

国投瑞银货币市场基金

【2012】第三季度报告

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法律责任。
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。

基金名称	
国投瑞银货币	
基金代码	
121001	
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、财政政策及短期利率变动情况,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低风险性、低风险品种,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	
下属两级基金名称	
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)
1.本期已实现收益	国投瑞银货币A 4,683,059.36 国投瑞银货币B 55,176,365.24
2.本期利润	国投瑞银货币A 4,683,059.36 国投瑞银货币B 55,176,365.24
3.期末基金资产净值	国投瑞银货币A 535,785,557.20 国投瑞银货币B 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。

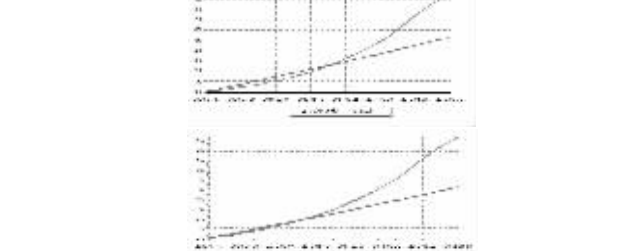
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.国投瑞银货币A	
阶段	净值收益率①
过去三个月	0.8244%

2.国投瑞银货币B	
阶段	净值收益率①
过去三个月	0.8855%

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、存取方便的特点,其利率高于活期存款,低于定期存款。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。

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年的政府债券占净值比例9.56%,符合基金合同规定。

4.1 基金经理 或基金经理小组简介

4.1 基金经理 或基金小组(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)和全球风险管理师(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。
陈凯凯	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相关研究工作。现兼任国投瑞银稳健增值基金与国投瑞银双债债券基金基金经理。

注:任本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。本报告期内,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情况。

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3季度,虽然经济持续下滑,但考虑到房价回升、国外通胀宽松政策推出以及国内通胀预期抬升,央行连续逆回购操作维持流动性,同时央行预期资金成本将保持上升,上述市场预期下,债市整体呈现震荡上行态势,受流动性影响大,短期利率上行,中长期利率显著下行。本报告期内基金采取逆回购、增加2+1协议存款投资比例,缩短了基金的持仓期限。

展望2012年4季度我们预计经济底部渐现,不排除继续小幅下滑,同时央行将继续采用逆回购操作满足市场流动性,将短期资金成本维持在一定程度。鉴于10月通胀以及目前市场收益率水平,我们将适当增加短期配置以及中长期配置比例,同时保持基金资产流动性,主要投资于货币型资产选择股票。

4.5 报告期内基金的投资表现
本期,本基金基金份额净值增长率为0.82%,B份额净值增长率为0.89%,同期业绩比较基准收益率为0.35%。本期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。

5.1 报告期末基金资产组合情况	金额单位:人民币元

基金名称	
国投瑞银货币	
基金代码	
121001	
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、财政政策及短期利率变动情况,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低风险性、低风险品种,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	
下属两级基金名称	
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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	国投瑞银货币A 4,683,059.36 国投瑞银货币B 55,176,365.24
2.本期利润	国投瑞银货币A 4,683,059.36 国投瑞银货币B 55,176,365.24
3.期末基金资产净值	国投瑞银货币A 535,785,557.20 国投瑞银货币B 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。

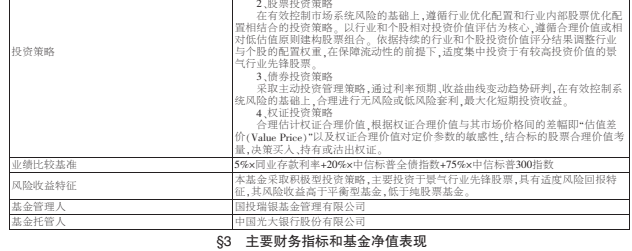
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	
过去三个月	-2.64%

注:1、本基金属于积极型股票-债券混合基金。在实际投资运作中,本基金的投资资产在基金资产中的占比将75%至95%,根据股票、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合作比进行动态调整,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用代表性较好的沪深300指数、中信标普全债指数和同期存款利率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5%同业存款利率+20%×中信标普全债指数+75%××信标普300指数。

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:1、本基金属于积极型股票-债券混合基金。在实际投资运作中,本基金的投资资产在基金资产中的占比将75%至95%,根据股票、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合作比进行动态调整,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用代表性较好的沪深300指数、中信标普全债指数和同期存款利率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5%同业存款利率+20%×中信标普全债指数+75%××信标普300指数。

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

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	
2	资产支持证券	-	-
3	买入返售金融资产	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
4	其他资产	4,530,650,669.87	60.48
5	合计	7,416,584,061.63	100.00

序号	项目	金额	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	-	-	-
2	报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例	17.02	
其中:买断式回购融资	-	-	-
3	报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例	17.02	

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平均值。

5.3.1 投资组合平均剩余期限

报告期末投资组合平均剩余期限:75天

报告期末投资组合平均剩余期限最高值:116天

报告期末投资组合平均剩余期限最低值:68天

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比例(%)	各期限负债占基金资产净值比例(%)
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

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	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

序号	债券代码	债券名称	债券面值(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	249,387,251.37	3.77
4	041253004	12国开CP001	1,400,000	140,779,178.89	2.21
5	100236	10国开36	1,000,000	100,670,332.38	1.58
6	041261011	12中晋大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浙商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宏泰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
本基金通过每日对基金资产进行公允价值估值,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,按票面利率计提利息并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按利率摊销方法每日计提。

5.8.2 本基金本报告期末无到期期限小于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债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、处罚的情况。

5.8.4 期末其他各项资产构成

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 本基金本报告期末持有股票、未投资股票资产主承销的证券,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律法规或基金管理人规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	金额
国投瑞银货币A	国投瑞银货币B

本报告期初基金份额总额 684,771,491.41 4,863,196,174.49

本报告期基金份额申购份额 745,841,975.42 7,800,141,330.41

减:本报告期基金份额赎回份额 894,827,909.63 6,815,330,241.12

本报告期末基金份额总额 535,785,557.20 5,848,007,263.78

5.9 申购赎回费计入份额和因份额升降级导致的强制调仓情况:本基金申购赎回费计入份额和因份额升降级导致的强制调仓情况

§7 影响投资者决策的其他重要信息

4.2 报告期内基金管理人变更本基金经理,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21日。

§8 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基金募集的确认函》基金部函[2009]127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网站上披露的基金公告原文

国投瑞银货币市场基金2012年第三季度报告全文

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

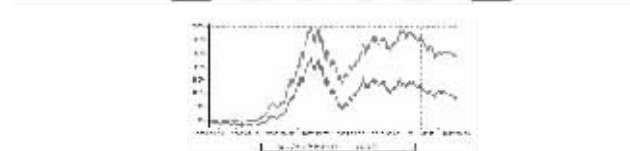
投资者可在营业时间内免费查阅,也可按本工本费购买复印件

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

国投瑞银景气行业证券投资基金

【2012】第三季度报告



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66.72%、权证投资占基金净值比例0.9%、债券投资占基金净值比例27.18%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例25.68%,符合基金合同的相关规定。

4.1 基金经理 或基金经理小组简介

§4 管理人报告

4.1 基金经理 或基金经理小组介绍

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任本基金的基金经理期限	离任日期		
马少章	本基金基金经理	2011年9月3日	-	14	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任财信证券研究员、基金经理及证券分析师。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。现兼任国投瑞银稳健增长基金和国投瑞银新房产