

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2013年1月19日

1 重要提示

基金管理人的董事会及高级管理人员不存在虚假记载、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2013年1月16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，保证复核结果不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资人应当充分了解基金的风险，投资人作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况

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	2,118,187,465.56	90.43	
其中：债券	2,118,187,465.56	90.43	
3 货币衍生品投资	-	-	
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	95,673,657.04	4.08	
6 其他各项资产	128,392,745.11	5.48	
7 合计	2,342,253,867.71	100.00	

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金将根据国内外经济形势、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的走势，并对固定收益品

种收益率、流动性和信用风险、久期和利差走势等因素进行综合分析，评估各种产品的投资价值，在严格控制风险的前提下，结合稳健及

调整固有风险投资品种的配置比例，从而通过对于次

发行的新债和二级市场上购进收益的动态分析，积

极参与一级市场申购，获得较为稳定的票息收入并同时赚取资本利得。

本基金对债券类产品的投资比例不低于基金资产的80%，

持有期限定期日在一年以内的国债债券不低于基金资产的20%，并持有的股票和以现金类资产，将在基金可交易之日起的90

个交易日内卖出。

一般而言，本基金对控股股将在上市首日起择机卖出，

以控制风险的幅度，若上市时市场价格低于估值下限，则需待

至价格上至合理价位时卖出，但持有时间最长不得超过可交

易之日起90个交易日。

业绩比较基准

中信标普基金指数收益率

风险收益特征

本基金为债券型基金，属于债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10月1日-2012年12月31日)

1.本期已实现收益 10,298,080.26

2.本期利润 38,483,056.46

3.加权平均基金份额本期利润 0.0303

4.期末基金份额净值 1,336,590,429.86

5.期末基金份额净值 1.1007

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

基金选取中信标普基金指数收益率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。

3.2.1 本报告期末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(1) 净值增长率差(2) 业绩比较基准收益率(3) ①-③ ②-④

过去三个月 0.91% 0.15% 1.02% 0.02% 1.89% 0.13%

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

基金选取中信标普基金指数收益率作为本基金的业绩比较基准。

2.以上述本基金业绩指标不包括持有人认购交易基金的各项费用，例如基金申购赎回费、基金转换费等，计入费用后实际净值将低于所列数字。

3.2.2 本报告期末基金份额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

图：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%，货币市场基金净值比例158.48%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例

12.44%，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

陈瑞凯 本基金基金经理、固定收益组总监 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。曾任项目经理、研究员，从事量化投资管理及研究工作。现兼任国投瑞银货币基金和国投瑞银增利债券型基金基金经理。

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《证券从业人员资格管理办法》的规定。

4.2 管理人声明

基金管理人严格按照公平交易相关的系列制度，通过工作制度、流程和技术手段

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易执行的情况

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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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 公平交易执行的专项说明

本基金在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末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量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略运作分析

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.6 管理人对本基金年度投资策略的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.8 管理人对本基金年度投资策略的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.9 管理人对本基金年度投资策略的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.10 管理人对本基金年度投资策略的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.11 管理人对本基金年度投资策略的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.12 管理人对本基金年度投资策略的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.13 管理人对本基金年度投资策略的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

本报告期，基金管理人各项公平交易制度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。

4.14 管理人对本基金年度投资策略的展望

本基金在报告期内，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

保证公平交易的原则，以确保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加强对比公平交易过程和结果的监督，形成有效的公平交易体系。

</div