国投瑞银货币市场基金

2012 第三季度 报告

2012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:2012年10月25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2012年10月23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2012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	6,383,792,820.98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波动预期,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;0-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	535,785,557.20 / 5,848,007,263.78

§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(2012年07月01日-2012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	4,683,059.36	55,176,365.24
2.本期利润	4,683,059.36	55,176,365.24
3.期末基金资产净值	535,785,557.20	5,848,007,263.78

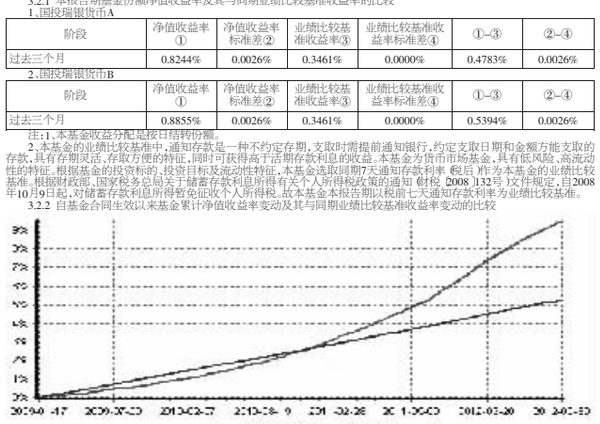
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1.国投瑞银货币A

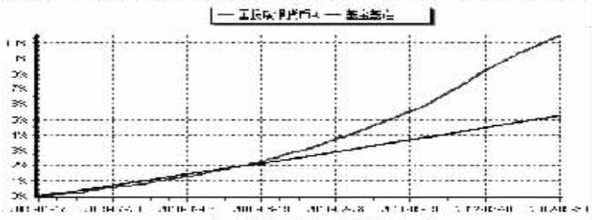
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8244%	0.0026%	0.3461%	0.0000%	0.4783%	0.0026%

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	0.8855%	0.0026%	0.3461%	0.0000%	0.5394%	0.0026%

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45.21%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例9.56%,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		
李达夫	本基金基金经理	2011年06月30日	2012年09月15日	6	中国籍,硕士,具有基金从业资格,美国投资管理研究协会(CFA Institute)和全球风险协会(GARP)会员,拥有特许金融分析师(CFA)和金融风险管理师(FRM)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。
陈翔凯	本基金基金经理、固定收益组总监	2012年09月15日	-	15	中国籍,经济学学士,具有基金从业资格。2008年5月加入国投瑞银。先后任职于基金投资部、专户投资部,从事债券投资管理及研究分析工作。现兼任国投瑞银稳定增利基金与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。证券从业的含义遵从行业协会《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 异常交易行为的专项说明
本基金于本报告期内不存在异常交易行为。
基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内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总成交量5%的交易次数为5次,全部由于指数基金被动调仓需要。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2012年三季度虽然经济增速持续下滑,但受政府"稳增长"政策预期影响以及通胀见底回升,债市步入调整,收益率持续回升;同时由于央行通过逆回购满足市场流动性需求,将短端资金成本维持在3%以上,导致收益率曲线整体平坦化。相比利率产品,受融资成本抬升影响,信用债收益率上行幅度更大,信用利差显著扩大;相比高评级,低评级上行幅度更大。转债方面,受股市持续下跌影响,转债以下跌为主。三季度,本基金减持部分利率产品和高等级信用债,期间表现差于基准,主要是较高的债券仓位以及信用债比例高于基准。
展望四季度,我们预计经济底部徘徊、不排除继续小幅下滑;同时央行继续采用逆回购操作满足市场流动性,将短端资金成本维持在一定水平。鉴于上述判断以及目前市场收益率水平,我们对债市持乐观态度,相对更看好信用债的持有回报。转债方面,将重点关注债底保护比较充裕的大盘转债,仍将保持较低的比例配置。
4.5 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1.0696元,本报告期份额净值增长率为-0.80%,同期业绩比较基准收益率为0.09%。本期内基金净值增长率落后于基准,是由于组合中信用债比例偏高拖累组合整体表现。

§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	2,885,933,391.76	38.52
	其中:债券	2,885,933,391.76	38.52
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	4,530,650,669.87	60.48
4	其他资产	74,943,417.47	1.00
5	合计	7,491,527,479.10	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	4.21
	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	1,086,597,330.10	17.02
	其中:买断式回购融资	-	-

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。
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	75
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

注:本报告期内投资组合平均剩余期限不超过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	33.84	17.02
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.57	-
2	30天(含)-60天	39.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.56	-
3	60天(含)-90天	14.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.58	-
4	90天(含)-180天	14.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	14.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	116.18	17.02

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	1,062,054,524.74	16.64
	其中:政策性金融债	1,062,054,524.74	16.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,823,878,867.02	28.57
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,885,933,391.76	45.21
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	492,169,217.82	7.71

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	070419	07农发19	2,700,000	270,353,142.59	4.23
2	120228	12国开28	2,500,000	249,565,842.81	3.91
3	110206	11国开06	2,400,000	240,914,867.25	3.77
4	041253004	12武钢CP001	1,400,000	140,789,173.89	2.21
5	100236	10国开36	1,000,000	100,670,332.38	1.58
6	041261011	12中普天CP001	1,000,000	100,411,924.22	1.57
7	100209	10国开09	1,000,000	100,236,895.68	1.57
8	041259011	12折国贸CP001	900,000	90,672,333.02	1.42
9	041252013	12美的CP001	900,000	90,120,139.84	1.41
10	041260016	12大装备CP001	900,000	90,078,784.11	1.41

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	24
报告期内偏离度的最高值	0.3493%
报告期内偏离度的最低值	0.0514%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1945%

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	258,928.58
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	74,684,488.89
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	74,943,417.47

5.8.5 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A	国投瑞银货币B
本报告期期初基金份额总额	684,771,491.41	4,863,196,174.49
本报告期基金总申购份额	745,841,975.42	7,800,141,330.41
减:本报告期基金总赎回份额	894,827,909.63	6,815,330,241.12
本报告期期末基金份额总额	535,785,557.20	5,848,007,263.78

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变更本基金基金经理,指定媒体公告时间为2012年9月15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、定期定额申购)业务进行公告,指定媒体公告时间为2012年9月25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]423号)
《关于国投瑞银货币市场货基金备案的确认函》(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2012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
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
二〇一二年十月二十五日

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10月25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2012年10月23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2012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
报告期末基金份额总额	1,373,264,910.73份
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。 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	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

3.1 主要财务指标

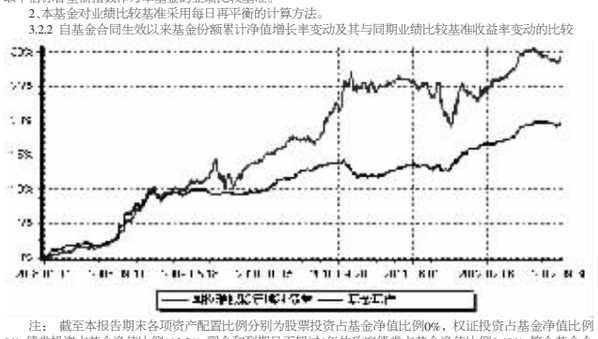
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	41,059,734.22
2.本期利润	-17,158,436.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0101
4.期末基金资产净值	1,468,869,203.72
5.期末基金份额净值	1.0696

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	-0.80%	0.09%	0.09%	0.04%	-0.89%	0.05%

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0%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例113.2%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例9.49%,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	2008年4月3日	2012年9月15日	9	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、国投瑞银双债增利基金、国投瑞银货币市场基金、国投瑞银稳定增利基金基金经理。
陈翔凯	本基金基金经理、固定收益组总监	2012年9月15日	-	15	中国籍,经济学学士,具有基金从业资格。2008年5月加入国投瑞银。先后任职于基金投资部、专户投资部,从事债券投资管理及研究分析工作。现兼任国投瑞银货币市场基金与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。证券从业的含义遵从行业协会《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 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 异常交易行为的专项说明
本基金于本报告期内不存在异常交易行为。
基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内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总成交量5%的交易次数为5次,全部由于指数基金被动调仓需要。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2012年三季度虽然经济增速持续下滑,但受政府"稳增长"政策预期影响以及通胀见底回升,债市步入调整,收益率持续回升;同时由于央行通过逆回购满足市场流动性需求,将短端资金成本维持在3%以上,导致收益率曲线整体平坦化。相比利率产品,受融资成本抬升影响,信用债收益率上行幅度更大,信用利差显著扩大;相比高评级,低评级上行幅度更大。转债方面,受股市持续下跌影响,转债以下跌为主。三季度,本基金减持部分利率产品和高等级信用债,期间表现差于基准,主要是较高的债券仓位以及信用债比例高于基准。
展望四季度,我们预计经济底部徘徊、不排除继续小幅下滑;同时央行继续采用逆回购操作满足市场流动性,将短端资金成本维持在一定水平。鉴于上述判断以及目前市场收益率水平,我们对债市持乐观态度,相对更看好信用债的持有回报。转债方面,将重点关注债底保护比较充裕的大盘转债,仍将保持较低的比例配置。
4.5 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1.0696元,本报告期份额净值增长率为-0.80%,同期业绩比较基准收益率为0.09%。本期内基金净值增长率落后于基准,是由于组合中信用债比例偏高拖累组合整体表现。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,662,707,882.80	94.31
	其中:债券	1,662,707,882.80	94.31
	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	42,788,739.37	2.43
6	其他各项资产	57,452,004.47	3.26
7	合计	1,762,948,626.64	100.00

5.2 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。
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
本基金本报告期末未持有股票投资。
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	96,670,000.00	6.58
3	金融债券	586,079,000.00	39.90
	其中:政策性金融债	586,079,000.00	39.90
4	企业债券	777,778,965.80	52.95
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	50,730,000.00	3.45
7	可转债	151,449,917.00	10.31
8	其他	-	-
9	合计	1,662,707,882.80	113.20

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	122070	11海航01	1,532,310	148,664,716.20	10.12
2	120222	12国开22	1,300,000	131,417,000.00	8.95
3	120215	12国开15	1,300,000	129,974,000.00	8.85
4	113002	工行转债	1,206,070	121,813,070.00	8.29
5	070215	07国开15	1,000,000	100,240,000.00	6.82

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	31,897,136.50
5	应收申购款	25,304,867.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,452,004.47

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	121,813,070.00	8.29

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票投资。
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	2,033,204,396.48
本报告期基金总申购份额	134,078,348.21
减:本报告期基金总赎回份额	794,017,833.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,373,264,910.73

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内基金管理人变更本基金基金经理,指定媒体公告时间为2012年9月15日。

§8 备查文件目录

8.1 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[2007]332号)
《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[2008]6号)
《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2012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
二〇一二年十月二十五日

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:2012年10月25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2012年10月23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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银稳健增长混合
基金主代码	121006
交易代码	前端:121006 后端:128006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月11日
报告期末基金份额总额	3,280,816,618.55份
投资目标	通过股票与债券等资产的合理配置,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	采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡。借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,精选具有资源优势的优质上市公司股票和较高投资价值的债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。 1、类别资产配置 股票投资比例为40%-80%,债券投资比例为0-60%,权证投资比例为0-3%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。 2、股票投资管理 以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘具有资源优势的优质上市公司股票,并使用GEVS模型等方法评估股票的内在价值。 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。 4、权证投资策略 考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素,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。
业绩比较基准	中信标普300指数×60%+中信标普全债指数×40%
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,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债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

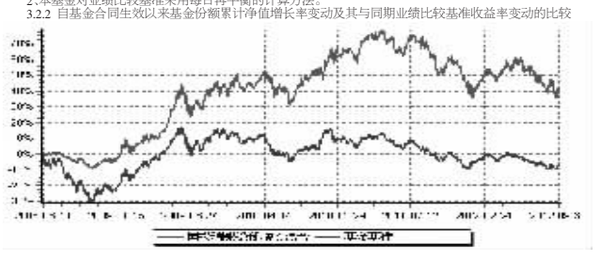
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-94,245,927.96
2.本期利润	-224,870,544.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0680
4.期末基金资产净值	2,848,929,581.17
5.期末基金份额净值	0.868

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	-7.17%	1.20%	-3.90%	0.70%	-3.27%	0.50%

注:1.本基金属于混合型基金,一般情况下,本基金股票投资占基金资产的比例为40%-80%,债券投资占基金资产的比例为0-60%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。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中信标普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,具体业绩比较基准为中信标普300指数×60%+中信标普全债指数×40%。。
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77.52%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例14.92%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例8.56%,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		
马少章	本基金基金经理	2009年4月8日	-	14	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于金信证券、东吴基金及红塔证券。2008年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银金融地产指数基金基金经理。现兼任国投瑞银景气行业基金和国投瑞银新兴产业基金基金经理。
朱红裕	本基金基金经理	2011年5月20日	-	7	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于华夏证券、银河基金管理有限公司、华安基金管理有限公司。2010年6月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银福分级基金基金经理。

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。证券从业的含义遵从行业协会《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