

国投瑞银核心企业股票

基金代码
121003

晨星分类
股票型基金

晨星投资风格箱

晨星三年评级
★★★

投资目标

追求基金资产长期稳定增值。

基金经理评论

12月，A股市场呈现典型的震荡盘整走势，上证指数整体围绕2800点展开窄幅波动。月初市场预期伴随CPI数据的出炉将引发加息，曾一度杀跌；但由于随后加息并未如期而至，市场直接选择向上；而后，加息的靴子在“圣诞节”落下，显然超出了市场预期，加之存款准备金率调整等因素导致的资金面紧张，从而引发市场恐慌性下跌；但在股市连续下挫跌破2800点后，基于价值洼地的认同，股市呈现止跌企稳态势，并展开估值修复性的反弹行情。WIND指数显示，12月沪深300指数微跌，中小板指数下跌1.56%，医药、食品饮料、商业零售等消费类板块跌幅较大，上证指数月末收报2808.08点，基本与月初持平。

展望未来，站在当前时点上，我们对A股近期走势审慎乐观，而对中长期持中性态度。年初，资金紧张的程度有望缓和，产业资本的增持行为有助于稳定股市，供求关系的好转将有助于股市在1月份延续震荡反弹的格局。随着年报披露期的来临，业绩和估值的综合优势成为引导股市结构性行情的主线，市场波动期间可能存在的投资机会在于：部分严重低估的周期性蓝筹股，在市场风格转换的过程中可能被错杀的部分优质成长股。

评级与风险 2010-12-31

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	-7.01%	偏低	★★★
五年	--	--	未予评级

MPT(二年)

收益均值	29.59%
标准差	26.27%
夏普比率	1.04
阿尔法	10.17%
贝塔	0.73
拟合优度	0.91

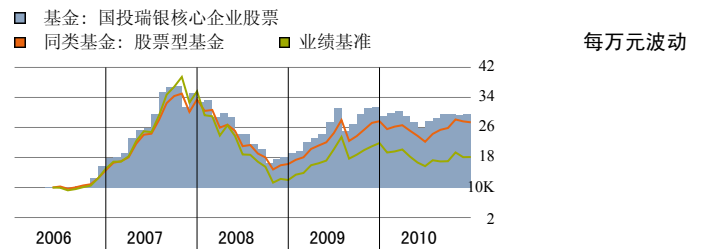
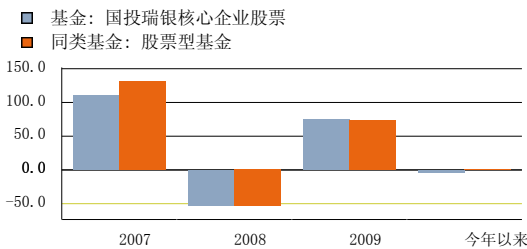
注：业绩基准为晨星大盘指数

基金经理

康晓云，中国籍，工学硕士，9年证券从业经历，2006年4月19日本基金合同生效日起任本基金基金经理，2007年7月17日起兼任国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金经理。曾任中融基金管理有限公司研究部高级研究员。先后在昆仑证券公司、国海证券公司任职，一直从事证券投资与研究。

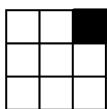
秦缚鹏，中国籍，硕士研究生，7年证券行业从业经验。曾任职于华林证券有限责任公司、中国建投投资证券有限公司，泰信基金管理有限公司，从事证券研究和基金投资工作。2009年4月加入国投瑞银基金管理有限公司，担任策略分析师。

基金表现 2010-12-31



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类	同类排名
今年以来	-3.81%	13.56%	-3.86%	--
1个月	-0.43%	-0.66%	0.48%	--
3个月	4.61%	-1.94%	-1.14%	--
6个月	17.93%	2.41%	-5.72%	--
1年	-3.81%	13.56%	-3.86%	140/230
2年年度化	29.54%	6.90%	-2.02%	85/152
2年	67.81%	17.40%	-6.07%	85/152
3年年度化	-7.01%	13.29%	0.76%	47/115
成立以来	160.93%	--	--	--

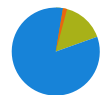
晨星投资风格箱 2010-06-30



风格箱

风格：成长型
规模：大盘

资产配置 2010-09-30



资产分布

资产类别	比重
基本货币	人民币
最高销售费用	
申购费	1.50%
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	1.50%
托管费	0.25%

代销机构

银行机构	券商机构	券商机构	券商机构
华夏银行	世纪证券	东海证券	华泰联合证券
北京银行	银河证券	国泰君安	国信证券
民生银行	国元证券	平安证券	招商证券
深圳发展银行	中信万通证券	爱建证券	厦门证券
招商银行	万联证券	中原证券	信达证券
光大银行	中金公司	华安证券	第一创业证券
浦发银行	中银万国	瑞银证券	广州证券
建设银行	中投证券	中信金通证券	方正证券
中国银行	国金证券	中银国际证券	国都证券
平安银行	广发证券	广发华福证券	华西证券
邮政储蓄银行	安信证券	兴业证券	财富证券
交通银行	湘财证券	中航证券	天相投顾
工商银行	国联证券	光大证券	华泰证券
中信银行	华宝证券	东方证券	江海证券
	上海证券	东莞证券	海通证券
	国盛证券	渤海证券	齐鲁证券
	山西证券	宏源证券	中信建投
	华龙证券	长城证券	财通证券
	财达证券	中信证券	华融证券

单位净值(2010-12-31)	0.9736(元)
净资产(2010-09-30)	66.49(亿元)
基金成立日期	2006-04-19
基金经理	康晓云, 秦缚鹏
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
客服电话	+86-400 880 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