国投瑞银货币市场基金 2009年第二季度报告

2009年06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:2009年07月21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2009年7月17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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银货币
交易代码	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	1,292,416,992.57
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:(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	129011
报告期末下属两级基金的份额总额	168,565,623.43	1,123,851,369.14

§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(2009年04月01日-2009年06月30日)	
	A级	B级
1.本期已实现收益	603,179.04	1,551,822.85
2.本期利润	603,179.04	1,551,822.85
3.期末基金资产净值	168,565,623.43	1,123,851,369.14

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

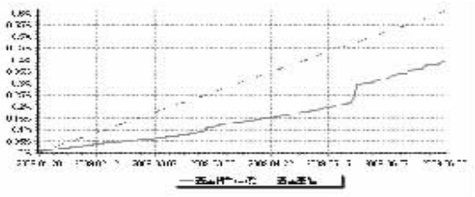
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
A级 过去三个月	0.2823%	0.0062%	0.3418%	0.0000%	-0.0595%	0.0062%
B级 过去三个月	0.3428%	0.0062%	0.3418%	0.0000%	0.0010%	0.0062%

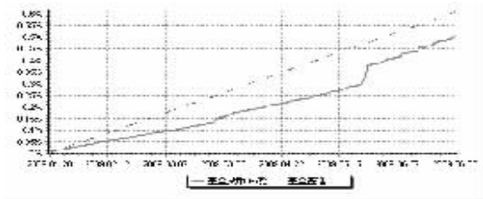
注:1、本基金收益分配是按日结转份额。

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(实际为1.35%)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:本基金基金合同生效日为2009年1月19日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。



注:1、基金合同中关于基金投资比例限制的约定:

(1)本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天;

(2)本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

(3)本基金投资于定期存款的比例不得超过基金资产净值的30%;

(4)本基金持有的剩余期限不超过397天,但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的20%;

(5)本基金买断式回购融入基础债券的剩余期限不得超过397天;

(6)本基金存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的30%;存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的5%;

(7)本基金投资于同一公司发行的短期企业债券及短期融资券的比例,合计不得超过基金资产净值的10%;

(8)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;

(9)除发生巨额赎回的情形外,本基金债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%;因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的,基金管理人应当在5个交易日内进行调整;

(10)中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。

除上述第(9)条外,因基金规模或市场变化导致本基金投资组合不符合以上比例限制的,基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到上述标准。法律法规另有规定时,从其规定。

2、本基金未规定建仓期,本报告期各项资产配置比例符合合同约定。

3、本基金合同于2009年1月19日生效,自基金合同生效日起至本报告期末不足一年。

§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	基金经理	2009年01月19日	-	5	韩海平先生,经济学硕士,管理科学和计算机科学与技术双学士。美国投资管理研究协会(CFA Institute)和全球风险协会(GARP)会员,金融风险管理师(FRM)资格。曾任职于招商基金管理有限公司。2007年5月加入国投瑞银基金管理有限公司,自2009年1月本基金合同生效之日起任本基金基金经理。

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,本基金未发现可能的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年2季度,在宽松的货币政策刺激下,加上中国政府4万亿基础设施投资拉动作用进一步显现,中国经济自低点迅速反弹,反弹力度也逐月加大。其中,固定资产投资加速上行,工业增加值同比增速强劲反弹,社会零售实际增速稳中有升,PMI指数连续3个月超过50,表明经济景气程度大幅回升,但进出口依然疲软,同比跌幅未见改善。CPI和PPI同比继续下跌,价格仍在底部运行。央行继续实施宽松的货币政策,货币供给和信贷继续大幅增长。总的来看,经济最坏的时候已经过去,中国经济呈现自底部复苏态势。

由于经济复苏加上通货膨胀预期的加强,2季度整个债券市场收益率曲线继续承受上行压力,中国债券总指数、银行间国债指数、金融债指数、央票指数和企业债指数分别小幅上涨了0.30%、0.24%、0.51%、0.14%和0.21%。二季度货币市场资金状况仍然宽松,货币市场资金利率保持低位。

本报告期内,本基金A级份额净值增长率为0.28%,B级份额净值增长率为0.34%,同期业绩比较基准收益率为0.34%。本期内基金A级净值增长率低于基准,主要是本期内货币市场利率较低以及本基金基准为央行设定的存款利率,与货币市场利率存在较大差异所致。

展望后市,6月份信贷大规模增长,引发央行对于上半年极度宽松的货币政策开始调整。央行重启1年期央票发行,并有意引导货币市场利率上行。考虑到6月末银行超储率处于1.8%左右的低位,再加上新股IPO的冲击,预计货币市场利率会继续上行。本基金在三季度会增加逆回购的配置比例,组合久期控制在较低水平,以提高组合的流动性并控制利率上行的风险。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	669,213,749.00	45.43
	其中:债券	669,213,749.00	45.43
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	210,000,000.00	14.26
	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	228,092,418.54	15.48
4	其他资产	365,787,861.61	24.83
5	合计	1,473,094,029.15	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	708,147,098.62	1.91
	其中:买断式回购融资	-	-
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	71
报告期末投资组合平均剩余期限最高值	106
报告期末投资组合平均剩余期限最低值	67

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	37.76	13.93
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	27.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.66	-
3	60天(含)-90天	7.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.33	-
4	90天(含)-180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	13.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	85.68	13.93

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	279,650,726.66	21.64
3	金融债券	309,313,430.11	23.93
	其中:政策性金融债	309,313,430.11	23.93
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	80,249,592.23	6.21
6	其他	-	-
7	合计	669,213,749.00	51.78
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	129,067,797.23	9.99

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

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	0801092	08央行票据92	2,000,000	199,739,148.45	15.45
2	080313	08进出13	900,000	90,219,276.87	6.98
3	070309	07进出09	900,000	90,036,356.01	6.97
4	070219	07国开19	700,000	68,877,869.09	5.33
5	070413	07农发13	600,000	60,179,928.14	4.66
6	0801081	08央行票据81	500,000	49,977,816.88	3.87
7	0981028	09鲁高速CP01	300,000	30,178,781.77	2.34
8	0981091	09西矿股CP01	300,000	30,041,093.81	2.32
9	0801104	08央票104	300,000	29,933,761.33	2.32
10	0981039	09苏交通CP01	200,000	20,029,716.65	1.55

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	8
报告期内偏离度的最高值	0.4544%
报告期内偏离度的最低值	0.0201%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1409%

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%的情况如下。

序号	发生日期	该类浮动债占基金资产净值的比例	原因	调整期
1	2009年05月19日	20.06	受18日大额赎回影响	2009年5月25日
2	2009年05月20日	20.10	受18日大额赎回影响	2009年5月25日
3	2009年05月21日	20.29	受18日大额赎回影响	2009年5月25日
4	2009年05月22日	20.41	受18日大额赎回影响	2009年5月25日
5	2009年05月23日	20.41	受18日大额赎回影响	2009年5月25日
6	2009年05月24日	20.41	受18日大额赎回影响	2009年5月25日
7	2009年05月25日	20.48	受24日大额赎回影响	2009年5月26日

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,321,260.72
4	应收申购款	364,466,600.89
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	365,787,861.61

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,未从一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

项目	A级	B级
报告期期初基金份额总额	328,962,567.95	762,214,922.96
报告期期间基金总申购份额	271,550,096.00	1,366,649,994.96
报告期期间总赎回份额	431,947,040.52	1,005,013,548.78
报告期期末基金份额总额	168,565,623.43	1,123,851,369.14

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 报告期内本基金公告端午节前暂停申购及转入业务。指定媒体公告时间为2009年5月22日。

7.2 报告期内本公司公告聘请包爱丽女士担任公司督察长职务,刘纯亮先生不再代为履行督察长职务。指定媒体公告时间为2009年6月23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2009年第二季度报告原文

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:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

2009-07-21

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年06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:2009年07月21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2009年7月17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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银核心企业股票
交易代码	121003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年04月19日
报告期末基金份额总额	8,807,081,756.49
投资目标	本基金的投资目标是"追求基金资产长期稳定增值"。
投资策略	本基金将借鉴UBS Global AM投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 (一)投资管理方法 本基金将借鉴UBS Global AM投资管理流程和方法,并加以本土化。我们所借鉴的投资管理工具主要包括GEVS等股票估值方法和GERS股票风险管理方法等。 (二)战略资产配置 本基金战略资产配置遵循以下原则: (1)股票组合投资比例:60-95%。 (2)债券组合投资比例:0-40%。 (3)现金到期日不超过1年的政府债券不低于5%。 (三)股票投资管理 国投瑞银的投资决策,以自下而上的公司基本面分析为主,自上而下的研究为辅。两者在投资决策中是互动的,国家和行业配置要依据自下而上的公司基本面分析,而公司分析的诸多前提条件又基于自上而下的宏观研究结果。 本基金筛选核心企业股票、构建股票组合的步骤是:确定股票初选库、评价股票内在价值、风险管理、构建股票组合并对其进行动态调整。 (四)债券投资管理 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。
业绩比较基准	业绩比较基准=5%×金融同业存款利率+95%×中信标普300指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于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

§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(2009年04月01日-2009年06月30日)
1.本期已实现收益	133,665,381.97
2.本期利润	1,609,373,787.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.1801
4.期末基金资产净值	8,433,424,330.76
5.期末基金份额净值	0.9576

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

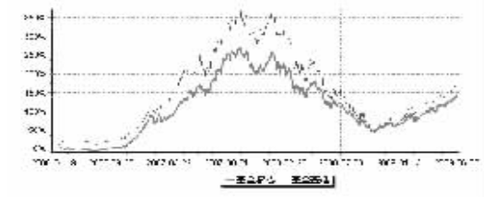
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	23.23%	1.34%	23.75%	1.45%	-0.52%	-0.11%

注:1、本基金业绩比较基准中:同业存款利率是中国人民银行规定的金融机构间存款利率;中信标普300指数是中信证券股份有限公司和标准普尔(Standard & Poor's)共同开发的中国A股市场指数,由深沪股市具有行业代表性的上市公司组成,其样本股票经过了流动性和财务稳健性的审慎检查,能较全面地描述A股市场的总体趋势。

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88.49%,债券投资占基金净值比例1.84%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例11.47%,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		
康晓云	基金经理	2006年04月19日	-	8	康晓云先生,工学硕士。曾在昆仑证券公司、国海证券公司从事证券投资与研究工作。2004年加入国投瑞银基金管理有限公司,曾任本公司研究部高级研究员、高级组合经理。自2006年4月本基金合同生效之日起任本基金基金经理。

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《国投瑞银核心企业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,本基金未发现可能的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年2季度,在宽松的货币政策刺激下,加上中国政府4万亿基础设施投资拉动作用进一步显现,中国经济自低点迅速反弹,反弹力度也逐月加大。其中,固定资产投资加速上行,工业增加值同比增速强劲反弹,社会零售实际增速稳中有升,PMI指数连续3个月超过50,表明经济景气程度大幅回升,但进出口依然疲软,同比跌幅未见改善。CPI和PPI同比继续下跌,价格仍在底部运行。央行继续实施宽松的货币政策,货币供给和信贷继续大幅增长。总的来看,经济最坏的时候已经过去,中国经济呈现自底部复苏态势。

由于经济复苏加上通货膨胀预期的加强,2季度整个债券市场收益率曲线继续承受上行压力,中国债券总指数、银行间国债指数、金融债指数、央票指数和企业债指数分别小幅上涨了0.30%、0.24%、0.51%、0.14%和0.21%。二季度货币市场资金状况仍然宽松,货币市场资金利率保持低位。

本报告期内,本基金A级份额净值增长率为0.28%,B级份额净值增长率为0.34%,同期业绩比较基准收益率为0.34%。本期内基金A级净值增长率低于基准,主要是本期内货币市场利率较低以及本基金基准为央行设定的存款利率,与货币市场利率存在较大差异所致。

展望后市,6月份信贷大规模增长,引发央行对于上半年极度宽松的货币政策开始调整。央行重启1年期央票发行,并有意引导货币市场利率上行。考虑到6月末银行超储率处于1.8%左右的低位,再加上新股IPO的冲击,预计货币市场利率会继续上行。本基金在三季度会增加逆回购的配置比例,组合久期控制在较低水平,以提高组合的流动性并控制利率上行的风险。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,462,507,946.42	88.10
	其中:股票	7,462,507,946.42	88.10
2	固定收益投资	154,812,048.50	1.83
	其中:债券	154,812,048.50	1.83
	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	813,075,340.83	9.60
6	其他资产	40,047,460.55	0.47
7	合计	8,470,442,796.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	910,993,982.48	10.80
C	制造业	2,585,257,783.58	30.65
C0	食品、饮料	433,098,466.06	5.14
C1	纺织、服装、皮毛	39,906,853.25	0.47
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	44,763,303.20	0.53
C4	石油、化学、塑胶、塑料	109,116,208.80	1.29
C5	电子	25,474,116.24	0.30
C6	金属、非金属	633,790,236.25	7.52
C7	机械、设备、仪表	1,013,638,260.16	12.02
C8	医药、生物制品	285,470,339.62	3.38
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	69,390,534.36	0.82
E	建筑业	87,890,000.00	1.04
F	交通运输、仓储业	24,260,000.00	0.29
G	信息技术业	399,449,704.14	4.74
H	批发和零售贸易	279,206,255.57	3.31
I	金融、保险业	2,031,270,627.15	24.09
J	房地产业	664,733,550.43	7.88
K	社会服务业	201,982,750.00	2.40
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	208,072,758.71	2.47
	合计	7,462,507,946.42	88.49

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

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	600036	招商银行	20,620,245	462,099,690.45	5.48
2	600000	浦发银行	19,039,720	438,294,354.40	5.20
3	601318	中国平安	6,469,960	320,004,221.60	3.79
4	000568	泸州老窖	10,634,445	305,208,571.50	3.62
5	000001	深发展A	12,752,640	278,262,604.80	3.30
6	000651	格力电器	12,950,000	270,655,000.00	3.21
7	601001	大同煤业	5,798,559	210,951,576.42	2.50
8	600048	保利地产	6,808,468	189,888,172.52	2.25
9	600166	福田汽车	14,329,760	189,869,320.00	2.25
10	600050	中国联通	26,999,906	185,219,385.16	2.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	154,334,000.00	1.83
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	478,048.50	0.01
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	154,812,048.50	1.84

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

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	0801092	08央行票据92	1,000,000	96,440,000.00	1.14
2	0801095	08央行票据95	600,000	57,894,000.00	0.69
3	122981	09铜陵投	4,590	478,048.50	0.01

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。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,950,284.68
2	应收证券清算款	23,760,000.00
3	应收股利	677,938.36
4	应收利息	5,627,676.26
5	应收申购款	6,031,561.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,047,460.55

5.8.4 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换债券。

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 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

报告期期初基金份额总额	9,043,597,798.69
报告期期间基金总申购份额	64,751,637.51
报告期期间基金总赎回份额	301,267,679.71
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	8,807,081,756.49

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内本公司公告聘请包爱丽女士担任公司督察长职务,刘纯亮先生不再代为履行督察长职务。指定媒体公告时间为2009年6月23日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有大会决议的批复》(证监基金字[2007]344号)

《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银成长优选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

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金2009年第二季度报告原文

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:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

2009-07-21

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年06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:2009年07月21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2009年7月17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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银成长优选股票	
交易代码	121008	
前后端交易代码	前端:121008	后端:128008
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年01月10日	
报告期末基金份额总额	3,770,938,045.57	
投资目标	本基金通过投资高速成长及业务有良好前景的企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将采取积极