国投瑞银纯债债券型证券投资基金

【2013】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年04月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银纯债债券	
交易代码	121013	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月11日	
报告期末基金份额总额	518,956,580.74	
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争在长期中实现超越业绩比较基准的投资业绩,为投资者提供低波动、稳健回报的理财工具。	
投资策略	本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国债、央行票据、信用债(即企业债、公司债、可分离债存债、次级债、短期融资券、资产支持证券、地方政府债、金融债、中小企业私募债券等非国家信用的固定收益类金融工具)、债券回购、银行存款等金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产净值的80%;持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 本基金不参与可转债(不含可分离债存债)投资、不参与股票一级市场投资,也不进行二级市场股票、权证投资。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率	
风险收益特征	本基金为纯债债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
下属两级基金的交易代码	121013	128013
报告期末下属两级基金的份额总额	340,362,616.63	178,593,964.11

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年01月01日-2013年03月31日)	
	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
1.本期已实现收益	5,528,726.82	2,757,962.53
2.本期利润	4,996,773.53	2,214,538.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0068
4.期末基金资产净值	344,283,331.66	180,735,291.54
5.期末基金份额净值	1.012	1.012

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、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(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

国投瑞银纯债债券A

阶段	净值增长率①	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	0.90%	0.05%	0.70%	0.03%	0.20%	0.02%

国投瑞银纯债债券B

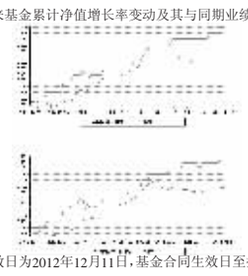
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.90%	0.06%	0.70%	0.03%	0.20%	0.03%

注:1、本基金为纯债债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。本基金选取中债综合指数收益率作为本基金的业绩比较基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3、本基金基金合同生效日为2012年12月11日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:1、本基金基金合同生效日为2012年12月11日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

2、截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例0%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例94.98%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例6.10%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
李怡文	本基金基金经理	2012年12月11日		12	中国籍,芝加哥大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任Froley Revy Investment Company分析师、中国建设银行(香港)资产组合经理。2008年6月加入国投瑞银,现兼任国投瑞银优化增强债券基金和国投瑞银瑞源保本基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司做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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金合同》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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以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,形成了有效的公平交易体系。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。

4.3.2 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未出现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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

从新近公布的数据来看,季节调整后PMI数据符合预期,一季度国内经济维持弱复苏格局;从PPI数据来看,预计短期通胀压力缓解,春节因素消除后近几个月CPI数据将回落至相对低位;受外汇占款影响,春节后央行开始用28天正回购回笼资金,但资金面整体仍显宽裕。三月份以来,银监会相继发文规范银行理财业务和农信社的投资行为,预计新规将制约社会融资总量的增长,这将进一步增强市场对通胀风险下降、经济弱复苏的预期,总体环境对债市较为有利。今年以来,信用债收益率整体下行,城投、中票下行幅度在30BP以上,整体利差、绝对收益均回落至近三年均值以下,中低等级表现相对较好。国债金融债整体维持盘整走势,3月下旬受银监会新政刺激,整体下行约10BP。本报告期内本基金赎回压力较大,在安排好流动性的前提下,我们积极通过一、二级增持城投债和部分中票,提高组合的持有期收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金A、B类份额净值均为1.012元,本报告期份额净值增长率为0.90%,同期业绩基准增长率为0.70%,基金净值增长率高于业绩基准收益率,主要得益于超配信用债。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	498,645,064.00	94.41
	其中:债券	498,645,064.00	94.41
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	3,000,000.00	0.57
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	11,952,838.62	2.26
6	其他资产	14,558,157.23	2.76
7	合计	528,156,059.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,126,000.00	11.45
	其中:政策性金融债	60,126,000.00	11.45
4	企业债券	146,215,064.00	27.85
5	企业短期融资券	271,734,000.00	51.76
6	中期票据	20,570,000.00	3.92
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	498,645,064.00	94.98

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	041261042	12滨建投CP001	500,000	50,355,000.00	9.59
2	041253075	12重庆玖龙CP001	500,000	50,325,000.00	9.59
3	130206	13国开06	400,000	40,068,000.00	7.63
4	1380030	13绍兴城改债	300,000	30,459,000.00	5.80
5	1380041	13锡新城债	300,000	30,387,000.00	5.79

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证资产。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.9.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	407.17
2	应收证券清算款	9,104,296.77
3	应收股利	-
4	应收利息	5,379,553.29
5	应收申购款	73,900.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,558,157.23

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.9.6 本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
本报告期期初基金份额总额	1,623,793,743.60	957,219,904.99
本报告期基金总申购份额	12,956,769.73	5,521,338.17
减:本报告期基金总赎回份额	1,296,387,896.70	784,147,279.05
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	340,362,616.63	178,593,964.11

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内基金管理人对本基金开放日常申购(赎回、定期定额投资)业务进行公告,指定媒体公告时间为2013年1月9日。

2、报告期内基金管理人高级管理人员发生变更,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,指定媒体公告时间为2013年2月23日;自2013年3月29日起路博先生不再担任公司副总经理,由王书鹏先生接任,指定媒体公告时间为2013年3月30日。

3、报告期内基金管理人自2013年3月6日起开通本基金的支付宝基金专户的直销网上交易和费率优惠业务,指定媒体公告时间为2013年3月6日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银纯债债券型证券投资基金设立的批复》(证监许可[2012]1369号)

《关于国投瑞银纯债债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2012]1110号)

《国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银纯债债券型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银纯债债券型证券投资基金2013年第一季度报告原文

8.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址:http://www.ubssdic.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一三年四月二十二日

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金

【2013】第一季度报告

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
报告送出日期:2013年4月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银核心企业股票
基金主代码	121003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月19日
报告期末基金份额总额	5,667,210,322.69份
投资目标	追求基金资产长期稳定增值
投资策略	借鉴UBS Global AM投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 (一)借鉴UBS Global AM投资管理流程和方法,并加以本土化,投资管理工具主要包括GEVS等股票估值方法和GERS股票风险管理方法等。 (二)战略资产配置遵循原则: (1)股票组合投资比例:60-95%。 (2)债券组合投资比例:0-40%。 (3)现金和到期日不超过1年的政府债券不低于5%。 (三)股票投资管理 以自下而上的公司基本面分析为主,自上而下的研究为辅。 筛选核心企业股票、构建股票组合的步骤是:确定股票初选库、评价股票内在价值、风险管理、构建股票组合并对其进行动态调整。 (四)债券投资管理 借鉴UBS Global AM固定收益组合的管理方法,采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。
业绩比较基准	5%×金融同业存款利率+95%×中信标普300指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	260,160,329.68
2.本期利润	1,100,696.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0002
4.期末基金资产净值	4,158,657,204.22
5.期末基金份额净值	0.7338

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、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(例如基金申购赎回费、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

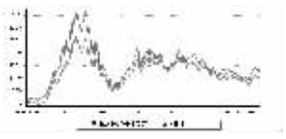
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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	0.01%	1.31%	-0.51%	1.43%	0.52%	-0.12%

注:1、本基金业绩比较基准为5%×金融同业存款利率+95%×中信标普300指数收益率,其中:同业存款利率是中国人民银行规定的金融机构间存款利率;中信标普300指数是中信证券股份有限公司和标准普尔(Standard & Poor's)共同开发的中国A股市场指数,由深沪股市具有行业代表性的上市公司组成,其样本股票经过了流动性和财务稳健性的审慎检查,能较全面地描述A股市场的总体趋势。

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投资占基金净值比例89.97%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例4.93%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例6.59%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
綦缚鹏	本基金基金经理	2010年4月23日	-	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任华林证券研究员、中国建银投资证券高级研究员、泰信基金高级研究员和基金经理助理。2009年4月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银成长优选基金基金经理。

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 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《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银核心企业股票型证券投资基金基金合同》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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以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,形成了有效的公平交易体系。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。

4.3.2 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未出现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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度,房地产调控和非标资产监管政策陆续出台,宏观经济复苏的预期开始变弱。在此背景下,基于对经济复苏力度的向下修正,A股市场呈现出冲高回落的态势,偏周期性行业率先出现调整,成长股相对占优,医药、TMT、环保等行业涨幅居前。

顺应宏观经济和证券市场的变化,考虑到市场风险偏好收缩的风险。我们在一季度对于组合进行了相应的调整,逐步高位减持此前组合中以医药为代表的成长股,同时加大布局估值位于历史低位的地产和保险。通过这样的配置变化,提前锁定收益,布局二季度。

4.5 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0.7338元,本报告期份额净值增长率为0.03%,同期业绩比较基准收益率为-0.51%,基金份额净值增长率高于业绩比较基准。一季度,本基金及时对消费及成长股进行调仓,为业绩提供正贡献。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,我们认为市场在三季度将进入震荡整理阶段。经过一季度周期性行业的冲高回落之后,市场对于经济复苏的预期已经出强转弱,后续紧跟房地产调控和商业银行非标资产清理对于宏观经济的影响,验证传统投资旺季经济的复苏力度和持续时间。此外,日元大幅贬值的流动性冲击还会持续,但是央行货币政策逐步转向中性的趋势不变,关注市场风险偏好降低对于成长股估值溢价和市场风格的影响。

在投资标的选择上,一季度成长股持续上涨之后,与周期股的相对估值已经接近历史高位,考虑到风险偏好降低的压力,我们会选择买入部分估值处于历史低位、但是行业周期向上的行业,同时逢高减持估值高位的消费及成长股,等待估值回落之后的买入机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,741,573,203.35	89.64
	其中:股票	3,741,573,203.35	89.64
2	固定收益投资	205,167,727.60	4.92
	其中:债券	205,167,727.60	4.92
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	223,984,221.72	5.37
6	其他各项资产	3,423,953.20	0.08
7	合计	4,174,149,105.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,804,338,254.11	43.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,002,277.23	0.10
E	建筑业	100,663,732.56	2.42
F	批发和零售业	357,472,543.67	8.60
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,864,698.46	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	113,957,867.26	2.74
J	金融业	83,820,485.55	2.02
K	房地产业	652,954,535.77	15.70
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	418,591,572.18	10.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	200,907,236.56	4.83
S	综合	-	-
	合计	3,741,573,203.35	89.97

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000069	华侨城A	69,123,633	401,608,307.73	9.66
2	600276	恒瑞医药	9,399,822	315,928,017.42	7.60
3	600867	通化东宝	21,465,885	302,668,978.50	7.28
4	000157	中联重科	35,380,211	284,456,896.44	6.84
5	000538	云南白药	2,867,457	245,167,573.50	5.90
6	600376	首开股份	21,658,957	206,409,860.21	4.96
7	000793	华闻传媒	24,864,757	200,907,236.56	4.83
8	000528	柳工	19,425,120	165,890,524.80	3.99
9	600383	金地集团	22,055,782	144,906,487.74	3.48
10	000024	招商地产	5,894,133	139,042,597.47	3.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,695,000.00	3.62
	其中:政策性金融债	150,695,000.00	3.62
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	54,472,727.60	1.31
8	其他	-	-
9	合计	205,167,727.60	4.93

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	090407	09农发07	1,000,000	100,740,000.00	2.42
2	110015	石化转债	486,190	54,472,727.60	1.31
3	120228	12国开28	500,000	49,955,000.00	1.20

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证资产。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.9.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,854,851.38
3	应收股利	-
4	应收利息	1,500,748.58
5	应收申购款	68,353.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,423,953.20

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	54,472,727.60	1.31

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	5,751,215,205.16
本报告期基金总申购份额	24,331,474.54
减:本报告期基金总赎回份额	108,336,357.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,667,210,322.69

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内基金管理人高级管理人员发生变更,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,指定媒体公告时间为2013年2月23日;自2013年3月29日起路博先生不再担任公司副总经理,由王书鹏先生接任,指定媒体公告时间为2013年3月30日。

2、报告期内基金管理人自2013年3月6日起开通本基金的支付宝基金专户的直销网上交易和费率优惠业务,指定媒体公告时间为2013年3月6日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银核心企业股票型证券投资基金设立的批复》(证监基金[2006]38号)

《关于国投瑞银核心企业股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2006]84号)

《国投瑞银核心企业股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银核心企业股票型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金2013年第一季度报告原文

8.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址:http://www.ubssdic.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一三年四月二十二日

国投瑞银货币市场基金

【2013】第一季度报告

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
报告送出日期:2013年04月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银货币	
基金主代码	121011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年01月19日	
报告期末基金份额总额	5,300,247,389.84份	
投资目标	在力求基金资产安全性和较高流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的收益率。	
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	七天通知存款的税后利率:(1-利息税率)×七天通知存款利率	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
下属两级基金的交易代码	121011	128011
报告期末下属两级基金的份额总额	514,782,197.86	4,785,465,191.98

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年01月01日-2013年03月31日)	
	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
1.本期已实现收益	4,093,709.47	47,393,933.96
2.本期利润	4,093,709.47	47,393,933.96
3.期末基金资产净值	514,782,197.86	4,785,465,191.98

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、国投瑞银货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8818%	0.0028%	0.3381%	0.0000%	0.5337%	0.0028%

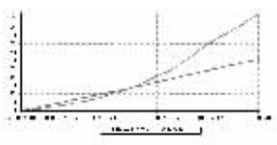
2、国投瑞银货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9413%	0.0028%	0.3381%	0.0000%	0.6032%	0.0028%

注:1、本基金收益分配是按日结转份额。

2、本基金的业绩比较基准中,通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征,本基金选取同期7天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知(财税[2008]132号)文件规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:截止本报告期末各项资产配置比例分别为债券投资占基金资产净值比例48.96%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例7.51%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
陈翔凯	本基金基金经理、固定收益组总监	2012年09月15日	-	16	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2008年5月加