基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2013年03月27日

国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）

【2012】年度报告摘要

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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的法律责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银新兴市场股票(QDII-LOF)(场内简称:国投新兴)
基金主代码	161210
基金交易代码	161210
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年06月10日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	62,158,248.22
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年07月01日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于全球新兴市场国家或者地区，通过对投资对象的精选和组合投资，分散投资风险，力求实现基金资产的中长期稳定增值。 本基金投资于注册地或者主要经济活动在全球新兴市场国家或者地区的公司或者组织发行的证券。"主要经济活动在全球新兴市场国家或者地区"指主营业务收入或利润的至少50%来自于全球新兴市场国家或者地区；"全球新兴市场国家或者地区"指MSCI新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index)成份中包含的国家或者地区。
投资策略	本基金将采取积极的股票投资管理策略，充分借鉴UBS Global AM的全球投资管理经验，在辅助性地考虑类别资产配置、国别或区域配置等因素的基础上，主要通过精选具有国际竞争力或高成长性的全球新兴市场优质企业和严谨的风险控制管理下的组合构建及调整，力求实现基金资产的中长期稳定增长。
业绩比较基准	摩根士丹利资本国际新兴市场指数(MSCI Emerging MarketsIndex(Net Total Return)) MSCI Emerging Markets Index (Net Total Return)。
风险收益特征	本基金为全球投资股票型证券投资基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益水平高于债券型基金和混合型基金。由于投资国家与地区市场的分散，风险低于投资单一市场的股票型基金。但是，本基金主要投资于全球新兴市场的证券，因此具有较大的新兴市场投资所面临的特定风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	包爱丽	赵会军
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798

注:2013年2月23日基金管理人公告,自2013年2月21日起包爱丽女士转任公司副总经理,不再担任督察长;由刘凯先生担任公司督察长。

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
	中文	瑞银环球资产管理(新加坡)有限公司	渣打银行(香港)有限公司
注册地址		One Raffles Quay, #50-01 North Tower, Singapore 048583	香港中环德辅道中4-4A渣打银行大厦三十二楼
办公地址		One Raffles Quay, #50-01 North Tower, Singapore 048583	香港九龙,官塘,官塘道388号,渣打中心十五
邮政编码		Singapore 048583	-

2.5 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012年	2011年	2010年06月10日-2010年12月31日
本期已实现收益	-4,338,427.17	398,364.05	2,094,358.59
本期利润	10,640,231.13	-15,420,599.28	6,398,936.54
加权平均基金份额本期利润	0.1457	-0.2378	0.0585
本期基金份额净值增长率	22.93%	-23.30%	8.60%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0241	-0.1669	0.0285
期末基金资产净值	63,674,079.38	52,708,912.39	74,168,427.74
期末基金份额净值	1.024	0.833	1.086

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额,不是当期发生数）。

3、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如封闭式基金交易佣金、开放式基金申购赎回费或基金转换费等）,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

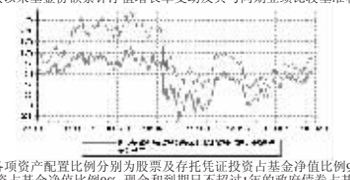
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.85%	0.63%	4.32%	0.52%	-0.47%	0.11%
过去六个月	13.15%	0.88%	11.87%	0.76%	1.28%	0.12%
过去一年	22.93%	1.01%	14.87%	0.90%	8.06%	0.11%
自基金合同生效起至今	2.40%	1.15%	8.50%	1.12%	-6.10%	0.03%

注:1、本基金业绩比较基准为MSCI Emerging Markets Index Net Total Return),即摩根士丹利资本国际新兴市场指数,是按照自由流通市值调整方法并考虑净红利再投资的全回报（Total return)因素编制的跟踪全球新兴市场的全球性投资指数,是适合作为全球新兴市场投资业绩比较基准的指数。

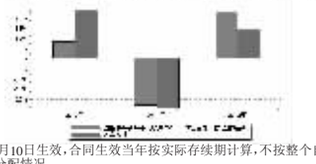
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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



注:截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票及存托凭证投资占基金净值比例94.76%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例0%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例6.33%

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2010年6月10日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金合同于2010年6月10日生效,自基金合同生效以来未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司（简称"公司"),原中融基金管理有限公司,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投信托有限公司（国家开发投资公司的全资子公司)及瑞士银行股份有限公司（UBS AG)。公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、客户关注、包容性、社会责任"作为公司的企业文化。截止2012年12月底,公司有员工144人,其中88人具有硕士或博士学位;公司管理19只基金,其中包括2只创新型分级基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
LU RONGQIANG	本基金基金经理、国际业务部副总监	2010年06月10日	2012年03月10日	13	澳大利亚籍,澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业硕士,具有基金从业资格。曾任康联首域投资基金公司投资经理、投资分析师;联邦基金公司数量分析员、投资绩效分析员;美世投资管理顾问公司投资分析师。2008年2月加入国投瑞银,曾任国投瑞银新兴市场(QDII-LOF)基金基金经理,现兼任国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金和国投瑞银瑞福深证100指数分级基金基金经理。
汤海波	本基金基金经理	2012年03月10日	-	14	中国籍,硕士,具有基金从业资格。美国特许金融分析师(CFA)。曾任职于华安基金、摩根大通证券、美林证券、中信资本投资研究有限公司。2010年7月加入国投瑞银。

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Yit-Mee Cheah	瑞银环球资产管理(新加坡)有限公司董事总经理,兼任新兴市场及亚太地区组合经理	23	毕业于新加坡国立大学,美国特许金融分析师(CFA)
Bin Shi(施斌)	亚洲(不含日本)投资组合经理	19	毕业于美国Tulane大学,美国特许金融分析师(CFA)
Geoffrey Wong Ee Kay	瑞银环球资产管理(新加坡)有限公司董事总经理、投资负责人、兼任全球新兴市场及亚太地区股票投资研究主管	25	毕业于美国麻省理工学院,美国特许金融分析师(CFA)

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制定了公平交易管理相关的《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度,并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理坚持以下原则:

1、当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时,坚持基金持有人利益优先;

2、当不同资产委托人利益发生冲突时,应公平的对待不同的资产委托人;

3、公平对待管理人旗下管理的不同投资组合;

4、严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下:

1、不断完善投资决策、研究支持、交易管理的制度和流程,提高投资管理的科学性和客观性,确保在公司内建立适用于所有投资组合的公平交易环境。

2、公平交易的范围覆盖所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动,同时涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

3、合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4、建立科学的投资决策体系,加强交易分配的内部控制,通过严格的制度、流程、技术手段等保证公平交易原则的实现,同时通过监察稽核,事后分析及信息披露来加强对公平交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下:

1、以系统强制控制为优先措施。公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统,充分发挥系统的自动控制功能,根据公平交易管理的要求,在系统中设置相应业务流转顺序、控制阀值或者触发机制,对触及阀值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。如:符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制采用公平委托功能进行交易,内部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理,控制阀值的修改必须经监察稽核部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

2、以双人复核、集体决策为控制的辅助手段。对于无法通过系统进行强制控制的业务活动,通过建立明确的业务规则和流程,在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制,通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求,实现对关键业务风险的管理。如:以公司名义进行的一级市场申购结果分配,需要经过严格的公平性审核,由交易部负责人、运营部负责人、监察稽核部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、监察稽核部、运营部设置专门岗位,分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控,并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况,监督督促公平交易制度的执行。如:交易部对相同投资经理管理不同投资组合指令时间差的监督,监察稽核部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核,监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析,发现控制薄弱环节或交易价差异常,将重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制,针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中,披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明,接受社会监督。公司定期接受外部审计的检查,公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时,将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。公司每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况,并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题,也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式,也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析,并会同证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为,将依法采取相关监管措施。

4.4.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,确保本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来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效地公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程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。

报告期内,管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下:

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析,对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行T检验,检验在95%的可信水平下,价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较,区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况,

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算,检查在过去四个季度内,是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示,公司管理的所有投资组合,在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本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内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总成交量5%的交易次数为7次,全部由于指数基金被动调仓需要。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和运作分析

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

新兴市场股市在2012年震荡上行。一季度时,受益于欧洲债务危机的显著缓解、美国良好的经济数据以及新兴市场国家通胀压力的下行,新兴市场股市大幅上扬。但是在二季度,希腊大选以及西班牙银行危机等因素导致欧债的风险重新抬头,新兴市场国家经济增速也出现大幅放缓,新兴市场股市受到双重打压而大幅下跌。此后,欧债危机局势重新稳定,欧美相继推出新一轮量化宽松政策,新兴市场国家经济增速也初现见底回升迹象,新兴市场股市因此持续上行。MSCI新兴市场指数全年上涨14.9%（人民币计价,下同),略好于MSCI发达市场指数近12.9%的涨幅。分地区看,主要新兴市场中,泰国、墨西哥和印度表现较好,分别涨30.7%、26.8%和23.6%;巴西表现最差,跌3.7%。

回顾2012年,美国经济总体保持温和复苏趋势,美联储的货币政策也维持极度宽松的立场,连续两次推出新的量化宽松政策,给全球风险资产的表现提供了有力的支撑。但欧债危机继续反复,仍旧是全球股市波动的一个重要来源。年初随着欧洲央行推出第二轮LTRO操作以及对希腊的救助进展顺利,欧债危机的风险大为缓解;但进入二季度后,受希腊大选以及西班牙银行业危机的影响,欧债风险再次大幅上升。此后欧洲央行行长表态将尽一切努力来捍卫欧元的稳定,并最终推出欧洲版的量化宽松计划OMT（直接货币交易计划),欧债的风险再次下降。年底时,欧元区财长终于就进一步救助希腊问题达成一致,而西班牙也正式向欧盟申请银行业救助资金,表明欧债危机继续向正确的方向发展。新兴市场内部,受2011年普遍采取的紧缩政策影响,新兴市场国家的经济增长从2011年年底开始持续放缓。这一趋势在2012年第二季度表现的尤为明显,使投资者对新兴市场的信心大为受损。但另一方面,经济减速也使得通胀水平大幅回落,新兴市场国家的货币政策重回宽松。包括中国在内的主要新兴市场国家都采取了降息、降低存款准备金率等宽松措施。在这些政策的支持下,新兴市场国家的经济增速在第四季度开始显现初步的见底迹象,推动了股市的重新走强。

本年度我们在投资策略上一如既往的专注于股票选择,兼顾公司的质量和估值;我们的国家和行业的组合占比主要是自下而上选股方式的结果。报告期内我们维持低配全球周期性行业,如工业和能源行业,更倾向于主营业务在国内,受益于国内增长的个股,例如泰国和墨西哥的银行股,巴西、南非的消费类股票等。总体上,我们认为我们的组合更加受益于新兴市场内部的结构性增长动力,而对新兴市场外部的宏观风险,如欧债危机等具有一定的防御性。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.024元,本报告期份额净值增长率为22.93%,同期MSCI新兴市场指数的总回报为14.87%（人民币计价),基金净值增长表现好于业绩基准8个百分点左右。超额收益主要来源于个股的选择,对能源以及工业的低配也有一定的正面贡献。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年,我们预期美国经济继续维持温和复苏的态势,有关债务上限等问题在第一季度可能会给市场带来一定困扰,但我们预期该问题会获得妥善解决。欧元区方面,在欧洲央行的强力干预下,欧债的尾部风险已经大大降低,有助于推动全球资金向风险资产流动。但受紧缩政策的影响,欧元区的经济表现仍将低迷,给全球经济增长带来持续的负面影响。我们预期以中国为代表的主要新兴市场国家经济在2013年有望重拾升势,有助于推动上市公司盈利的增长;但通货膨胀在年中可能重新抬头,带来一定的政策风险。

总体上,我们预期新兴市场股市在2013年仍可望获得比较好的表现。正面的推动因素包括:一、受欧洲、美国量化宽松政策的影响,全球资金仍在继续向新兴市场流动;二、主要新兴市场国家经济增长见底企稳,未来一段时间公布的宏观指标可望给市场带来乐观的情绪;三、目前新兴市场股市的估值处于历史的低位区域,较发达市场也存在明显的折价,具有较大吸引力。潜在的风险因素包括:1)部分新兴市场国家的通胀有所抬头;2)美国债务上限问题带来不确定性;3)欧债危机恶化的风险仍不能完全排除。

长期而言,我们投资新兴市场股市的逻辑并未改变。新兴市场国家相对健康的宏观基本面、结构性增长机会（人口、城市化、发展阶段等)仍将给新兴市场股市带来长期增长的动力,这一主题在发达经济体负债高企、增长乏力之际显得更为突出,我们认为新兴市场股市作为一个高成长性的资产类别将会受到更多的关注。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进行监督;估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等事项,估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,设立基金估值核算员岗位负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值小组提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益-4,338,427.17元,期末可供分配利润为-1,500,195.79元。本基金本报告期未进行收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012年,本基金托管人在对国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012年,国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)2012年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

经普华永道中天会计师事务所审计,注册会计师为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产:			
银行存款		4,032,324.73	1,885,065.08
结算备付金		-	-
存出保证金		62,500.00	93,750.00
交易性金融资产		60,336,628.75	51,008,185.30
其中:股票投资		60,336,628.75	51,008,185.30
基金投资			
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		648.57	261.47
应收股利		56,440.46	73,849.16
应收申购款		97,024.92	13,937.17
递延所得税资产			
其他资产		-	-
资产总计		64,585,567.43	53,075,048.18
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	75,449.95
应付赎回款		722,571.57	131,116.38
应付管理人报酬		95,627.04	82,948.12
应付托管费		18,594.15	16,128.79
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债			
其他负债		74,695.29	60,492.55
负债合计		911,488.05	366,135.79
所有者权益:			
实收基金		62,158,248.22	63,269,932.13
未分配利润		1,515,831.16	-10,561,019.74
所有者权益合计		63,674,079.38	52,708,912.39
负债和所有者权益总计		64,585,567.43	53,075,048.18

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值1.024元,基金份额总额62,158,248.22份。

7.2 利润表

会计主体:国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）

本报告期:2012年01月01日至2012年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2012年01月01日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年01月01日-2011年12月31日
一、收入		12,753,410.37	-13,438,080.50
1.利息收入		21,660.86	28,637.98
其中:存款利息收入		21,660.86	28,637.98
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-2,150,000.89	2,446,245.03
其中:股票投资收益		-3,746,392.60	1,101,209.94
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		1,596,391.71	1,345,035.09
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		14,978,658.30	-15,818,963.33
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-145,466.60	-160,431.88
5.其他收入(损失以"-"号填列)		48,558.70	66,431.70
减:二、费用		2,113,179.24	1,982,518.78
1.管理人报酬		1,243,192.18	1,170,559.09
2.托管费		241,731.81	227,608.73
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		186,059.54	163,684.61
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		442,195.71	420,666.35
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		10,640,231.13	-15,420,599.28
减:所得税费用			
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		10,640,231.13	-15,420,599.28

7.3 所有者权益（基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）

本报告期:2012年01月01日至2012年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年01月01日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	63,269,932.13	-10,561,019.74	52,708,912.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	10,640,231.13	10,640,231.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,111,683.91	1,436,619.77	324,935.86
其中:1.基金申购款	51,027,291.41	-1,020,157.86	50,007,133.55
2.基金赎回款	-52,138,975.32	2,456,777.63	-49,682,197.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	62,158,248.22	1,515,831.16	63,674,079.38
项 目	上年度可比期间 2011年01月01日-2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	68,292,254.60	5,876,173.14	74,168,427.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-15,420,599.28	-15,420,599.28
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-5,022,322.47	-1,016,593.60	-6,038,916.07
其中:1.基金申购款	46,430,504.74	1,401,604.50	47,832,109.24
2.基金赎回款	-51,452,827.21	-2,418,198.10	-53,871,025.31
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	63,269,932.13	-10,561,019.74	52,708,912.39

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

刘纯亮	刘纯亮	冯伟
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可［2009］第1375号《关于核准国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)募集的批复》核准,由国投瑞银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币443,102,169.08元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字（2010)第141号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)基金合同》于2010年6月10日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为443,165,098.58份基金份额,其中认购资金利息折合62,929.50份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,境外资产托管人为渣打银行（香港)有限公司（Standard Chartered Bank（Hong Kong）Limited),境外投资顾问为瑞银环球资产管理（新加坡)有限公司（UBS Global Asset Management（Singapore）Limited)。

经深圳证券交易所（以下简称"深交所")深证上字［2010］第210号文审核同意,本基金117,823,038.00份基金份额于2010年7月1日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外,基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF)基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为股票、固定收益证券、银行存款和法律法规允许的其他投资工具。本基金投资范围包括注册地或者主要经济活动在全球新兴市场国家或者地区的公司或者组织发行的证券。"主要经济活动在全球新兴市场国家或者地区"指主营业务收入或利润的至少50%来自于全球新兴市场国家或者地区;"全球新兴市场国家或者地区"指MSCI（新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index)成份中包含的国家或者地区。在正常市场情况下,本基金各类资产配置的比例范围是:股票资产占基金资产的60%-100%,债券和其他资产占基金资产的0%-40%。本基金的业绩比较基准为:摩根士丹利资本国际新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index (Net Total Return))。

本财务报表由本基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司于2013年3月25日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年度 财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2012年12月31日 的财务状况以及2012年度 的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本期采用的会计政策、会计估计与上年度可比期间相一致。

7.4.5 会计差错更正的说明

本基金在本期无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税［2002］128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税［2008］1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

2)目前基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂免征营业税和企业所得税。

3)目前基金取得的源自境外的股利收益,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7