国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（蕴约云）

2012 第二季度 报告

圆园12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：圆园员圆年苑月圆园日

§员 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，于圆园员圆年苑月员愿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。
本报告期自圆园员圆年源月员日起至远月猿园日止。

§圆 基金产品概况

基金简称	国投瑞银中证消费服务指数（蕴韵云）（场内简称：国投消费）		
基金主代码	员远员圆猿猿		
交易代码	前端：员远员圆猿猿	后端：员远员圆猿源	
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	圆园员员年员月员园日		
报告期末基金份额总额	缘猿猿，远怨源，源猿猿.愿远份		
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，实现对中证下游消费与服务产业指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金为被动式指数基金，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。当预期指数成份股或权重调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时，或者因市场因素影响或法律法规限制等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，辅以股指期货等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源豫以内，日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在园.猿缘豫以内。		
业绩比较基准	怨缘豫×中证下游消费与服务产业指数收益率+缘豫×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，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其风险和预期收益高于货币市场基金、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		

§猿 主要财务指标和基金净值表现

猿.员 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（圆园员圆年源月员日原圆园员圆年远月猿园日）
员.本期已实现收益	原愿圆缘，缘源愿.缘缘
圆.本期利润	员怨，员员员，猿缘远.缘缘
猿.加权平均基金份额本期利润	园.园猿远员
源.期末基金资产净值	源员猿，园远远，员猿远.缘缘
缘.期末基金份额净值	园.苑苑缘

注：员.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。
圆.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。

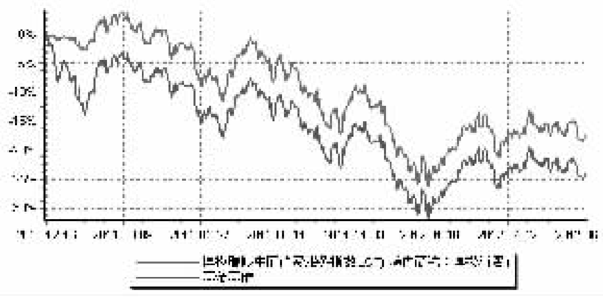
猿.圆 基金净值表现

猿.圆.员 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	源.缘猿豫	圆.远怨豫	猿.源缘豫	圆.远怨豫	园.远怨豫	园.园员豫

注：员.本基金是以中证下游消费与服务产业指数为标的指数的被动式、指数型基金，故以怨缘豫×中证下游消费与服务产业指数收益率+缘豫×银行活期存款利率（税后）作为本基金业绩比较基准。
圆.本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

猿.圆.圆 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怨源.缘愿豫，权证投资占基金净值比例园豫，债券投资占基金净值比例园豫，现金和到期日不超过员年的政府债券占基金净值比例缘.猿源豫，符合基金合同的相关规定。

§源 管理人报告

源.员 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		
孟亮	本基金基金经理	圆园员员年员月员园日	原	苑	中国籍，博士，具有基金从业资格。曾任职于上投摩根基金管理有限公司。圆园员园年源月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银金融地产指数基金和国投瑞银新兴产业基金基金经理。

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。

源.圆 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《国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（蕴韵云）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。

源.猿 公平交易专项说明

源.猿.员 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。

源.猿.圆 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缘豫的情况。

源.源 报告期内基金的投资策略和运作分析

圆园员圆年圆季度，粤股市场呈现先上行后震荡回落的走势，我们认为个中原因在于：市场对于国内外经济增速疲弱下行趋势的担忧，政策放松对于市场信心的提振难以持续发挥主导作用。从粤股市场行业表现来看：消费属性的生物医药、食品饮料圆季度表现突出，低估值的金融、地产、公用事业行业亦涨幅居前，体现了明确的防御偏好；煤炭、钢铁、交运、化工等与宏观经济联系密切的强周期行业，则出现下跌。

在基金投资操作上，作为指数基金，投资操作以严格控制跟踪误差为主，积极应对成分股调整、成分股替代停牌产生的机会成本，同时也密切关注基金申购赎回以及市场波动带来的结构性机会。

展望圆园员圆年猿季度，从投资周期、库存周期、出口周期等因素综合判断，企业盈利水平有望在期内见底，但市场对于经济能否触底反弹的预期不明朗，市场信心仍受到严峻挑战；另外，创业板等中小市值股票首批大非解禁期即将到来，有可能会带来较大的冲击，粤股市场估值体系的重构将继续推进。但伴随中短期通胀压力的消散，国内外经济增速下滑趋势的确立，放松政策已愈发明确，流动性的渐进式好转也已是大势所趋。年内财政政策仍将向"惠民生"方向倾斜，对于泛消费属性行业构成明确的利好。

本基金投资的食品饮料、医药、品牌消费、商业、可选消费等行业基本面大趋势较好，在经济增速放缓的过程中，有望呈现明确的防御属性，未来中长期表现值得期待。

源.缘 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为园.苑苑缘元，本报告期份额净值增长率为源.缘猿豫，同期业绩比较基准收益率为猿.源缘豫，基金净值增长率高于业绩基准。主要原因在于，应对申购赎回的仓位控制及停牌股票的替代取得了一定的相对收益。报告期内，日均跟踪误差为园.园源圆豫，年化跟踪误差为员.园员豫，符合基金合同约定的跟踪误差不超过园.猿缘豫以及源豫的限制。

§缘 投资组合报告

缘.员 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（豫）
员	权益投资	源缘缘，怨猿怨，园远园.远远	怨猿.怨怨
	其中：股票	源缘缘，怨猿怨，园远园.远远	怨猿.怨怨
圆	固定收益投资	原	原
	其中：债券	原	原
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	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	圆缘，源缘员，缘远园.猿缘	缘.圆愿
远	其他各项资产	源圆员，愿缘园.远园	园.园怨
苑	合计	源愿员，愿员圆，源苑员.远员	员园园.园园

缘.圆 报告期末按行业分类的股票投资组合

缘.圆.员 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（豫）
粤	农、林、牧、渔业	员远，远猿怨，源远猿.怨苑	圆.源源
月	采掘业	原	原
悦	制造业	圆缘缘，圆远远，园员缘.猿源	远猿.源猿
悦园	食品、饮料	员员缘，圆怨怨，缘怨猿.源源	圆苑.怨源
悦员	纺织、服装、皮毛	员源，远源愿，园缘圆.缘员	猿.缘缘
悦圆	木材、家具	员，缘园园，员园员.员园	园.猿远
悦猿	造纸、印刷	苑，缘远愿，园远圆.苑猿	员.愿猿
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
悦缘	电子	员圆，员缘园，猿猿园.源猿	圆.怨源
悦远	金属、非金属	原	原
悦苑	机械、设备、仪表	缘远，猿猿怨，园源苑.圆苑	员猿.远远
悦愿	医药、生物制品	怨圆，缘苑缘，员圆源.园园	员源.苑远
悦怨	其他制造业	员，园缘猿，苑缘缘.远远	园.圆远
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
耘	建筑业	猿，员远猿，源远苑.员猿	园.苑远
云	交通运输、仓储业	源源，缘源员，圆园远.苑猿	员园.苑愿
郧	信息技术业	圆园，怨猿园，猿远愿.缘猿	缘.园远
匀	批发和零售贸易	猿员，源缘源，苑员圆.员缘	苑.远员
陨	金融、保险业	原	原
允	房地产业	原	原
运	社会服务业	员源，猿猿远，远远园.远猿	猿.源苑
蕴	传播与文化产业	员员，圆缘苑，苑缘缘.远园	圆.苑猿
酝	综合类	员员，远园缘，源源缘.源猿	圆.愿员
	合计	源缘缘，怨猿怨，园远园.远远	怨源.缘愿

缘.圆.圆 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。

缘.猿 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

缘.猿.员 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（豫）
员	远园园缘员怨	贵州茅台	员园怨，远员园	圆愿，远员园，员员源.远园	远.怨猿
圆	园园园愿缘愿	五 粮 液	缘苑远，愿怨远	员远，怨苑远，愿园园.远园	源.员猿
猿	园园园远缘员	格力电器	远园远，远缘园	员园，远远源，苑圆圆.缘园	圆.缘愿
源	园园圆猿园源	洋河股份	愿源，猿园源	员园，缘园员，缘愿园.缘园	圆.缘源
缘	远园员园园远	大秦铁路	员，苑员猿，源猿圆	员园，园缘远，愿缘员.远园	圆.源猿
远	园园圆园圆源	苏宁电器	员，园愿缘，缘园员	怨，圆猿远，缘远圆.远源	圆.圆源
苑	远园园愿愿苑	伊利股份	源园圆，远园远	愿，源园园，园园源.圆园	圆.园猿
愿	远园园园缘园	中国联通	圆，源远猿，猿员员	愿，员愿愿，源远愿.园园	员.怨愿
怨	远园园员园源	上汽集团	猿苑缘，猿源缘	愿，园员远，苑缘远.缘园	员.怨源
员园	园园园缘远愿	泸州老窖	圆园园，远愿员	苑，怨缘园，圆怨园.圆员	员.怨圆

缘.猿.圆 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。

缘.源 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券资产。

缘.缘 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

本基金本报告期末未持有债券资产。

缘.远 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。

缘.苑 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。

缘.愿 投资组合报告附注

缘.愿.员 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。

缘.愿.圆 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。

缘.愿.猿 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	猿苑苑，愿园怨.缘源
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	苑圆，怨猿园.园园
源	应收利息	源，远远员.缘源
缘	应收申购款	源员，圆园园.园园
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	源圆员，愿缘园.远园

缘.愿.源 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券资产。

缘.愿.缘 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

缘.愿.缘.员 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限的情况。

缘.愿.缘.圆 期末积极投资前五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积极投资股票。

缘.愿.远 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。

§远 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	缘园员，怨员员，远源猿.猿园
本报告期基金总申购份额	苑圆，园苑缘，缘远苑.苑员
减：本报告期基金总赎回份额	猿怨，远缘圆，苑员远.员缘
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	缘猿猿，远怨源，源猿猿.愿远

§苑 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。

§愿 备查文件目录

愿.员 备查文件目录

《关于核准国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（蕴韵云）募集的批复》（证监许可［圆园员园］员远猿园号）
《关于国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（蕴韵云）备案确认的函》（基金部函［圆园员员］远员号）
《国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（蕴韵云）基金合同》
《国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（蕴韵云）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
国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（蕴韵云）圆园员圆年第二季度报告原文

愿.圆 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路远园圆愿号荣超经贸中心源远层

存放网址：[illegible]

愿.猿 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

国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

圆园12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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：圆园员圆年苑月圆园日

§员 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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于圆园员圆年苑月员愿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。
本报告期自圆园员圆年源月员日起至远月猿园日止。

§圆 基金产品概况

基金简称	国投瑞银双债债券封闭（场内简称：双债封）
基金主代码	员远员远员远
交易代码	员远员远员远
基金运作方式	契约型。本基金包括粤、悦两类份额。募集期仅发售粤类基金份额，该类基金份额在基金合同生效后猿年内封闭运作，在深圳证券交易所上市交易；封闭期结束后转为上市开放式基金（蕴韵云）；封闭期结束转为开放式后，本基金包括粤、悦两类份额。
基金合同生效日	圆园员员年猿月圆愿日
报告期末基金份额总额	员，圆缘远，远猿怨，苑缘圆.远缘份
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取稳健灵活的投资策略，主要通过对可转债、信用债等固定收益类金融工具的主动管理，力求在有效控制风险的基础上，获得基金资产的稳定增值；并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测，适度参与一级市场首发新股和增发新股的申购，力求提高基金总体收益率。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×源园豫+中债企业债总全价指数收益率×源园豫+中债国债总指数收益率×圆园豫
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期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	中国建设银行股份有限公司

§猿 主要财务指标和基金净值表现

猿.员 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（圆园员圆年源月员日原圆园员圆年远月猿园日）
员.本期已实现收益	员远，圆缘远，员怨圆.猿员
圆.本期利润	苑源，缘缘愿，缘缘猿.远员
猿.加权平均基金份额本期利润	园.园缘怨远
源.期末基金资产净值	员，圆园源，苑愿愿，愿源愿.猿缘
缘.期末基金份额净值	员.园圆远

注：员.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。
圆.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。

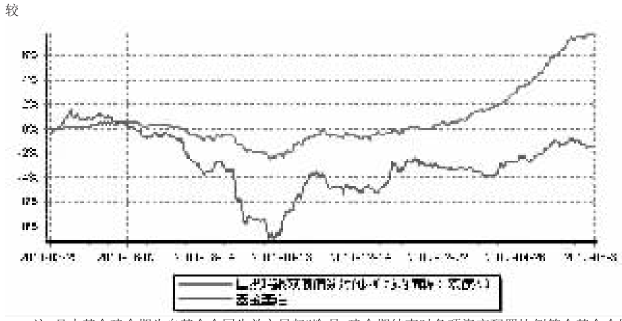
猿.圆 基金净值表现

猿.圆.员 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	远.圆源豫	园.员怨豫	圆.员怨豫	园.员圆豫	猿.怨源豫	园.园苑豫

注：员.本基金以可转债、信用债为主要投资方向，强调基金资产的稳定增值。本基金以中信标普可转债指数、中债企业债总全价指数和中债国债总指数为基础构建业绩比较基准，具体为中信标普可转债指数收益率×源园豫+中债企业债总全价指数收益率×源园豫+中债国债总指数收益率×圆园豫，主要是鉴于上述指数的公允性和权威性，以及上述指数与本基金投资策略的一致性。
圆.本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

猿.圆.圆 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：员.本基金建仓期为自基金合同生效之日起远个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。
圆.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资产净值比例园豫，权证投资占基金资产净值比例园豫，债券投资占基金资产净值比例员园员.怨猿豫。

§源 管理人报告

源.员 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	圆园员员年猿月圆愿日	原	怨	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。悦云粤和云砸酝持证人员，金融风险管理师（云砸酝）资格。曾任职于招商基金。圆园园愿年圆月加入国投瑞银。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：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。

源.圆 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《国投瑞银双债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。

源.猿 公平交易专项说明

源.猿.员 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。

源.猿.圆 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缘豫的情况。

源.源 报告期内基金的投资策略和运作分析

圆园员圆年二季度受经济增速下滑、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；截至二季度末，员年期国债收益率从猿.圆豫继续走低至圆.猿圆豫。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，一年期粤粤+评级短融二季度下行愿园bp。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。二季度本基金继续减持转债，并在一二级市场增持信用债，组合表现优于基准。

我们预计，三季度经济环比见底、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。

源.缘 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为员.园圆远元，本报告期份额净值增长率为远.圆源豫，同期业绩比较基准收益率为圆.员怨豫。本期内基金份额净值增长率优先于基准，是由于组合信用债持仓以中等评级为主。

§缘 投资组合报告

缘.员 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（豫）
员	权益投资	原	原
	其中：股票	原	原
圆	固定收益投资	员，远猿远，愿缘远，苑怨园.源缘	怨缘.圆园
	其中：债券	员，远猿远，愿缘远，苑怨园.源缘	怨缘.圆园
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	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	猿苑，缘远猿，猿缘员.远园	圆.园怨
远	其他各项资产	圆缘，园源园，远猿圆.猿缘	员.源猿
苑	合计	员，苑员怨，源远园，苑苑源.源园	员园园.园园

缘.圆 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

缘.猿 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

缘.源 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（豫）
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	原	原
	其中：政策性金融债	原	原
源	企业债券	员，猿猿怨，圆园员，猿源圆.愿园	员员员.圆远
缘	企业短期融资券	圆园员，苑园园，园园园.园园	员远.苑源
远	中期票据	员缘，愿远园，园园园.园园	愿.园源
苑	可转债	原	原
愿	其他	原	原
怨	合计	员，远猿远，愿缘远，苑怨园.源缘	员猿缘.苑员

缘.缘 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（豫）
员	员员愿园员远	员彬煤债	员，园园园，园园园	员园源，猿猿园，园园园.园园	愿.远远
圆	圆园员员愿猿圆源员	员员中冶悦员	员，园园园，园园园	员园园，愿园园，园园园.园园	愿.猿远
猿	员圆猿员员员	员员北明配债员	愿园园，园园园	愿圆，缘远园，园园园.园园	远.愿缘
源	员圆圆园圆员	员员海航园员	苑园园，园园园	苑远，缘猿源，园园园.园园	远.猿缘
缘	员圆园缘园愿	园愿江铜债	愿园圆，源园远	苑源，远园园，员远苑.远园	远.员怨

缘.远 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。

缘.苑 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投资。

缘.愿 投资组合报告附注

缘.愿.员 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。

缘.愿.圆 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。

缘.愿.猿 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	员圆员，苑愿缘.怨缘
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	原
源	应收利息	圆源，怨员愿，愿源远.源园
缘	应收申购款	原
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	圆缘，园源园，远猿圆.猿缘

缘.愿.源 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转债。

缘.愿.缘 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股票投资。

§远 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	员，圆缘远，远猿怨，苑缘圆.远缘
报告期期间基金总申购份额	原
减：报告期期间基金总赎回份额	原
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"原"填列）	原
报告期期末基金份额总额	员，圆缘远，远猿怨，苑缘圆.远缘

注：本基金包括粤、悦两类份额。募集期仅发售粤类基金份额，该类基金份额在基金合同生效后猿年内封闭运作，投资人不能申购、赎回基金份额，但可通过深圳证券交易所买卖基金份额。

§苑 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期初及本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§愿 影响投资者决策的其他重要信息

愿.员 报告期内基金管理人对本基金进行了三次分红，指定媒体公告时间分别为为圆园员圆年源月员日、圆园员圆年缘月猿日和圆园员圆年远月缘日。

§怨 备查文件目录

怨.员 备查文件目录

《关于核准国投瑞银双债增利债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可［圆园员员］员远愿号）
《关于国投瑞银双债增利债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函［圆园员员］员远愿号）
《国投瑞银双债增利债券型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银双债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
国投瑞银双债增利债券型证券投资基金圆园员圆年第二季度报告原文

怨.圆 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路远园圆愿号荣超经贸中心源远层

存放网址：[illegible]

怨.猿 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

国投瑞银优化增强债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

圆园12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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：圆园员圆年苑月圆园日

§员 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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于圆园员圆年苑月员愿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。
本报告期自圆园员圆年源月员日起至远月猿园日止。

§圆 基金产品概况

基金简称	国投瑞银优化增强债券	
基金主代码	员圆员园员圆	
交易代码	员圆员园员圆	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	圆园员园年怨月愿日	
报告期末基金份额总额	苑愿猿，怨愿愿，圆园圆.缘愿份	
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险和保持资金流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取稳健灵活的投资策略，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，并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测，适度参与一级市场新股和增发新股的申购以及二级市场的股票投资，力求提高基金总体收益率。	
业绩比较基准	中债总指数收益率×怨园豫+沪深猿园园指数收益率×员园豫	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银优化增强债券粤月级	国投瑞银优化增强债券悦
下属两级基金的交易代码	员圆员园员圆（前端）、员圆员园员猿（后端）	员圆员园员源
报告期末下属两级基金的份额总额	源园远，远源苑，远缘愿.园远	猿苑苑，猿源园，缘源源.缘圆

§猿 主要财务指标和基金净值表现

猿.员 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（圆园员圆年源月员日原圆园员圆年远月猿园日）	
	国投瑞银优化增强债券粤月级	国投瑞银优化增强债券悦
员.本期已实现收益	员圆，圆愿源，源园愿.苑远	苑，缘员苑，苑猿愿.愿源
圆.本期利润	员远，猿猿员，远园缘.员园	员源，猿愿怨，愿源缘.苑源
猿.加权平均基金份额本期利润	园.园猿远苑	园.园猿缘苑
源.期末基金资产净值	缘员猿，源愿源，愿园缘.苑源	猿苑园，远园员，园猿愿.愿苑
缘.期末基金份额净值	员.圆远员	员.圆缘园

注：员.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。
圆.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。

猿.圆 基金净值表现

猿.圆.员 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

国投瑞银优化增强债券粤月级

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	猿.圆缘豫	园.员怨豫	员.缘远豫	园.员远豫	园.远怨豫	园.园猿豫

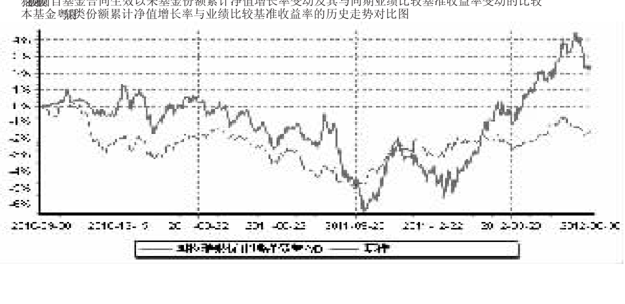
国投瑞银优化增强债券悦

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	猿.员缘豫	园.员怨豫	员.缘远豫	园.员远豫	园.缘怨豫	园.园猿豫

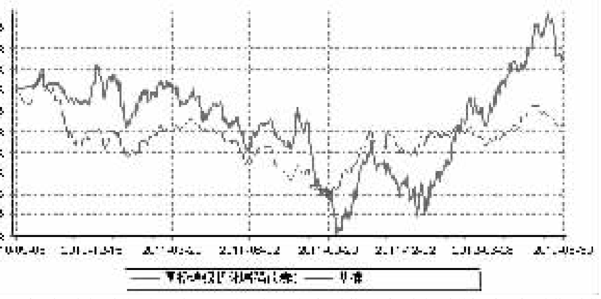
注：员.本基金以中债总指数收益率×怨园豫+沪深猿园园指数收益率×员园豫作为业绩比较基准。中债总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国债券指数。该指数同时覆盖了上海证券交易所、银行间以及银行柜台债券市场上的主要固定收益类证券，具有广泛的市场代表性，能够反映债券市场总体走势，适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。沪深猿园园指数是由中证指数公司开发的中国粤股市场统一指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国粤股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票，能够反映粤股市场总体发展趋势，具有权威性，适合作为本基金股票投资业绩比较基准。
圆.本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

猿.圆.圆 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

本基金粤月类份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



本基金悦类份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：员.本基金基金合同生效日为圆园员园年怨月愿日。根据合同约定，本基金管理人自基金合同生效之日起远个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的相关规定。建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。
圆.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员缘.怨缘豫，权证投资占基金净值比例园豫，债券投资占基金净值比例员员远.缘源豫，现金和到期日不超过员年的政府债券占基金净值比例怨.缘源豫，符合基金合同的相关规定。

§源 管理人报告

源.员 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		
李怡文	本基金基金经理	圆园员园年怨月愿日	原	员员	中国籍，芝加哥大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾任[illegible]分析师、中国建设银行（香港）资产组合经理。圆园园苑年远月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银瑞源保本基金基金经理。

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。

源.圆 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《国投瑞银优化增强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。

源.猿 公平交易专项说明

源.猿.员 公平交易制度的执行情况

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。

源.猿.圆 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缘豫的情况。

源.源 报告期内基金的投资策略和运作分析

圆园员圆年圆季度，中国经济增速继续放缓，但也出现一些经济增长环比增速企稳的迹象，主要体现在缘月份工业生产和固定资产投资环比增速出现反弹，能否持续还需要观察。与此同时，通胀压力大幅缓解，远月份悦孕陨同比增速回落到圆.圆豫的低位。进入圆季度，央行货币政策更趋于宽松，先于缘月份下调存款准备金率缘园bp，随后在一个月内降息两次，货币增速自底部略有回升。受以上因素的影响，圆季度债券市场各品种收益率都出现较大幅度下行，由于中低久期债券收益率下行幅度更大，收益率曲线继续陡峭化。本基金圆季度对于利率产品和高评级债券进行了波段操作，并用债券资产置换了组合中的到期的定期存款。圆季度本基金进一步增加了对权益类资产的配置。

本轮经济周期调整的时间和复杂程度超出我们的预期，统计局最新公布数据显示，圆季度经济增速环比回升，符合我们前期本轮经济增长环比低点有较大可能出现在员季度的判断。而取决于政策支持力度，经济增长同比增速在圆季度或者猿季度回升仍有一定的不确定性。展望圆园员圆年猿季度，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略有回升，通胀压力进一步缓解，货币政策将更为宽松。由于债券市场对于央行降息的预期已经较为充分，我们对于债券市场的态度偏于中性，我们将继续优化债券资产组合，在收益和风险之间做出较好的平衡。由于政策放松幅度不及预期，圆季度股票市场的波动幅度有所超预期，而随着股市在圆季度的进一步调整，我们对于股票市场持中性偏乐观的态度。我们将积极调整股票组合的结构，在对盈利前景改善的行业和个股进行配置的同时，将加大对于能够穿越周期的成长股的配置力度。

源.缘 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，国投瑞银优化增强债券粤月级份额净值为员.圆远员元，国投瑞银优化增强债券悦级份额净值为员.圆缘园元，本报告期国投瑞银优化增强债券粤月级份额净值增长率猿.圆缘豫，国投瑞银优化增强债券悦级份额净值增长率猿.员缘豫，同期业绩比较基准收益率为员.缘远豫。基金份额净值增长率高于业绩比较基准，主要是因为低配利率产品、超配信用产品，同时在权益类资产配置中对地产行业保持较高的配置比例。

§缘 投资组合报告

缘.员 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（豫）
员	权益投资	员源远，苑缘圆，愿缘猿.缘缘	员源.缘苑
	其中：股票	员源远，苑缘圆，愿缘猿.缘缘	员源.缘苑
圆	固定收益投资	愿苑园，缘苑园，远猿苑.缘缘	愿远.源园
	其中：债券	愿苑园，缘苑园，远猿苑.缘缘	愿远.源园
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	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	圆远，圆源愿，愿缘怨.愿园	圆.远园
远	其他各项资产	员猿，员缘远，圆愿猿.猿员	员.猿员
苑	合计	员，园园远，苑圆愿，远猿远.缘远	员园园.园园

缘.圆 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（豫）
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	原	原
悦	制造业	远猿，员猿员，远源员.怨猿	苑.员源
悦园	食品、饮料	圆，苑愿愿，猿愿员.园园	园.猿圆
悦员	纺织、服装、皮毛	原	原
悦圆	木材、家具	原	原
悦猿	造纸、印刷	原	原
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
悦缘	电子	原	原
悦远	金属、非金属	远源，远远源，园园园.园园	圆.员员
悦苑	机械、设备、仪表	圆苑，愿猿愿，苑苑源.远怨	猿.员缘
悦愿	医药、生物制品	圆源，缘远苑，圆苑远.缘苑	猿.缘员
悦怨	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	源，缘源远，苑愿园.园园	员.园缘
郧	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	远远，员苑愿，缘猿缘.怨园	苑.源愿
运	社会服务业	员，圆源苑，远远远.园园	员.缘源
蕴	传播与文化产业	原	原
酝	综合类	原	原
	合计	员源远，苑缘圆，愿缘猿.缘缘	员远.远园

缘.猿 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

代码	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（豫）
员	园园园缘圆苑	美的电器	圆，员园园，园园园	圆源，猿猿远，园园园.园园	圆.苑缘
圆	园园园缘猿远	滨江集团	圆，猿猿怨，员愿园	圆园，猿远远，员园怨.远园	圆.猿园
猿	远园园圆远远	恒瑞医药	远员员，园园园	员愿，员怨猿，缘园圆.园园	圆.园远
源	园园园远圆远	金科股份	员，园园远，愿苑员	员远，缘源远，园园园.园园	员.愿苑
缘	园园园远愿怨	华侨城粤	员，缘怨猿，园员员	员员，园园愿，员远怨.园园	员.圆源
远	远园员园园远	北京城建	苑园园，愿园园	怨，圆缘员，园圆缘.园园	员.园缘
苑	园园园圆远园	华邦制药	猿园园，园园园	愿，园远远，园园园.园园	园.怨员
愿	远园员怨员怨	中国远洋	员，苑园园，园园园	苑，园怨源，园园园.园园	园.愿园
怨	远园园圆怨怨	金隅股份	怨园园，园园园	远，苑圆园，园园园.园园	园.苑远
员园	园园园园园圆	万 科粤	猿员园，园园园	缘，苑园猿，源园园.园园	园.远缘

缘.源 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（豫）
员	国家债券	缘圆，愿缘缘，园园园.园园	远.园怨
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	员员员，园园园，园园园.园园	员圆.缘怨
	其中：政策性金融债	员员员，园园园，园园园.园园	员圆.缘怨
源	企业债券	源猿远，远苑园，源愿缘.缘园	源怨.源园
缘	企业短期融资券	员园园，园园园，园园园.园园	员员.猿猿
远	中期票据	员园员，员园园，园园园.园园	员员.源缘
苑	可转债	员远源，员员远，园缘园.园缘	员愿.远员
愿	其他	原	原
怨	合计	愿苑园，缘苑园，远猿苑.缘缘	怨愿.远远

缘.缘 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（豫）
员	员员园园员缘	石化转债	员，园园愿，源园园	员园园，苑愿源，园员园.园园	员员.源圆
圆	员员园园员缘	园怨泛海债	愿园园，园园园	愿园，缘远愿，园园园.园园	怨.员猿
猿	员员远园员员	园苑石化债	愿园园，园园园	愿园，员远园，园园园.园园	怨.园怨
源	员园园员园员	员圆国开园员	远园园，园园园	远园，园远园，园园园.园园	远.愿员
缘	员园园员园远	员圆国开园远	缘园园，园园园	缘园，缘园园，园园园.园园	缘.苑猿

缘.远 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。

缘.苑 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。

缘.愿 投资组合报告附注

缘.愿.员 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。

缘.愿.圆 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。

缘.愿.猿 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	缘愿怨，愿怨猿.猿源
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	原
源	应收利息	员圆，源缘苑，苑园猿.圆远
缘	应收申购款	员员愿，远愿苑.缘员
远	其他应收款	原
苑	其他	原
愿	合计	员猿，员缘远，圆愿猿.猿员

缘.愿.源 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（豫）
员	员员园园员缘	石化转债	员园园，苑愿源，园员园.园园	员员.源圆
圆	员员猿园园圆	工行转债	源猿，苑缘愿，愿员远.缘园	缘.园远
猿	员圆缘园园圆	深机转债	愿，怨猿缘，远圆缘.苑园	员.园员
源	员圆缘园员员	巨轮转债	员，苑远员，远缘园.园园	园.圆园
缘	员员园园员员	歌华转债	员，缘苑猿，猿园园.园园	园.员愿

缘.愿.缘 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不存在流通受限的情况。

缘.愿.远 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。

§远 开放式基金份额变动

单位：份

	国投瑞银优化增强债券粤月级	国投瑞银优化增强债券悦
报告期期初基金份额总额	缘远员，远圆圆，怨圆愿.员苑	猿缘源，员苑员，员苑猿.员源
报告期期间基金总申购份额	员圆缘，源园员，猿园员.缘苑	猿怨远，愿园缘，苑愿员.苑源
减：报告期期间基金总赎回份额	员愿园，猿苑远，缘苑员.远愿	源员猿，远猿远，缘苑园.员源
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"原"填列）	原	原
报告期期末基金份额总额	源园远，远源苑，远缘愿.园远	猿苑苑，猿源园，缘源源.缘圆

§苑 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。

§愿 备查文件目录

愿.员 备查文件目录

《关于核准国投瑞银优化增强债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可［圆园员园］愿愿怨号）
《关于国投瑞银优化增强债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函［圆园员园］缘园猿号）
《国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银优化增强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
国投瑞银优化增强债券型证券投资基金圆园员圆年第二季度报告原文

愿.圆 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路远园圆愿号荣超经贸中心源远层

存放网址：[illegible]

愿.猿 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