

国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

[2013] 第三季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2013年10月23日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事局及监事会对本报告所载资料不承担虚假记载、误导陈述或重大遗漏,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的规定,于2013年10月21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信息,保证复核内容不存在虚假记载、误导陈述或重大遗漏。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期未向基金份额持有人进行收益分配。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:国投瑞银稳健增长混合

基金主代码:121006

交易代码:前端:121006 后端:128006

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2008年6月11日

报告期末基金份额总额:2,185,152,071.57份

投资目标: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。

投资策略:采取主动的资产配置策略,注重风险与收益的平衡。借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,精选具有资源优势的优质上市公司股票和较高投资价值的债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。

1. 类别资产配置
股票投资比例为40%-80%,债券投资比例为10%-60%,权证投资比例为0%-3%,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
以自下而上的公司基本面分析为主,挖掘股票的投资资源优势,优先选择上市公司股票,并使用FEGVS模型等方法评估股票的内在价值。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,确定债券投资组合,并管理组合风险。4. 权证投资管理
采取量化的投资组合策略,标的股票、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史表现预期波动和无风险收益率等要素,估计权证合约定价,根据权证合理价值与其市场价格的差额即“估价差价(Price 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系数,决策买入、持有或出售权证。

业绩比较基准:中信标普300指数×60%+中信标普全债指数×40%

本基金为开放式配置混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标:报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)

1.本期已实现收益 -146,906,479.02

2.本期利润 254,546,588.07

3.加权平均基金份额本期利润 0.0964

4.期末基金份额净值 2,492,311,394.14

5.期末基金份额净值 1.1441

注:1.本期已实现收益加上本期利润扣减应收股利后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期利润扣减应收股利后的余额。

2.期末基金份额净值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),计价费用后实际收益水平低于单列数字。

3.基金净值=基金资产净值/基金份额总额

3.21 本基金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

注:截至本报告期末各资产配比分别为股票投资占基金净值比例76.53%、权证投资占基金净值比例0%、债券投资占基金净值比例3.19%、现金及到期日不超过一年的政府债券投资占基金净值比例23.30%、符合基金合同的相关规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(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

马少章 本基金基金经理 2009年4月8日 - 15 中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职工银信证券、东吴基金管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司基金经理,现任国投瑞银基金管理有限公司基金经理。

朱红裕 本基金基金经理、研究部总监 2011年5月20日 2013年7月31日 8 中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职工银信证券、银河基金管理有限公司,2010年6月加入国投瑞银基金管理有限公司,现任国投瑞银基金管理有限公司基金经理。

张弘 本基金基金经理 2013年7月31日 - 6 中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职工银信证券、银河基金管理有限公司,2010年7月加入国投瑞银基金管理有限公司,现任国投瑞银基金管理有限公司基金经理。

注:任本基金和担任日期均由公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》相关文件规定。

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,基金管理人遵守《基金法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》,未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内基金运作中面临的主要风险的提示

本基金在报告期内不存在损害基金持有人利益的行。

4.4 管理人对报告期内基金投资策略的说明

本基金在报告期内执行了公平交易的原则,通过对投资交易行为的监控、定期报告和年度报告披露公平交易制度的执行情况,未发现本基金存在不公平交易行为。

4.5 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内执行了公平交易的原则,对不同投资组合之间的交易行为进行了大额金额、时段、类别、品种等多方面的限制,对所有投资组合进行了公平交易的监控,并定期对公平交易制度的执行情况进行评价。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为以TMT为代表的新兴产业,以环保为代表的新能源、医药为代表的生物医药等行业可能成为未来发展的主要看点,未来长期会匹配得这些行业中选择,短期到年底有涨幅较大的行业个股可能会有一定回调,但整体上还是建议关注。

4.7 管理人对估值方法的说明

本基金将在三年后增加医疗行业的配置,对有些涨幅较大的TMT个股进行减持。

4.8 其他需要说明的事项

注:截至本报告期末各资产配比分别为股票投资占基金净值比例76.53%、权证投资占基金净值比例0%、债券投资占基金净值比例3.19%、现金及到期日不超过一年的政府债券投资占基金净值比例23.30%、符合基金合同的相关规定。

§ 5 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

单位:人民币元

阶段 净值增长 率(%) 净值增 长率准 差(%) 业绩比 较基 准收益 率(%) 基准差 差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 9.82% 1.17% 6.60% 0.84% 3.22% 0.33%

注:1.本基金属于混合型基金,一般情况下,本基金预期投资占基金资产的比例为40%-80%,债券投资占基金资产的比例为0%-60%,权证投资比例为0%-3%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。

2.本基金的业绩评价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),计价费用后实际收益水平低于单列数字。

3.基金净值=基金资产净值/基金份额总额

3.22 本基金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

注:截至本报告期末各资产配比分别为股票投资占基金净值比例76.53%、权证投资占基金净值比例0%、债券投资占基金净值比例3.19%、现金及到期日不超过一年的政府债券投资占基金净值比例23.30%、符合基金合同的相关规定。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:人民币元

主要财务指标:报告期(2013年07月01日-2013年09月30日)

1.本期已实现收益 -8,707,753.00

2.本期利润 72,132,812.04

3.加权平均基金份额本期利润 0.0389

4.期末基金份额净值 459,484,397.79

5.期末基金份额净值 0.935

注:1.本期已实现收益加上本期利润扣减应收股利后的余额,三季度单季份额净值增长率为17.46%,同期业绩比较基准收益率为16.76%。基金净值增长率为17.05%,同期业绩比较基准收益率为0.93%。

2.以所持基金份额净值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),计价费用后实际收益水平低于单列数字。

3.基金净值=基金资产净值/基金份额总额

3.21 本基金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

注:截至本报告期末各资产配比分别为股票投资占基金净值比例76.53%、权证投资占基金净值比例0%、债券投资占基金净值比例3.19%、现金及到期日不超过一年的政府债券投资占基金净值比例23.30%、符合基金合同的相关规定。

§ 7 基金产品概况

基金简称:国投瑞银中证消费指数证券投资基金(LOF)(场内简称:国投消费)

基金主代码:161213

交易代码:前端:161213 后端:161215

基金运作方式:上市交易型开放式

基金合同生效日:2010年12月16日

报告期末基金份额总额:491,635,271.32份

投资目标:本基金通过被动指数化投资管理,实现对中证下游消费与服务行业指数的动态跟踪。

投资策略:本基金为被动指数型基金,采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照标的指数的构成权重及权重比例构建基金资产组合,并根据标的指数的成份股及权重的变动进行调整。

当期期初股票或权证余额调整和股票或权证将发生分红、配股、增发等行为时,或者因市场因素影响法律或法规限制时,基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整,并在条件允许的情况下,通过以股抵债等方式,调整股票或权证的指数,并在条件允许的情况下,通过以股抵债等方式,调整股票或权证的指数。

本基金追求股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其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

单位:人民币元

主要财务指标:报告期(2013年07月01日-2013年09月30日)

1.本期已实现收益 -8,707,753.00

2.本期利润 72,132,812.04

3.加权平均基金份额本期利润 0.0389

4.期末基金份额净值 459,484,397.79

5.期末基金份额净值 0.935

注:1.本期已实现收益加上本期利润扣减应收股利后的余额,三季度单季份额净值增长率为17.46%,同期业绩比较基准收益率为16.76%。基金净值增长率为17.05%,同期业绩比较基准收益率为0.93%。

2.以所持基金份额净值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),计价费用后实际收益水平低于单列数字。

3.基金净值=基金资产净值/基金份额总额

3.21 本基金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

注:截至本报告期末各资产配比分别为股票投资占基金净值比例76.53%、权证投资占基金净值比例0%、债券投资占基金净值比例3.19%、现金及到期日不超过一年的政府债券投资占基金净值比例23.30%、符合基金合同的相关规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(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

倪文昊 本基金基金经理 2012年10月09日 - 8 中国籍,经济学学士,具有基金从业资格。曾任职工银信证券、国泰君安证券,2009年7月加入国投瑞银基金管理有限公司,现任国投瑞银基金管理有限公司基金经理。

刘伟 本基金基金经理 2013年08月14日 - 9 中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职工银南基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司,现任国投瑞银基金管理有限公司基金经理。

注:任本基金和担任日期均由公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》相关文件规定。

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,基金管理人遵守《基金法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银中证消费指数证券投资基金(LOF)基金合同》,未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内基金运作中面临的主要风险的提示

本基金在报告期内不存在损害基金持有人利益的行。

4.4 管理人对估值方法的说明

本基金在报告期内执行了公平交易的原则,通过对投资交易行为的监控、定期报告和年度报告披露公平交易制度的执行情况,未发现本基金存在不公平交易行为。

4.5 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内执行了公平交易的原则,对不同投资组合之间的交易行为进行了大额金额、时段、类别、品种等多方面的限制,对所有投资组合进行了公平交易的监控,并定期对公平交易制度的执行情况进行评价。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为以TMT为代表的新兴产业,以环保为代表的新能源、医药为代表的生物医药等行业可能成为未来发展的主要看点,未来长期会匹配得这些行业中选择,短期到年底有涨幅较大的行业个股可能会有一定回调,但整体上还是建议关注。

4.7 管理人对估值方法的说明

本基金将在三年后增加医疗行业的配置,对有些涨幅较大的TMT个股进行减持。

4.8 其他需要说明的事项

注:截至本报告期末各资产配比分别为股票投资占基金净值比例76.53%、权证投资占基金净值比例0%、债券投资占基金净值比例3.19%、现金及到期日不超过一年的政府债券投资占基金净值比例23.30%、符合基金合同的相关规定。

§ 5 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

单位:人民币元

阶段 净值增长 率(%) 净值增 长率准 差(%) 业绩比 较基 准收益 率(%) 基准差 差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 17.46% 1.16% 17.05% 0.41% 0.00%

注:1.本基金通过被动指数化投资管理,实现对中证下游消费与服务行业指数的跟踪,股票类资产占基金资产的比例为76.53%,债券类资产占基金资产的比例为3.19%,现金及到期日不超过一年的政府债券类资产占基金资产的比例为23.30%。

2.本基金的业绩评价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),计价费用后实际收益水平低于单列数字。

3.基金净值=基金资产净值/基金份额总额

3.22 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期