

国投瑞银景气行业

基金代码
121002

晨星分类
积极配置型基金

晨星投资风格箱

晨星二年评级
★★★

投资目标

“积极投资、追求适度风险收益”，即采取积极混合型投资策略，把握景气行业先锋股票的投资机会，在有效控制风险的基础上追求基金资产的中长期稳健增值。

基金经理评论

十二月份，股票指数呈现出震荡的走势，上证指数在从年内新低 1665 点反弹到接近 2100 点以后，反弹幅度已经达到 25% 以上，而深圳综合指数从低点到高点更是反弹了 38%，在经过市场的持续上涨后，部分股票尤其是中小市值的股票估值较贵，大市值蓝筹股的业绩受经济不明朗的因素影响上涨乏力，市场向上的动力开始出现不足，市场出现了震荡的格局。但因有刺激经济的利好政策不断出台，市场短期内下跌空间也有限，预计这种情况会继续持续一段时间。

股指未来一个月在目前点位继续震荡的可能性较大，主要是取决于市场对宏观经济和企业盈利的预期是否会恶化，后面国家是否还有超过预期的经济刺激政策出台，我们会密切关注市场的变化方向。

在指数下跌后，在市场的估值开始变得有吸引力后，会考虑增加股票仓位。在基金组合中继续突出消费、零售、基建和医药类资产，适当增加资产重组类和中小股票的配置。

评级与风险 2008-12-31

评级	回报	晨星风险	晨星评级
两年	8.22%	偏低	★★★
三年	36.26%	偏低	★★★★

MPT (二年)

收益均值	12.41%
标准差	30.36%
夏普比率	0.29
阿尔法	11.03%
贝塔	1.05
拟合优度	0.93

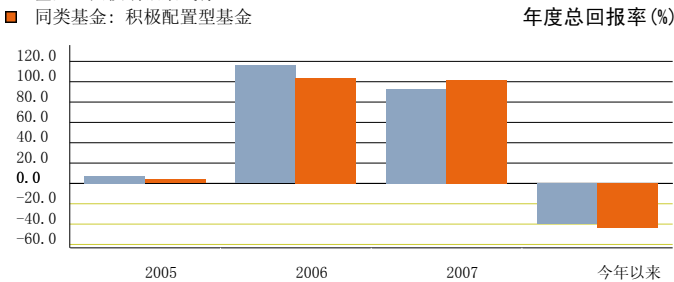
注：业绩基准为股债复合指数

基金经理

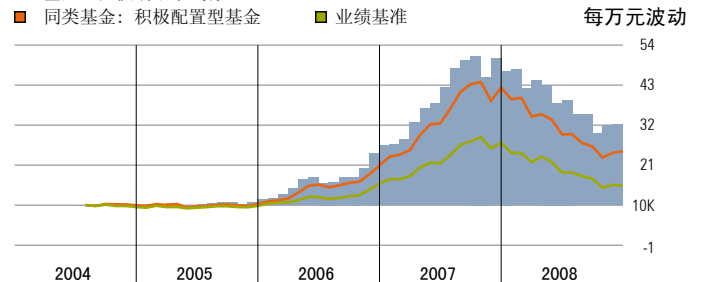
袁野，1973 年出生，复旦大学工商管理硕士，11 年证券投资与研究从业经验。1996 年至 1997 年，在深圳投资基金管理公司投资部从事基金管理工作，任天骥基金基金经理；1998 年至 2002 年，先后在国信证券投资管理中心、债券业务部和投资研究中心从事债券自营投资和债券市场研究工作。2002 年 11 月加入国投瑞银基金管理有限公司。

基金表现 2008-12-31

■ 基金：国投瑞银景气行业
■ 同类基金：积极配置型基金

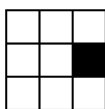


■ 基金：国投瑞银景气行业
■ 同类基金：积极配置型基金



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类	同类排名
今年以来	-39.33%	-5.12%	4.01%	9/42
1 个月	2.08%	3.62%	0.31%	—
3 个月	-5.92%	5.58%	-0.99%	—
6 个月	-14.66%	2.61%	1.85%	—
1 年	-39.33%	-5.12%	4.01%	9/42
2 年	17.12%	24.90%	2.91%	14/40
2 年年度化	8.22%	12.19%	1.60%	14/40
3 年年度化	36.26%	22.33%	4.81%	8/35

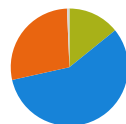
晨星投资风格箱 2008-06-30



风格箱

风格：成长型
规模：中盘

资产配置 2008-09-30



资产配置

资产分布	比重
股票	57.33%
债券	27.80%
现金	14.19%
其他	0.68%

代销机构

银行机构	券商机构	券商机构
工商银行	渤海证券	光大证券
建设银行	国泰君安	华安证券
交通银行	联合证券	平安证券
中国银行	中信建投	中银国际证券
深圳发展银行	招商证券	第一创业证券
民生银行	海通证券	齐鲁证券
兴业银行	申银万国	银河证券
浦发银行	兴业证券	财通证券
中信银行	国信证券	中信金通证券
招商银行	广发证券	安信证券
光大银行	湘财证券	瑞银证券
华夏银行	国元证券	
平安银行	华泰证券	
	中信万通证券	
	长城证券	
	国盛证券	

单位净值 (2008-12-31)	0.6089 (元)	基本货币	人民币
净资产 (2008-09-30)	29.97 (亿元)	最高销售费用	
基金成立日期	2004-04-29	申购费	1.50%
基金经理	袁野	赎回费	0.50%
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	最低投资	
客服电话	400 880 6868	最低投资额	100 (元)
公司网站	www.ubssdic.com	追加投资额	100 (元)
短信服务 (移动)		营运费用	
短信服务 (联通)		管理费	1.50%
地址	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层	托管费	0.25%