

# 国投瑞银融华债券

基金代码  
121001

晨星分类  
保守配置型基金

晨星投资风格箱

晨星二年评级  
★★★

## 投资目标

“追求低风险的稳定收益”，即以债券投资为主，稳健收益型股票投资为辅，在有效控制风险的前提下，谋求基金投资收益长期稳定增长。

## 基金经理评论

九月份市场波动较大，指数先扬后抑。沪深300指数从2800点上升至3200点左右，而后回调至3000左右。我们认为本次调整属于上升趋势中的正常调整，流动性的微调也是诱发因素之一。但是市场上升的基础仍然没有改变：经济继续回升和企业盈利的环比增长，流动性仍然充裕。我们注意到PMI指数9月份继续提升，同时企业盈利从上半年同比下降转为正增长。如果未来能源的供给没有问题，我们认为本轮经济景气周期可能持续较长时间，但这将取决于相关技术的进步。我们仍然看好上半年中表现较好的周期类行业如银行，煤炭，有色金属等行业，同时我们将加大自下而上的个股选择。融华基金本月基本维持前期结构，未进行大的调整操作。

## 评级与风险 2009-09-30

评级	回报	晨星风险	晨星评级
两年	-0.62%	中	★★★
三年	23.87%	中	★★★

## MPT (二年)

收益均值	1.27%
标准差	19.72%
夏普比率	--
阿尔法	6.52%
贝塔	1.00
拟合优度	0.84

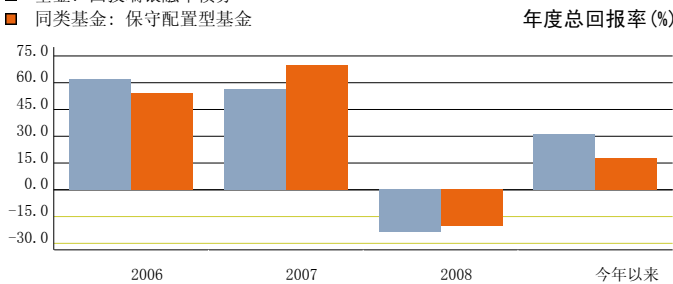
注：业绩基准为股债复合指数

## 基金经理

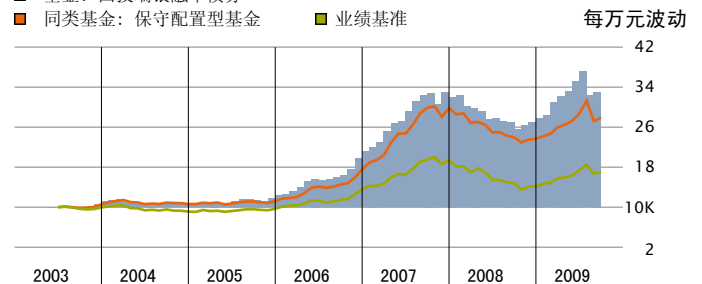
**徐炜哲**，中国籍，伦敦政治经济学院金融和经济学硕士，7年证券从业经验。曾任职美国 Davis Polk & Wardwell 资本市场部，中信基金管理公司研究部高级经理，CLSA Limited (里昂证券) 中国研究部分析师等。2006年8月加入国投瑞银基金管理有限公司任高级组合经理。2007年4月至2008年10月担任QFII客户投资顾问。2008年4月起任国投瑞银融华基金经理。2008年11月起兼任国投瑞银创新动力基金经理。未曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。

## 基金表现 2009-09-30

■ 基金：国投瑞银融华债券  
■ 同类基金：保守配置型基金

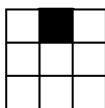


■ 基金：国投瑞银融华债券  
■ 同类基金：保守配置型基金



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类	同类排名
今年以来	30.96%	9.52%	13.24%	1/8
1个月	4.20%	1.82%	1.63%	--
3个月	-0.20%	3.00%	2.80%	--
6个月	13.36%	6.47%	6.05%	--
1年	30.93%	19.36%	14.53%	1/8
2年	-1.24%	10.63%	5.43%	2/8
2年年度化	-0.62%	5.50%	2.87%	2/8
3年年度化	23.87%	11.65%	-0.27%	4/8
成立以来	191.22%	--	--	--

## 晨星投资风格箱 2009-06-30



### 风格箱

风格：平衡型  
规模：大盘

## 资产配置 2009-06-30



### 资产配置

资产分布	比重
股票	38.49%
债券	45.07%
现金	15.99%
其他	0.45%

## 代销机构

银行机构	券商机构	券商机构	券商机构
农业银行	中信建投	国泰君安	联合证券
民生银行	申银万国	招商证券	海通证券
兴业银行	广发证券	兴业证券	国信证券
浦发银行	广州证券	湘财证券	国元证券
中信银行	中信万通证券	山西证券	华泰证券
招商银行	长城证券	东方证券	万联证券
光大银行	上海证券	国盛证券	光大证券
华夏银行	东莞证券	华安证券	国都证券
北京银行	平安证券	财富证券	天相投顾
平安银行	东海证券	中银国际证券	华西证券
交通银行	中投证券	第一创业证券	齐鲁证券
深圳发展银行	中信金通证券	银河证券	财通证券
工商银行	国金证券	安信证券	瑞银证券
建设银行	华宝证券	方正证券	江海证券

单位净值 (2009-09-30)	1.2642 (元)
净资产 (2009-06-30)	8.58 (亿元)
基金成立日期	2003-04-16
基金经理	徐炜哲
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
客服电话	400 880 6868
公司网站	www.ubssdic.com
短信服务 (移动)	106575550239
短信服务 (联通)	10655020537
地址	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

基本货币	人民币
最高销售费用	
申购费	0.65%
赎回费	0.50%
最低投资	
最低投资额	100 (元)
追加投资额	100 (元)
营运费用	
管理费	0.75%
托管费	0.20%

© 2009 晨星资讯 (深圳) 有限公司。版权所有，不得转载。以上资料只供参考之用，但并不保证资料绝对无误。以上收益按人民币计算，本报告将会每月更新。基金过去表现并不构成未来表现的保证。

MORNINGSTAR 投资概要  
http://cn.morningstar.com