# 国投瑞银货币市场基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国投瑞银货币 |
| 基金主代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible] |
| 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 | 七天通知存款的税后利率:[illegible](利息税率)的七天通知存款利率 |
| 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 | 国投瑞银货币粤 / 国投瑞银货币月 |
| 下属两级基金的交易代码 | [illegible] / [illegible] |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | [illegible] |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日) | |
|---|---|---|
| | 国投瑞银货币粤 | 国投瑞银货币月 |
| [illegible]本期已实现收益 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible]本期利润 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible]期末基金资产净值 | [illegible] | [illegible] |

注:员工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。

国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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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

员国投瑞银货币粤

| 阶段 | 净值收益率[illegible] | 净值收益率标准差[illegible] | 业绩比较基准收益率[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差[illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

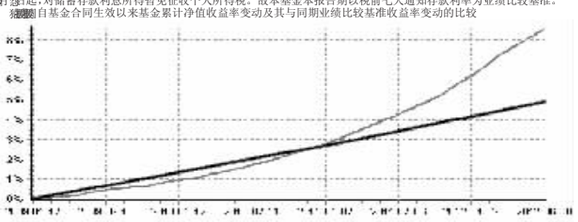
国国投瑞银货币月

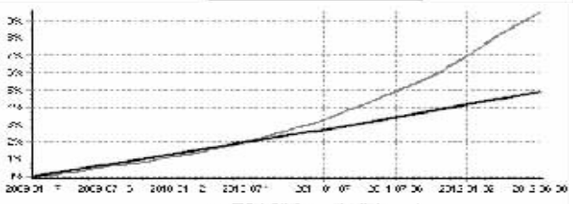
| 阶段 | 净值收益率[illegible] | 净值收益率标准差[illegible] | 业绩比较基准收益率[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差[illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

注:员本基金收益分配是按日结转份额。

国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,本基金选取同期限七天通知存款利率(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[illegible]号)文件规定,自[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

[illegible] 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[illegible],现金和到期日不超过[illegible]年的政府债券占基金净值比例[illegible],符合基金合同的相关规定。

### §4 管理人报告

[illegible] 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 | | |
| 李达夫 | 本基金基金经理 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 | 原 | 远 | 中国籍,硕士,具有基金从业资格。美国投资管理研究协会([illegible])[illegible]和全球风险协会([illegible])[illegible]会员,拥有特许金融分析师([illegible])和金融风险管理师([illegible])资格。曾任职于东莞市农村商业银行。[illegible]年[illegible]月加入国投瑞银,先后任职于交易部、基金投资部。 |

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。

[illegible] 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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。

[illegible] 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,也未出现基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量[illegible]的情况。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和运作分析

[illegible]年上半年,中国经济增速继续放缓,但近期出现一些经济增长环比增速企稳的迹象。与此同时,通胀压力大幅缓解,[illegible]月份增速回落到[illegible]。而央行货币政策趋于宽松,两次下调存款准备金率合计[illegible]个百分点,并降息[illegible]次货币增速自底部略有回升。

由于二季度经济数据显著低于预期,收益率曲线再度走平,长端收益率小幅回落。信用债方面,受资金成本走低以及市场风险偏好抬升,信用产品收益率普遍下行,信用利差大幅缩窄,低评级信用债表现优于高评级。央票方面,[illegible]月央票二级成交收益率由一季度末的[illegible]下降至月末的[illegible],短融方面,其表现优于同期限利率产品,各评级短融信用利差均出现大幅度缩窄。本期内货币基金减少逆回购和存款投资比例,增加了短融和浮息债投资,延长了基金剩余期限。

展望[illegible]年[illegible]季度,随着年初以来实施的各项稳增长政策逐步发生效用,投资和消费同比增速有望低位企稳并有所回升,通胀压力进一步缓解,货币政策将更为宽松。

基于对宏观经济和债券市场的判断,本基金将维持较长的剩余期限,调整短期融资券和政策性金融债投资结构。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

本期内,本基金[illegible]份额净值增长率为[illegible],[illegible]份额净值增长率为[illegible],同期业绩比较基准收益率为[illegible]。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。

### §5 投资组合报告

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|
| [illegible] | 固定收益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 资产支持证券 | 原 | 原 |
| [illegible] | 买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| [illegible] | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 其他资产 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) | |
|---|---|---|---|
| [illegible] | 报告期内债券回购融资余额 | [illegible] | |
| | 其中:买断式回购融资 | 原 | |
| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值比例(%) |
| [illegible] | 报告期末债券回购融资余额 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:买断式回购融资 | 原 | 原 |

注: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。

[illegible] 基金投资组合平均剩余期限

[illegible] 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 | [illegible] |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | [illegible] |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | [illegible] |

注:本报告期内投资组合平均剩余期限未超过[illegible]天。

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | [illegible]天以内 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债 | [illegible] | 原 |
| 圆 | [illegible]天(含)—[illegible]天 | [illegible] | 原 |
| | 其中:剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债 | [illegible] | 原 |
| 狼 | [illegible]天(含)—[illegible]天 | [illegible] | 原 |
| | 其中:剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债 | [illegible] | 原 |
| 源 | [illegible]天(含)—[illegible]天 | [illegible] | 原 |
| | 其中:剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债 | 原 | 原 |
| 缘 | [illegible]天(含)—[illegible]天(含) | [illegible] | 原 |
| | 其中:剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债 | 原 | 原 |
| | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | 国家债券 | 原 | 原 |
| 圆 | 央行票据 | 原 | 原 |
| 狼 | 金融债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:政策性金融债 | [illegible] | [illegible] |
| 源 | 企业债券 | 原 | 原 |
| 缘 | 企业短期融资券 | [illegible] | [illegible] |
| 远 | 中期票据 | 原 | 原 |
| 苑 | 其他 | 原 | 原 |
| 愿 | 合计 | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | 剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债券 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | [illegible]发[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | [illegible]开[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 狼 | [illegible] | [illegible]铝业[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | [illegible]开[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | [illegible]钢[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 远 | [illegible] | [illegible]国信[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | [illegible] | [illegible]开[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | [illegible] | [illegible]开[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | [illegible] | [illegible]普天[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | [illegible] | [illegible]商[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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[illegible](含)[illegible]偏离的次数 | [illegible] |
| 报告期内偏离度的最高值 | [illegible] |
| 报告期内偏离度的最低值 | [illegible] |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | [illegible] |

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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[illegible]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。

[illegible] 本基金本报告期内无剩余期限小于[illegible]天但剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的[illegible]的情况。

[illegible] 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。

[illegible] 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 员 | 存出保证金 | [illegible] |
| 圆 | 应收证券清算款 | 原 |
| 狼 | 应收利息 | [illegible] |
| 源 | 应收申购款 | [illegible] |
| 缘 | 其他应收款 | 原 |
| 远 | 其他 | 原 |
| 苑 | 合计 | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | 工行转债 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

[illegible] 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

| | 国投瑞银货币粤 | 国投瑞银货币月 |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | [illegible] | [illegible] |
| 本报告期基金总申购份额 | [illegible] | [illegible] |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | [illegible] | [illegible] |
| 本报告期期末基金份额总额 | [illegible] | [illegible] |

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

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

[illegible] 报告期内基金管理人对本基金暂停大额申购(转换转入、定期定额投资)业务进行公告,指定媒体公告时间为[illegible]年[illegible]月[illegible]日。

[illegible] 报告期内基金管理人对本基金调整大额申购(转换转入、定期定额投资)限制的业务进行公告,指定媒体公告时间为[illegible]年[illegible]月[illegible]日。

### §8 备查文件目录

[illegible] 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([illegible])

《关于国投瑞银货币市场基金备案的确认函》基金部函([illegible])

《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

[illegible] 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路[illegible]号荣超经贸中心[illegible]层

存放网址:[illegible]

[illegible] 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:[illegible]

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

# 国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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
报告送出日期:[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国投瑞银稳定增利债券 |
| 基金主代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible] |
| 投资目标 | 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。本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的[illegible],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[illegible]。本基金对非债券类资产的投资比例不超过基金资产的[illegible],并对持有的股票和权证等资产,将在其可交易之日起的[illegible]个交易日内卖出。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[illegible]个交易日。 |
| 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。 |
| 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 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日) |
|---|---|
| [illegible]本期已实现收益 | [illegible] |
| [illegible]本期利润 | [illegible] |
| [illegible]加权平均基金份额本期利润 | [illegible] |
| [illegible]期末基金资产净值 | [illegible] |
| [illegible]期末基金份额净值 | [illegible] |

注:员本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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible] | 净值增长率标准差[illegible] | 业绩比较基准收益率[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差[illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

注:员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。

国本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

### §4 管理人报告

[illegible] 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 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 | 原 | [illegible] | 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。[illegible]会员,金融风险管理师([illegible])资格。曾任职于招商基金。[illegible]年[illegible]月加入国投瑞银。曾任融鑫基金基金经理。现兼任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。

[illegible] 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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。

[illegible] 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,也未出现基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量[illegible]的情况。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和运作分析

[illegible]年一季度经济增速下滑、通胀回落以及资金成本走低等多重利好因素影响,债市延续一季度牛市行情,利率收益率曲线呈现陡峭化下行,截至三季度末,[illegible]年期国债收益率从[illegible]继续走低至[illegible]。信用债受益资金成本走低,其较高的收益率受到市场资金追捧,二季度表现显著好于利率产品,短端更受益回购利率下行,收益率下行幅度更大,一年期[illegible]平级别融二季度下行[illegible]。在债市走牛推高债底以及可转债可用于质押式回购政策刺激,可转债在二季度整体上涨,但表现有所分化,以电力行业为代表的转债上涨幅度较大,但石化转债受正股拖累下跌幅度较大。三季度本基金继续减持转债,并在一二级市场增持信用债以及金融债,组合表现优于基准。

我们预计,二季度经济环比见底、通胀回落趋势不变,但经济回升乏力,债市短期风险较小,考虑到目前收益率水平,下行空间亦有限,利率收益率呈窄幅震荡。从最近央行连续降息来看,随着经济下行加深,货币政策放松力度亦在逐步加大,预期央行会继续采用降准、降息等操作来刺激经济企稳复苏,银行间资金面有望维持宽松局面。我们对三季度债券市场持中性看法,建议投资者逐步缩短利率组合久期,待收益率反弹时可适当增持;信用组合维持短久期,注重持有其收益率,注意回避信用质地较差的个券。考虑到经济复苏乏力,股市难以有趋势性行情,建议在市场下跌较多时增持主体性转债,并关注一级市场投资机会。

[illegible] 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[illegible]元,本报告期份额净值增长率为[illegible],同期业绩比较基准收益率为[illegible]。本期内基金净值增长率高于基准,是由于组合中信用债以及新股表现较好。

### §5 投资组合报告

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | 权益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:股票 | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | 固定收益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 资产支持证券 | 原 | 原 |
| 狼 | 金融衍生品投资 | 原 | 原 |
| | 买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| 缘 | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| 远 | 其他各项资产 | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|
| 粤 | 农、林、牧、渔业 | 原 | 原 |
| 月 | 采掘业 | 原 | 原 |
| 悦 | 制造业 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 食品、饮料 | 原 | 原 |
| [illegible] | 纺织、服装、皮毛 | 原 | 原 |
| [illegible] | 木材、家具 | 原 | 原 |
| [illegible] | 造纸、印刷 | 原 | 原 |
| [illegible] | 石油、化学、塑胶、塑料 | 原 | 原 |
| [illegible] | 电子 | 原 | 原 |
| [illegible] | 金属、非金属 | 原 | 原 |
| [illegible] | 机械、设备、仪表 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 医药、生物制品 | 原 | 原 |
| [illegible] | 其他制造业 | 原 | 原 |
| 阅 | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 原 | 原 |
| 耘 | 建筑业 | 原 | 原 |
| 云 | 交通运输、仓储业 | 原 | 原 |
| 郎 | 信息技术业 | 原 | 原 |
| 匀 | 批发和零售贸易 | 原 | 原 |
| 陨 | 金融、保险业 | 原 | 原 |
| 允 | 房地产业 | 原 | 原 |
| 运 | 社会服务业 | 原 | 原 |
| 蕴 | 传播与文化产业 | 原 | 原 |
| 配 | 综合类 | 原 | 原 |
| | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | [illegible]万科[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | 美的电器 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 狼 | [illegible] | 恒瑞医药 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | 华邦制药 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | 格力电器 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 远 | [illegible] | 华侨城[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | [illegible] | 滨江集团 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | [illegible] | 福星股份 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | [illegible] | 金科股份 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | [illegible] | 海通证券 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | 国家债券 | 原 | 原 |
| 圆 | 央行票据 | [illegible] | [illegible] |
| 狼 | 金融债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:政策性金融债 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 资产支持证券 | 原 | 原 |
| 源 | 金融衍生品投资 | 原 | 原 |
| 缘 | 买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| 远 | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | 其他资产 | [illegible] | [illegible] |
| | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | 国家债券 | 原 | 原 |
| 圆 | 央行票据 | 原 | 原 |
| 狼 | 金融债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:政策性金融债 | [illegible] | [illegible] |
| 源 | 企业债券 | 原 | 原 |
| 缘 | 企业短期融资券 | [illegible] | [illegible] |
| 远 | 中期票据 | 原 | 原 |
| 苑 | 其他 | 原 | 原 |
| 愿 | 合计 | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | 剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债券 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | [illegible]铜债 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | 工行转债 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 狼 | [illegible] | [illegible]航[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | [illegible]开[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | [illegible]螺[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 员 | 存出保证金 | [illegible] |
| 圆 | 应收证券清算款 | [illegible] |
| 狼 | 应收股利 | 原 |
| 源 | 应收利息 | [illegible] |
| 缘 | 应收申购款 | [illegible] |
| 远 | 其他应收款 | 原 |
| 苑 | 待摊费用 | 原 |
| 愿 | 其他 | 原 |
| 怨 | 合计 | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | 慈星股份 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | 国家债券 | 原 | 原 |
| 圆 | 央行票据 | [illegible] | [illegible] |
| 狼 | 金融债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:政策性金融债 | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | 工行转债 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

[illegible] 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 | [illegible] |
| 本报告期基金总申购份额 | [illegible] |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | [illegible] |
| 本报告期期末基金拆分变动份额 | 原 |
| 本报告期期末基金份额总额 | [illegible] |

### §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

[illegible] 备查文件目录

《关于同意国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金设立的批复》证监基金([illegible])

《关于国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金备案确认的函》基金部函([illegible])

《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银稳定增利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

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金[illegible]年第二季度报告原文

[illegible] 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路[illegible]号荣超经贸中心[illegible]层

存放网址:[illegible]

[illegible] 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:[illegible]

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

# 国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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