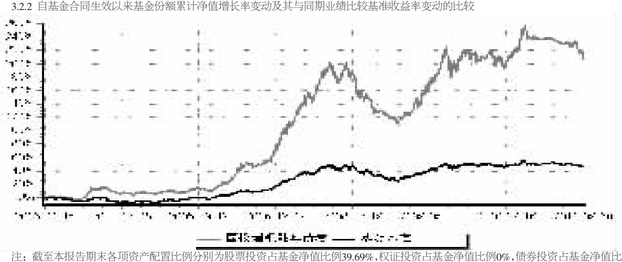
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	–7.24%	0.57%	–3.43%	0.28%	–3.81%	0.29%

注：1、本基金以债券投资为主，稳健收益型股票投资为辅；其中，债券投资占基金资产的比例为40–95%，股票投资占基金资产的比例为0%–40%。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全债指数和中信标普300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39.69%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例58.5%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例7.4%，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		
徐炜哲	本基金基金经理、基金投资部副总监	2008年4月3日	–	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任美国纽约Davis Polk & Wardwell资本市场部分析员，国信证券研究部高级分析师，中信基金研究部高级经理，CLSA Limited（里昂证券）中国研究部分析师。2006年8月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银创新动力基金基金经理。

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《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银融华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 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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

进入三季度，央行货币政策继续保持紧缩态势，央行在7月份实施年内的第三次加息，并在8月份宣布扩大商业银行存款准备金缴纳范围，资金面在持续收紧。而随着海外资本市场动荡加剧、国内经济增速继续下滑，央行通过公开市场操作注入流动性，债券市场的流动性明显改善。2011年三季度股票市场下跌幅度较大，沪深300指数从3000点下跌到2500点左右。部分估值较低的金融，煤炭等行业以及基本面较好的成长股跌幅较小，而水泥，钢铁，汽车等周期类行业以及估值较高的个股跌幅较大。债券市场先抑后扬，但从整个季度来看，债券收益率继续上行，收益率曲线继续呈现熊市平坦化格局。分品种看，包括国债、金融债在内的利率产品表现相对较好。在供应大幅增加、经济下滑担忧的影响下，信用产品收益率上行幅度较大，信用利差进一步扩大。

本报告期内，在下跌的过程中加大并保持了基本面较好和估值合理的成长股的配置，债券资产适当增加了银行等估值较低行业的转债以及中长期限利率产品的配置，组合久期有所拉长。

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1.1044元，本报告期份额净值增长率为–7.24%，同期业绩比较基准收益率为–3.43%，基金份额净值增长率低于业绩比较基准，主要原因在于市场下跌的过程中加大并保持了基本面较好和估值合理的成长股的配置，债券资产适当增加了银行等估值较低行业的转债以及中长期限利率产品的配置，股票配置高于基准同时增加了转债的配置，从而导致回报低于基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们的观点和上半年有所转变。由于欧洲和美国债务危机的影响，两个地区未来可以动用的货币政策非常有限，经济的增长也将长期趋缓。但是对于新兴市场来说，反而是有利的形势。由于发达国家经济增长的放缓，能源，大宗商品的价格下跌使新兴市场的通胀压力得到部分缓解，对这些国家政策的放松和经济加速提供了有利条件。虽然短期内央行的存准率上调对流动性有较大影响，但是市场中长期向上的可能性较大。我们增加了成长性较好的物流，医药，消费，新兴产业等行业的配置，也增加了估值较低的银行，地产，保险等行业配置，也将继续发掘估值合理的成长股。我们预计4季度央行货币政策将转为中性，如果4季度中国经济出现超预期的下行，央行货币政策则存在明显放松可能。总的来看，基本面将对债市将更为有利，本基金或将择机继续延长组合久期。

§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	368,161,265.72	39.47
	其中：股票	368,161,265.72	39.47
2	固定收益投资	542,703,255.62	58.18
	其中：债券	542,703,255.62	58.18
	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	14,577,142.43	1.56
6	其他各项资产	7,312,321.96	0.78
7	合计	932,753,985.73	100.00

5.2 报告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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,687,038.35	0.61
B	采掘业	4,187,338.05	0.45
C	制造业	207,406,148.33	22.36
C0	食品、饮料	33,320,544.73	3.59
C1	纺织、服装、皮毛	24,086,791.92	2.60
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	22,954,563.40	2.47
C5	电子	30,294,164.26	3.27
C6	金属、非金属	12,296,405.00	1.33
C7	机械、设备、仪表	55,647,805.30	6.00
C8	医药、生物制品	28,805,873.72	3.11
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	72,194,274.36	7.78
G	信息技术业	7,453,658.16	0.80
H	批发和零售贸易	33,574,571.63	3.62
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	13,019,375.00	1.40
K	社会服务业	24,638,861.84	2.66
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	368,161,265.72	39.69

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

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	600125	铁龙物流	7,567,534	72,194,274.36	7.78
2	002344	海宁皮城	1,335,012	31,492,933.08	3.39
3	002223	鱼跃医疗	1,269,716	31,488,956.80	3.39
4	000799	酒鬼酒	1,380,137	28,693,048.23	3.09
5	600233	大杨创世	1,786,854	24,086,791.92	2.60
6	300198	纳川股份	1,087,894	22,954,563.40	2.47
7	600366	宁波韵升	1,130,318	21,555,164.26	2.32
8	600436	片仔癀	335,962	20,486,962.76	2.21
9	600763	通策医疗	880,496	16,148,296.64	1.74
10	600048	保利地产	1,407,500	13,019,375.00	1.40

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	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	53,571,297.80	5.77
2	央行票据	117,743,000.00	12.69
3	金融债券	148,230,000.00	15.98
	其中：政策性金融债	148,230,000.00	15.98
4	企业债券	31,136,289.42	3.36
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	192,022,668.40	20.70
8	其他	–	–
9	合计	542,703,255.62	58.50

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

金额单位：人民币元

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	113002	工行转债	650,300	66,304,588.00	7.15
2	110015	石化转债	660,720	57,753,535.20	6.23
3	110412	11农发12	500,000	49,910,000.00	5.38
4	1101032	11央行票据32	500,000	49,780,000.00	5.37
5	100203	10国开03	500,000	48,780,000.00	5.26

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的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 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	650,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	6,556,797.30
5	应收申购款	105,524.66
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	7,312,321.96

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	66,304,588.00	7.15
2	110015	石化转债	57,753,535.20	6.23
3	113001	中行转债	39,919,132.80	4.30
4	110007	博汇转债	1,686,812.40	0.18

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 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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

本报告期期初基金份额总额	1,236,411,610.80
本报告期基金总申购份额	12,976,134.58
减：本报告期基金总赎回份额	409,368,800.07
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	840,018,945.31

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内本基金无其他重大事项。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于同意中融融华债券型证券投资基金设立的批复》（证监基金字［2003］18号）
《国投瑞银融华债券型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银融华债券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
国投瑞银融华债券型证券投资基金2011年第三季度报告原文

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
二〇一一年十月二十六日

国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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：2011年10月26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2011年10月24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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银瑞福分级封闭	
基金主代码	121099	
基金运作方式	契约型证券投资基金	
基金合同生效日	2007年7月17日	
报告期末基金份额总额	6,000,332,873.63份	
投资目标	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	1、类别资产配置 股票投资比例为60%–100%； 除股票资产以外的其他资产投资比例0%–40%，其中，权证投资占基金资产净值的比例不高于3%。投资于沪深300 指数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 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=沪深300指数×80%+中信标普全债指数×20%	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看，本基金为股票型基金，属于高风险、高收益的基金品种，基金资产整体的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。 由于本基金收益分配的安排，两级基金份额呈现不同的风险收益特征：瑞福优先份额将表现出低风险、低收益的明显特征，其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金；瑞福进取份额则表现出高风险、高收益的显著特征，其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭(场内简称：瑞福进取)
下属两级基金的交易代码	121007	150001
报告期末下属两级基金的份额总额	2,999,836,635.63份	3,000,496,238.00份

§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(2011年7月1日–2011年9月30日)
1.本期已实现收益	–248,671,251.67
2.本期利润	–596,236,445.35
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0994
4.期末基金资产净值	3,995,707,666.48
5.期末基金份额净值	0.666

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、基金交易费等），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

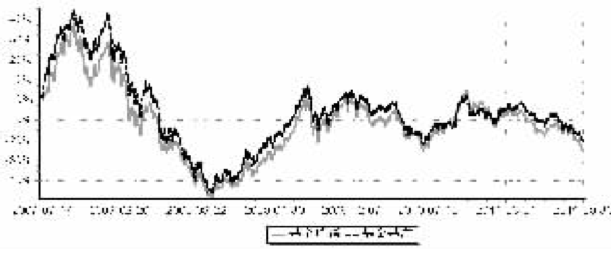
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	–12.94%	1.12%	–12.33%	1.06%	–0.61%	0.06%

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沪深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



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87.92%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例0.14%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例11.13%，符合基金合同的相关规定。

3.3 其他指标

金额单位：人民币元

其他指标	报告期(2011年7月1日–2011年9月30日)
期末瑞福优先与瑞福进取两级基金份额配比	1:1.000219879
期末瑞福优先参考净值	0.891
瑞福优先累计分红金额	0.0545
期末瑞福优先累计参考净值	0.946
期末瑞福进取参考净值	0.441
瑞福进取累计分红金额	0.2250
期末瑞福进取累计参考净值	0.666
瑞福优先的年基准收益率	5.75%
瑞福优先的本金差额	0.280

§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		
黄顺祥	本基金基金经理	2009年11月3日	–	11	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商证券、招商基金，从事证券研究和基金投资工作。2009年6月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银核心基金基金经理。

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《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银瑞福分级股票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 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

回顾2011年三季度，通胀水平虽然如期在7月份见顶回落，但整体水平仍较高，通胀总体下降趋势较为缓慢。因此央行延续上半年的紧缩货币政策，通过扩大商业银行准备金征缴范围来回笼资金，并在7月份再次加息以控制市场通胀预期。在央行持续紧缩政策作用下，经济增速出现明显放缓，工业增加值、固定资产投资增速都明显下滑。随着国内经济放缓，PPI见顶回落，市场预期通胀将得到有效控制，CPI在四季度会出现明显回落。对应的A股市场三季度也表现出持续回落，回顾整个季度，沪深300指数下跌15.2%，而中小板指数和创业板指数分别下跌14.2%和6.5%，相比上半年市场基本呈现出普跌的态势，但创业板的成长型公司明显表现较好。

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0.666元，本报告期份额净值增长率为–12.94%，同期业绩比较基准收益率为–12.33%，基金净值增长率略跑输于业绩基准。主要原因在于基金在三季度的整体股票仓位高于基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年四季度，从目前经济走势、大宗商品价格和国内货币条件来看，今年四季度至明年前三季度CPI逐季回落的趋势已经确立。从最新的9月份宏观数据看，当前货币增速已经处于非常低的水平，对经济增长已经产生非常负面的影响。我们判断紧缩性政策已经完全不具备持续条件，未来的方向是观察或者放松，时间窗口很有可能在今年四季度或者明年一季度。因此我们认为市场在四季度将有望出现一次反弹行情，此外优质的成长型公司，到了年底将逐步进入新一年的估值转换期。

根据对四季度市场走势的判断，本基金将维持偏高的股票仓位，力争把握住市场可能的反弹机会。在投资机会方面，将主要围绕以下方向进行布局：一是低估值周期类股票，把握建材，机械等受益投资链条的反弹机会；二是围绕十二五规划，长线布局受益于经济结构调整的战略新兴产业的优质公司；三是继续配置成长稳定符合未来经济增长方向的消费类股票。

§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	3,513,181,579.21	87.64
	其中：股票	3,513,181,579.21	87.64
2	固定收益投资	5,622,019.20	0.14
	其中：债券	5,622,019.20	0.14
	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	444,622,399.30	11.09
6	其他各项资产	45,158,278.15	1.13
7	合计	4,008,584,275.86	100.00

5.2 报告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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	79,820,732.00	2.00
B	采掘业	152,595,262.05	3.82
C	制造业	2,056,423,417.39	51.47
C0	食品、饮料	887,496,261.83	22.21
C1	纺织、服装、皮毛	43,460,982.41	1.09
C2	木材、家具	3,884,000.00	0.10
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	94,321,648.66	2.36
C5	电子	203,285,228.63	5.09
C6	金属、非金属	90,319,479.44	2.26
C7	机械、设备、仪表	85,357,090.11	2.14
C8	医药、生物制品	606,428,177.90	15.18
C99	其他制造业	41,870,548.41	1.05
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	14,307,648.16	0.36
F	交通运输、仓储业	85,213,732.62	2.13
G	信息技术业	358,357,815.33	8.97
H	批发和零售贸易	176,090,747.80	4.41
I	金融、保险业	138,439,474.44	3.46
J	房地产业	406,924,842.00	10.18
K	社会服务业	45,007,907.42	1.13
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	3,513,181,579.21	87.92

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

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	000858	五粮液	7,265,693	263,744,655.90	6.60
2	600519	贵州茅台	1,177,990	224,513,114.10	5.62
3	000568	泸州老窖	4,063,276	158,061,436.40	3.96
4	601601	中国太保	7,059,491	130,529,988.59	3.27
5	000423	东阿阿胶	3,027,767	125,622,052.83	3.14
6	600271	航天信息	4,455,152	120,333,655.52	3.01
7	000002	万科A	15,918,494	115,249,896.56	2.88
8	600123	兰花科创	2,609,000	113,021,880.00	2.83
9	000024	招商地产	6,598,266	110,454,972.84	2.76
10	600535	天士力	2,405,929	95,419,144.14	2.39

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	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	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	5,622,019.20	0.14
8	其他	–	–
9	合计	5,622,019.20	0.14

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

金额单位：人民币元

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	110016	川投转债	63,540	5,622,019.20	0.14

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中，包括"五粮液"7,265,693股，市值26,374万元，占基金资产净值6.6%。根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月27日公告，由于该公司存在信息披露不及时、不完整行为，中国证监会对该公司以及公司相关责任人员依法实施了警告和罚款的处罚。基金管理人认为，该处罚有利于促进公司加强对信息披露工作的管理，进一步规范公司的治理结构，处罚对公司今年以来的经营活动没有产生实质性影响，未改变公司基本面，尚不足以影响基金的投资策略。

除上述情况外，本基金投资的前十名证券的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 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	8,364,173.51
2	应收证券清算款	36,716,861.90
3	应收股利	–
4	应收利息	77,242.74
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	45,158,278.15

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110016	川投转债	5,622,019.20	0.14

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未存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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

	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭
本报告期期初基金份额总额	2,999,836,640.53	3,000,496,238.00
本报告期基金总申购份额	130,158,941.00	–
减：本报告期基金总赎回份额	130,158,945.90	–
本报告期基金拆分变动份额	–	–
本报告期期末基金份额总额	2,999,836,635.63	3,000,496,238.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金之国投瑞银瑞福优先封闭之份额情况

单位：份

报告期期初管理人持有的国投瑞银瑞福优先封闭份额	11,999,720.00
报告期期间买入总份额	–
报告期期间卖出总份额	–
报告期期末管理人持有的国投瑞银瑞福优先封闭基金份额	11,999,720.00
报告期期末持有的国投瑞银瑞福优先封闭份额占基金总份额比例(%)	0.40

注：2011年7月18日为国投瑞银瑞福优先封闭本年度集中申购与赎回的开放日。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内基金管理人对本基金之瑞福优先份额的集中申购与赎回业务进行公告，指定媒体公告时间为2011年7月6日。

8.2报告期内基金管理人对瑞福进取的交易风险进行提示性公告，指定媒体公告时间为2011年7月6日。

8.3报告期内基金管理人对瑞福进取暂停交易进行公告，指定媒体公告时间为2011年7月8日和2011年7月11日。

8.4报告期内基金管理人对本基金之瑞福优先份额停止申购进行公告，指定媒体公告时间为2011年7月14日。

8.5报告期内基金管理人对瑞福优先集中申购与赎回结果及瑞福进取复牌业务进行公告，指定媒体公告时间为2011年7月20日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金募集的批复》（证监基金字［2007］181号）
《关于国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金备案确认的函》（基金部函［2007］191号）
《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银瑞福分级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
国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金2011年第三季度报告原文

9.2 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

9.3 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
二〇一一年十月二十六日