国投瑞银创新动力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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	国投瑞银创新动力股票
基金主代码	121005
交易代码	前端:121005 后端:128005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	4,248,414,916.60份
投资目标	通过投资主要以创新为原动力的优质上市公司的股票,分享企业成长带来的超额回报,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 1、战略资产配置比例原则: (1)股票组合投资比例:60-95%; (2)股票以外的其他资产投资比例:5%-40%;其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。 2、股票投资管理 股票投资决策以自下而上的公司基本面分析为主。 借鉴GEVS,以合适方法估计股票投资价值。构建及调整模拟组合,进行风险管理与归因分析。 3、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。 4、权证投资策略 根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值差价(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理价值考量,决策买入、持有或沽出权证。
业绩比较基准	中信标普300指数×80% +中信标普全债指数×20%
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	中国光大银行股份有限公司

§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	-5,394,187.57
2.本期利润	271,150,839.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0584
4.期末基金资产净值	2,997,634,333.24
5.期末基金份额净值	0.7056

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	9.38%	1.35%	-0.04%	1.21%	9.42%	0.14%

注:1、本基金属于股票型基金,一般情况下,股票投资的比例大约为基金资产的80%。基于本基金的资产配置比例范围,我们选用市场代表性较好的中信标普300 指数和中信标普全债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体业绩比较基准为中信标普300指数×80% +中信标普全债指数×20%。

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94.37%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例3.4%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.91%,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		
徐炜哲	本基金基金经理、基金投资部总监	2008年11月1日	-	12	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任美国纽约Davis Polk & Wardwell资本市场部分析员,国信证券研究部高级分析师,中信基金研究部高级经理,CLSA Limited(里昂证券)中国研究部分析师。2006年8月加入国投瑞银。曾任国投瑞银融华债券基金基金经理,现兼任国投瑞银新兴产业基金(LOF)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《国投瑞银创新动力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。

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

2013年第一季度,市场先扬后抑,沪深300指数从2500点上扬到2800点左右,而后回调至2500点左右。一月份周期类股票表现较好,但是在2、3月份则回调较多。而医药,消费为代表的成长股表现较好。

我们在配置上仍然保持了超配食品饮料,医药,TMT等成长性强的行业,低配了金融、投资品等周期类行业。我们减持了稀土、白酒等行业,增持了周转较快的地产公司、医药和大众消费品。

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0.7056元,本报告期份额净值增长率为9.38%,同期业绩比较基准收益率为-0.04%,基金份额净值增长率高于业绩比较基准。本基金本季度配置较多医药、消费等行业,而低配周期类行业,为组合带来正贡献。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济仍然处于转型的艰难过程中。目前以投资,基建为主的经济增长模式难以为继,而新的经济增长动力还没有形成。未来经济增长的动力更多来自经济和制度的改革,包括国企改革、打破垄断以及其他方面的改革。如果改革成功,则中国可以进入和日韩一样的中等发达国家,牛市可期。如果没有改革,则可能会陷入拉美国家的中等收入陷阱,甚至陷入更深的困境,那么对资本市场是不利的。

§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	2,828,845,609.20	93.62
	其中:股票	2,828,845,609.20	93.62
2	固定收益投资	101,878,675.80	3.37
	其中:债券	101,878,675.80	3.37
	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	77,058,908.00	2.55
6	其他各项资产	13,838,769.40	0.46
7	合计	3,021,621,962.40	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	50,695,645.78	1.69
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,769,850,033.06	59.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,797,564.75	1.06
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	306,852,252.13	10.24
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	310,459,549.60	10.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	203,870,168.88	6.80
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	155,320,395.00	5.18
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,828,845,609.20	94.37

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	600315	上海家化	2,988,960	209,585,875.20	6.99
2	601933	永辉超市	6,930,798	188,379,089.64	6.28
3	600436	片仔癀	1,392,301	175,945,077.37	5.87
4	300070	碧水源	2,948,375	155,320,395.00	5.18
5	002146	荣盛发展	10,693,810	145,863,568.40	4.87
6	600305	恒顺醋业	4,302,488	117,285,822.88	3.91
7	600199	金种子酒	6,623,788	109,954,880.80	3.67
8	600332	广州药业	3,219,275	105,302,485.25	3.51
9	002106	莱宝高科	3,834,852	95,334,420.72	3.18
10	600085	同仁堂	4,228,586	95,312,328.44	3.18

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	49,985,000.00	1.67
3	金融债券	50,075,000.00	1.67
	其中:政策性金融债	50,075,000.00	1.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,818,675.80	0.06
8	其他	-	-
9	合计	101,878,675.80	3.40

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	080307	08进出07	500,000	50,075,000.00	1.67
2	1001042	10央行票据42	500,000	49,985,000.00	1.67
3	110022	同仁转债	13,730	1,818,675.80	0.06

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	979,678.77
2	应收证券清算款	9,978,351.96
3	应收股利	-
4	应收利息	2,298,546.28
5	应收申购款	582,192.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,838,769.40

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处于转股期的可转债。

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	5,236,131,753.48
本报告期基金总申购份额	43,202,634.93
减:本报告期基金总赎回份额	1,030,919,471.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,248,414,916.60

§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

《关于同意国投瑞银创新动力股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]189号)

《关于国投瑞银创新动力股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2006]283号)

《国投瑞银创新动力股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银创新动力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

国投瑞银创新动力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

国投瑞银成长优选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	国投瑞银成长优选股票
基金主代码	121008
交易代码	前端:121008 后端:128008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年1月10日
报告期末基金份额总额	1,926,946,233.37份
投资目标	通过投资高速成长及业务有良好前景的企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	采取积极的股票投资管理策略,借鉴瑞士银行环球资产管理公司投资管理经验,在辅助性的主动类别资产配置基础上,自下而上地精选优质成长上市公司的股票构建组合,力求实现基金资产的长期稳定增长,同时,通过严谨的风险控制管理流程,实现风险-收益的最佳配比。 1、类别资产配置 股票投资比例:60%-100%; 除股票资产以外的其他资产投资比例:0%-40%,其中,权证投资占基金资产净值的比例不高于3%。投资于沪深300 指数成分股不低于股票资产的80%。 2、股票投资管理 股票投资决策是:以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘优质成长企业,并使用GEVS 模型等方法评估股票的内在价值。构建股票组合的步骤是:确定股票初选库;基于公司基本面全面考量、筛选优质成长企业,运用GEVS 等估值方法,分析股票内在价值;结合风险管理,构建股票组合并对其进行动态调整。 3、债券投资管理 借鉴瑞士银行环球资产管理公司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	80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、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	59,710,898.03
2.本期利润	40,128,629.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0204
4.期末基金资产净值	1,266,242,760.83
5.期末基金份额净值	0.6571

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

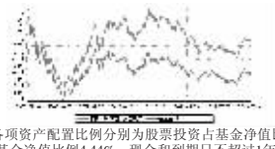
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.11%	1.14%	-0.04%	1.21%	3.15%	-0.07%

注:1、本基金属于股票型基金。在实际投资运作中,本基金将维持较高的股票投资比例,即股票资产在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围60-95%的中间值,即约80%为基准,根据股票、债券等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整,为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用市场代表性较好的中信标普300指数和中信标普全债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数。

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投资占基金净值比例77.64%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例4.44%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例13.27%,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6月29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。现兼任国投瑞银核心企业基金基金经理。

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《国投瑞银成长优选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。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。

我们在年度报告中提到我们依然倾向于选择医药、消费为代表的中等市值的成长股,短期建议把握周期股阶段性的相对收益,中长期强调医药、消费等行业市值占比不断扩大的机会。在此原则下,一季度我们提高了消费和成长股的配置比重,获得了较好的收益。

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0.6571元,本报告期份额净值增长率为3.11%,同期业绩比较基准收益率为-0.04%,基金份额净值增长率高于业绩比较基准。一季度,本基金增配消费及成长股为基金业绩做出了正贡献。

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,我们认为市场在二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由强转弱,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,经济结构转型的大背景下流动性不会过度宽松,短期虽然日元大幅贬值的流动性冲击还会存在,但是央行货币政策逐步转向中性的趋势不会发生改变,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,我们会适度降低仓位,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	983,130,606.11	77.35
	其中:股票	983,130,606.11	77.35
2	固定收益投资	56,284,036.50	4.43
	其中:债券	56,284,036.50	4.43
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	109,600,715.40	8.62
	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	118,845,429.81	9.35
6	其他各项资产	3,230,232.02	0.25
7	合计	1,271,091,019.84	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	349,434,653.01	27.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,061,560.34	2.45
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	115,085,944.65	9.09
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	23,724,000.00	1.87
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	133,868,000.00	10.57
K	房地产业	199,074,349.04	15.72
L	租赁和商务服务业	36,271,964.66	2.86
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	71,616,376.91	5.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	14,245,000.00	1.12
R	文化、体育和娱乐业	8,748,757.50	0.69
S	综合	-	-
	合计	983,130,606.11	77.64

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	600724	宁波富达	12,737,882	75,790,397.90	5.99
2	000002	万 科A	6,000,000	64,560,000.00	5.10
3	600594	益佰制药	2,150,000	63,532,500.00	5.02
4	600079	人福医药	2,000,000	52,480,000.00	4.14
5	601318	中国平安	1,200,000	50,124,000.00	3.96
6	000028	国药一致	1,299,835	45,767,190.35	3.61
7	601888	中国国旅	1,099,817	36,271,964.66	2.86
8	000888	峨眉山A	1,639,122	35,536,164.96	2.81
9	600266	北京城建	2,499,982	29,324,788.86	2.32
10	600031	三一重工	2,600,000	26,104,000.00	2.06

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	49,230,000.00	3.89
	其中:政策性金融债	49,230,000.00	3.89
4	企业债券	4,418,500.00	0.35
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,635,536.50	0.21
8	其他	-	-
9	合计	56,284,036.50	4.44

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	120320	12进出20	500,000	49,230,000.00	3.89
2	126018	08江铜债	50,000	4,418,500.00	0.35
3	113003	重工转债	20,670	2,390,485.50	0.19
4	110022	同仁转债	1,850	245,051.00	0.02

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	404,237.77
2	应收证券清算款	1,889,898.54
3	应收股利	-
4	应收利息	700,912.29
5	应收申购款	235,183.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,230,232.02

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	113003	重工转债	2,390,485.50	0.19

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	1,998,053,074.12
本报告期基金总申购份额	16,077,559.17
减:本报告期基金总赎回份额	87,184,399.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,926,946,233.37

§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于2013年2月27日赎回固有资金所投资的本基金前端份额25,000,000份,指定媒体公告时间为2013年2月23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

《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有大会决议的批复》(证监基金字[2007]344号)

《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银成长优选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

国投瑞银成长优选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

国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金

【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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	国投瑞银瑞源保本混合
基金主代码	121010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
报告期末基金份额总额	238,757,039.91份
投资目标	本基金追求在有效控制风险的基础上,运用投资组合保险技术,为投资人提供保本周期到期时保本金额安全的保证,并力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金持有的保本资产占基金资产的比例不低于60%。本基金持有的收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的金部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金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%。 在保证资产配置符合《基金合同》规定的前提下,基金管理人将按照CPPI(Constant Proportation Portfolio Insurance)恒定比例组合保险策略和TIPP(Time Invariant Portfolio Protection)时间不变性投资组合保险策略的要求动态调整收益资产与保本资产的投资比例,在力求收益资产可能的损失额不超过安全垫的基础上,实现基金资产最大限度的增值。如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金许可的投资范围之内,本基金管理人可以相应调整上述投资策略。 保本资产主要投资策略包括: ①持有相当数量剩余期限与保本周期相近的债券,主要按买入并持有方式进行投资以保证组合收益的稳定性,同时兼顾收益性和流动性,尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。 ②综合考虑收益性、流动性和风险性,进行积极投资。主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资,严格控制风险,增强盈利性,以争取获得适当的超额收益,提高整体组合收益率。 收益资产主要投资策略包括:一级市场新股申购策略、二级市场股票投资策略、权证投资管理、股指期货投资管理。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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	7,653,267.99