

国投瑞银稳健增长混合

基金代码
121006

晨星分类
标准混合型基金

晨星投资风格箱

晨星三年评级
未予评级

投资目标

本基金通过股票与债券等资产的合理配置，追求收益与风险的平衡，力求实现基金资产的长期稳定增值。

评级与风险 2010-12-31

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	--	--	未予评级
五年	--	--	未予评级

MPT(二年)

收益均值	30.60%
标准差	18.51%
夏普比率	1.53
阿尔法	19.12%
贝塔	0.78
拟合优度	0.73

注：业绩基准为股债复合指数

基金经理评论

A股市场在12月份呈震荡走势，整体上来看，大盘蓝筹股维持震荡整理走势，中小盘类个股出现明显调整迹象(以主板成长类个股最为明显)，个股和板块走势出现较为明显的分化。

欧美经济开始迈入复苏之路。数据表明美国制造业活动预期良好，美国未来一段时间国内消费和劳动力市场将逐步企稳。一旦美国和欧洲经济迈入强劲复苏通道，对A股可能产生两个层面的影响，一方面将拉动我国国内出口，另一方面将导致国际资本从新兴市场回流(至少是阶段性)的风险。

国内经济基本仍延续复苏态势，但是12月份国内物流协会制造业PMI指数回落到53.9%，PMI订单指数为55.4%，分别较上月下降1.3和2.9个百分点。另一个值得注意的迹象是12月份原材料库存指数和产成品库存指数分别上升了1.1个百分点和1个百分点，不能排除经济又将面临短期的去库存风险。我们认为，在过去几个月中央政府的强力调控已经对实体经济产生影响。如果未来一段时间国内通胀压力仍持续的话，那么中央政府的紧缩力度至少将维持相当长一段时间，对A股市场整体业绩趋势将产生不良影响，不排除相当部分行业将面临业绩下调的可能。届时，A股将面临紧缩背景下估值难以提升和业绩预期下调的双重不利影响，我们对此将保持密切关注。

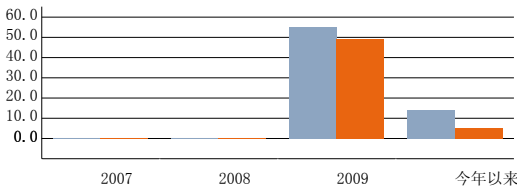
展望未来，我们认为，随着紧缩政策的深入及其对实体经济逐步产生影响，市场中短期可能面临震荡下行的风险。本基金将采取中等偏低的仓位，逐步从紧缩政策敏感度较高的行业撤退，阶段性把握周期性行业的投资机会，深入挖掘具备持续成长性个股的长期投资机会。

基金经理

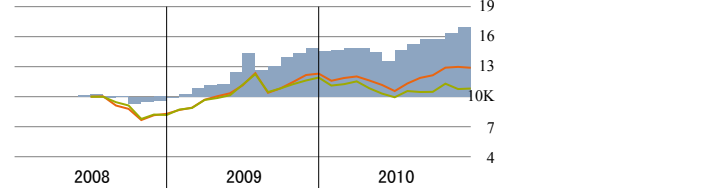
马少章，中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职于金信证券、东吴基金及红塔证券。2008年4月加入国投瑞银。

基金表现 2010-12-31

■ 基金：国投瑞银稳健增长混合
■ 同类基金：标准混合型基金

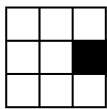


■ 基金：国投瑞银稳健增长混合
■ 同类基金：标准混合型基金
■ 业绩基准



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类	同类排名
今年以来	14.22%	23.88%	9.19%	--
1个月	2.09%	1.62%	2.78%	--
3个月	9.66%	6.63%	3.63%	--
6个月	26.03%	17.30%	4.07%	--
1年	14.22%	23.88%	9.19%	11/66
2年年度化	33.14%	18.90%	8.56%	8/57
2年	77.26%	46.75%	21.38%	8/57
3年年度化	--	--	--	--
成立以来	66.44%	--	--	--

晨星投资风格箱 2010-06-30



风格箱

风格：成长型
规模：中盘

资产配置 2010-09-30



资产分布

● 股票 74.89%
● 债券 0.00%
● 现金 27.81%
● 其他 -2.70%

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
上海银行	万联证券	中原证券	信达证券
招商银行	中金公司	华安证券	第一创业证券
光大银行	申银万国	瑞银证券	广州证券
浦发银行	中投证券	中信金通证券	方正证券
建设银行	国金证券	中银国际证券	国都证券
中国银行	广发证券	广发华福证券	华西证券
平安银行	安信证券	兴业证券	财富证券
邮政储蓄银行	湘财证券	中航证券	天相投顾
农业银行	国联证券	光大证券	华泰证券
交通银行	华宝证券	东方证券	江海证券
工商银行	上海证券	东莞证券	海通证券
中信银行	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)	1.0210(元)	基本货币	人民币
净资产(2010-09-30)	1.33(亿元)	最高销售费用	
基金成立日期	2008-06-11	申购费	1.50%
基金经理	马少章	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	+86-400 880 6868	最低投资额	1,000(元)
公司网站	www.ubssdic.com	追加投资额	1,000(元)
短信服务(移动)	106575550239	营运费用	
短信服务(联通)	10655020537	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%