

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  
送出日期:2013年8月24日  
§ 1 重要提示及目录

## 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2013年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中所称财务资料未经审计。

本报告自2013年1月1日起至6月30日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银货币	
基金代码	121011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年1月19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	
报告期末基金份额总额	4,050,426,298.95份	
基金合同存续期	不定期	
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	571,491,107.41	3,478,935,191.54

### 2.2 基金产品说明

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	七天通知存款税后利率 <sub>1</sub> :(1-利息税率) <sub>1</sub> ×七天通知存款利率 <sub>1</sub>
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高风险品种,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。

### 2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	国投瑞银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
	刘凯	赵会军
信息披露负责人	联系电话 400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱 service@ubssdc.com	custody@icc.com.cn
客户服务电话	400-880-6868	95588
传真	0755-82904048	010-66105798

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的官方网站	http://www.ubssdc.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号莱超经贸中心46层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日-2013年6月30日)	国投瑞银货币B
本期已实现收益	7,464,935.29	96,360,935.46
本期利润	7,464,935.29	96,360,935.46
本期净值增长率	1.6744%	1.7953%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)	
期末基金资产净值	571,491,107.41	3,478,935,191.54
期末基金份额净值	1.0000	1.0000

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.本基金根据每日基金收益情况以每万份基金收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,每月集中支付。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

国投瑞银货币A:						
阶段(A级)	份额净值收益①	业绩比较基准收益②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去一个月	0.2426%	0.0038%	0.1126%	0.0000%	0.1300%	0.0038%
过去三个月	0.7857%	0.0027%	0.3418%	0.0000%	0.4439%	0.0027%
过去六个月	1.6744%	0.0028%	0.6810%	0.0000%	0.9934%	0.0028%
过去一年	3.4991%	0.0040%	1.3787%	0.0000%	2.1204%	0.0040%
过去三年	10.5487%	0.0047%	4.3793%	0.0002%	6.1694%	0.0045%
自基金合同生效日起至	12.3853%	0.0053%	6.4665%	0.0002%	5.9188%	0.0051%

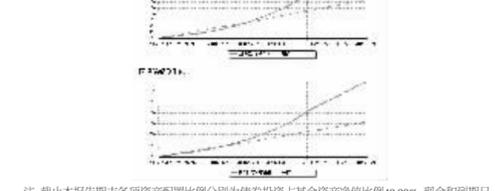
注:本基金的业绩比较基准中,通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便特征,同时可获得高于活期存款的利息收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征,根据基金的投资标的,投资标的及流动性特征,本基金选同期七天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税问题的通知(财税[2008]132号)文件规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得免征个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。

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

国投瑞银货币A:						
阶段(B级)	份额净值收益①	业绩比较基准收益②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去一个月	0.2621%	0.0038%	0.1126%	0.0000%	0.1495%	0.0038%
过去三个月	0.8460%	0.0027%	0.3418%	0.0000%	0.5042%	0.0027%
过去六个月	1.7953%	0.0028%	0.6810%	0.0000%	1.1143%	0.0028%
过去一年	3.7477%	0.0040%	1.3787%	0.0000%	2.3690%	0.0040%
过去三年	11.3474%	0.0047%	4.3793%	0.0002%	6.9681%	0.0045%
自基金合同生效日起至	13.5927%	0.0053%	6.4665%	0.0002%	7.1262%	0.0051%

注: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、存取方便特征,同时可获得高于活期存款的利息收益。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,投资标的及流动性特征,本基金选同期七天通知存款利率(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问题的通知(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免征个人所得税。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49.98%、现金和到期日不超过1年的政府债券占基金资产净值比例12.16%,符合基金合同的相关规定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验  
国投瑞银基金管理有限公司(简称“公司”),原中融基金管理有限公司,经中国证监会核准,于2002年6月18日正式成立,注册资本1亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达49%的合资基金管理公司,公司股东为国投信托有限公司(国家开发投资公司的全资子公司)及瑞银银行有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的公司治理结构,建立了有效的风险管理体系及控制机制,以“诚信、客户至上、包容性、社会责任”作为公司的企业文化。截止2013年6月底,公司有员工11,411,其中86名具有硕士或博士学位,公司治理20只基金,其中包括2只创新型分级基金。

### 4.1.2 基金经理(或基金经理助理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈翔凯	本基金基金经理、固定收益部总监	2012年9月15日	-	16	中国籍,硕士,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,现兼任国投瑞银稳定增利基金、国投瑞银双债增利基金和国投瑞银中高年级债券基金基金经理。
徐殊	本基金基金经理、研究员	2012年9月20日	-	4	中国籍,硕士,具有基金从业资格,注册会计师协会(CICPA)非执业会员。2009年7月加入国投瑞银基金管理有限公司,从事固定收益研究工作。现兼任国投瑞银稳定增利基金和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。证券从业的含义遵照行业协会定义,指从业人员从资管管理方法开始起算。

4.2 管理人对本报告期内本基金遵信情况的说明  
在本报告期内,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》有关规定,本着诚实守信、勤勉尽责、忠实尽责的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在本报告期内,本基金的资产配置策略、基金运作合法合规,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对本报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况  
本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各个环节得到公平对待,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,形成了有效地公平交易体系。本报告期内,本基金管理人各项公平交易管理制度均得到良好地贯彻执行,未发现有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。基金管理人管理的证券投资基金本报告期内未出现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%的情况。

### 4.4 管理人对本报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
2013年1-5月份,在大盘新增外汇占款以及央行逆回购操作影响下,银行间资金面保持持续宽松,短融收益率回落至低位徘徊,但随着半年末银行考核时点临近以及外汇占款增速的快速回落,银行间资金成本快速提升,央行持续加息更是加剧了资金市场的恐慌,回购利率一度突破历史高位,在此影响下,短融收益率快速提升并相当地收益率水平,收益率曲线出现倒挂。本报告期内货币基金维持组合短久期,

# 国投瑞银货币市场基金

## 【2013】半年度报告摘要

提高存款比重降低债券配置,有效地提高了组合流动性。

4.4.2 报告期内基金的投资表现  
本报告期内,本基金A份额净值增长率为1.6744%,B份额净值增长率为1.7953%,同期业绩比较基准收益率为0.6810%。本期内基金净值增长率优于基准,主要是由于在保证组合充裕流动性前提下,配置了收益率较高的存款和国债。

### 4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们预计经济增速仍将保持弱升,通胀继续维持在低位;外汇占款增量的持续回落以及央行影子银行的确控,可能导致银行间资金成本相对上半年有所抬升。结合当前信用债收益率以及存款利率,我们将继续保持短久期,适当增存存款配置比例,在保持组合充裕流动性的前提下提高组合收益。

### 4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织形式主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进行监督;估值小组负责跟踪执行估值政策,拟定估值政策方案及特别估值程序的报告等事宜;估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,设立基金估值核算岗位人员负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关人员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行,运营部内部复核估值结果,并与托管银行的估值结果相一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金管理人估值小组,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况进行持续的动态敏感,向估值小组提供估值参考价格,参与估值政策讨论,对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与外部估值服务机构构成。

### 4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同约定,本基金根据日基金净值收益情况,以每万份基金净收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,每月集中支付。每月累计收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式,投资者可通过赎回基金份额获得现金收益。

本基金投资于货币市场A类本期已实现收益为7,464,935.29元,国投瑞银货币B类本期已实现收益为96,360,935.46元,已全部在每日通过利润分配方式分配完毕。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵信情况说明

本报告期内,本基金托管人在对国投瑞银货币市场基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金托管协议》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵信合规、净值计算等情况的说明

本报告期内,国投瑞银货币市场基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银货币市场基金的投资运作中,每万份基金净收益和日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等方面上,严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金托管协议》、《货币市场基金信息披露特别规定》等相关法律法规。本基金托管人对本半年度报告财务信息内容的真实性、准确性和完整性发表意见。

5.3 托管人对国投瑞银基金管理有限公司编制的国投瑞银货币市场基金2013年半年度报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银货币市场基金	
报告截止日:2013年6月30日	

资产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
货币存款		1,610,353,261.87	1,725,128,826.84
结算备付金		-	133,928.58
存出保证金		-	-
交易性金融资产		2,024,294,570.01	2,082,051,813.01
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,024,294,570.01	2,082,051,813.01
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		359,135,157.31	-
应收证券清算款		-	31,676,594.26
应收利息		33,712,141.88	41,278,108.42
应收股利		-	-
应收申购款		25,297,261.47	60,500.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		4,052,792,392.54	3,880,329,771.11

负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	225,399,767.30
应付证券清算款		73,949.29	8,470.10
应付管理人报酬		1,307,038.71	1,419,915.15
应付托管费		396,072.34	430,277.33
应付销售服务费		114,036.41	118,446.20
应付交易费用		50,635.14	32,171.73
应交税费		206,000.00	206,000.00
应付利息		2,459,555.55	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		218,361.70	129,040.23
负债合计		2,366,093.59	227,768,847.59
所有者权益:			
实收资本		4,050,426,298.95	3,652,560,923.52
未分配利润		-	-
所有者权益合计		4,050,426,298.95	3,652,560,923.52
负债和所有者权益合计		4,052,792,392.54	3,880,329,771.11

注:报告截止日2013年6月30日,国投瑞银货币A类国投瑞银货币B类基金份额净值均为1.0000元,基金份额总额4,050,426,298.95份,其中国投瑞银货币A 571,491,107.41份,国投瑞银货币B 3,478,935,191.54份。

### 6.2 利润表

会计主体:国投瑞银货币市场基金  
本报告期:2013年1月1日-2013年6月30日

项目	附注号	本期2013年1月1日- 2013年6月30日	上年度可比期间2012年 01月01日-2012年06月30日
一、收入		121,913,839.71	162,929,993.07
1.利息收入		111,142,770.08	153,608,374.66
其中:存款利息收入		64,559,486.45	103,941,416.10
债券利息收入		45,065,388.18	44,837,404.47
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,517,895.45	4,829,554.09
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		10,771,069.63	9,321,618.41
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		10,771,069.63	9,321,618.41
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		18,087,968.96	21,735,463.96
减:二、费用			
1.管理人报酬		9,611,565.33	10,374,687.23
2.托管费		2,912,595.65	3,143,844.64
3.销售服务费		921,904.64	1,190,562.60
4.交易费用		-	-
5.利息支出		4,478,551.38	6,765,345.43
其中:卖出回购金融资产支出		4,478,551.38	6,765,345.43
6.其他费用		263,352.06	261,023.46
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		103,825,870.75	141,194,529.11
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		103,825,870.75	141,194,529.11

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银货币市场基金  
本报告期:2013年1月1日-2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日-2013年6月30日	上年度可比期间 2012年01月01日-2012年06月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	3,652,560,923.52	3,652,560,923.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	103,825,870.75	103,825,870.75
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	397,865,375.43	-397,865,375.43
其中:1.基金申购款	15,336,043,851.80	-15,336,043,851.80
2.基金赎回款</		