

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
送出日期:2012年3月29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的法律责任。本基金报告已经全体独立董事签字同意，并由基金经理签字。

基金管理人和基金托管人根据有关法律法规及基金合同的规定，经协商一致，对本报告中的财务数据、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。

本年度报告摘要自年度报告正式披露后，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

本报告期为2011年1月1日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银优化增强债券
基金主代码	121012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年09月08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
报告期末基金份额总额	958,694,937.98份
基金份额存续期间	不定期
下属分级基金的基金简称	国投瑞银优化增强债券A/B
下属分级基金的交易代码	121012(前端)/121012(后端)
报告期末下属分级基金的份额总额	616,759,893.64份
报告期末下属分级基金的份额总额	341,935,044.34份

2.2 基金产品说明

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，力求获得高于行业平均水平的收益。

本基金的投资对象具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的股票、债券、权证及法律法规中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、货币市场基金等固定收益证券品种。

本基金可以参与一级市场新股申购或增发新股，也可以在二级市场上买卖股票、权证等权益类资产。

本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%；股票投资的比例不超过基金资产的20%，其中权证投资的比例不超过基金资产净值的5%；现金或到期日在一年内的银行存款不得低于基金资产净值的5%。

中债总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%

本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益低于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

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 中国建设银行股份有限公司

姓名 包丽丽 尹东

信息披露负责人 联系电话 400-880-6868 010-67595003

电子邮箱 service@ubscic.com yindong.zhi@cbcm.com

客户服务电话 400-880-6868 010-67595096

传真 0755-8904048 010-66725865

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互 网址 http://www.ubscic.com

登载基金年度报告备置地点 深圳市福田区金田路4028号深超经贸中心46层

6.3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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 国投瑞银优化增强债券A/B

2011年 2010年09月08日-2010年12月31日

本期已实现收益 -22,066,624.60 8,162,492.55

本期利润 -49,135,245.19 10,342,396.54

加权平均基金份额本期利润 -0.0517 0.0056

本期基金份额净值增长率 -4.87% 0.70%

3.1.2 期末数据和指标 2011年末 2010年末

期末可供分配基金份额利润 -0.0420 0.0031

期末基金资产净值 590,835,618.19 1,381,789,665.74

期末基金份额净值 0.958 1.007

3.1.3 期间数据和指标 国投瑞银优化增强债券C

2011年 2010年09月08日-2010年12月31日

本期已实现收益 -12,598,328.04 5,083,277.44

本期利润 -18,854,881.23 4,679,019.20

加权平均基金份额本期利润 -0.0423 0.0039

本期基金份额净值增长率 -5.27% 0.60%

3.1.5 期末数据和指标 2011年末 2010年末

期末可供分配基金份额利润 -0.0472 0.0019

期末基金资产净值 325,779,440.08 713,690,143.19

期末基金份额净值 0.953 1.006

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.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(即期末余额,不包括当年盈余)。

3.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用,例如基金申购赎回费、基金转换费等,计算费用后实际可供分配的利润将低于所列数字。

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

阶段 (国投瑞银优化增强债券A/B)
份额净值增长率(%)

2.24% 3.35% 1.99% 0.18% 0.25% 0.17%

-2.54% 0.33% 0.13% 0.17% -2.67% 0.16%

-4.87% 0.29% -0.45% 0.16% -4.42% 0.13%

-4.20% 0.27% -2.82% 0.18% -1.38% 0.09%

阶段 (国投瑞银优化增强债券C)
份额净值增长率(%)

2.14% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.2 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 (国投瑞银优化增强债券C)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.3 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 (国投瑞银优化增强债券A/B)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.4 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 (国投瑞银优化增强债券C)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.5 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 (国投瑞银优化增强债券A/B)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.6 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 (国投瑞银优化增强债券C)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.7 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 (国投瑞银优化增强债券A/B)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.8 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 (国投瑞银优化增强债券C)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.9 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 (国投瑞银优化增强债券A/B)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%

-2.76% 0.34% 0.13% 0.17% -2.89% 0.17%

-5.27% 0.29% -0.45% 0.16% -4.82% 0.13%

-4.70% 0.28% -2.82% 0.18% -1.86% 0.10%

3.2.10 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 (国投瑞银优化增强债券C)
份额净值增长率(%)

-2.40% 0.35% 1.99% 0.18% 0.15% 0.17%