国投瑞银景气行业证券投资基金

【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:中国光大银行股份有限公司
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	国投瑞银景气行业混合
基金主代码	121002
交易代码	前端:121002 后端:128002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月29日
报告期末基金份额总额	2,238,693,680.87份
投资目标	本基金的投资目标是"积极投资,追求适度风险收益",即采取积极混合型投资策略,把握景气行业先锋股票的投资机会,在有效控制风险的基础上追求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	1.类别资产配置策略 本基金股票、固定收益证券和现金的基准配置比例分别为75%,20%和5%,但股票和固定收益证券两大类盈利性资产可依据市场风险收益状态进行调整,许可变动范围分别为75%~20%和20%~75%。 2.股票投资策略 在有效控制市场系统风险的基础上,遵循行业优化配置和行业内部股票优化配置相结合的投资策略。以行业和个股相对投资价值评估为核心,遵循合理价值或相对低估值原则建构股票组合。依据持续的行业和个股投资价值评分结果调整行业与个股的配置权重,在保障流动性的前提下,适度集中投资于有较高投资价值的景气行业先锋股票。 3.债券投资策略 采取主动投资管理策略,通过利率预期、收益曲线变动趋势研判,在有效控制系统风险的基础上,合理进行无风险或低风险套利,最大化短期投资收益。 4.权证投资策略 合理估计权证合理价值,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	5%×同业存款利率+20%×中信标普全债指数+75%×中信标普300指数
风险收益特征	本基金采取积极型投资策略,主要投资于景气行业先锋股票,具有适度风险回报特征,其风险收益高于平衡型基金,低于纯股票基金。
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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	84,332,328.62
2.本期利润	150,237,296.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0647
4.期末基金资产净值	2,132,742,687.51
5.期末基金份额净值	0.9527

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

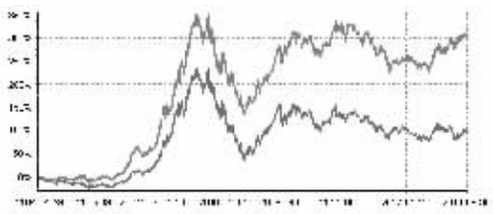
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.19%	0.73%	8.13%	1.05%	-0.94%	-0.32%

注:1、本基金属于积极型股票-债券混合基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以75%为基准,根据股市、债市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、中信标普全债指数和同业存款利率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5%×同业存款利率+20%×中信标普全债指数+75%×中信标普300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55.85%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例29.55%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例33.90%,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		
马少章	本基金基金经理	2011年9月3日	-	15	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。曾任国投瑞银沪深300金融地产指数基金(LOF)基金经理、现兼任国投瑞银稳健增长基金、国投瑞银新兴产业基金(LOF)和国投瑞银策略精选基金基金经理。

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《国投瑞银景气行业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

3季度政府推出了系列兼顾当前和长远的稳增长措施,经济止跌回升、旺季效应显现。3季度市场仍然延续上半年的分化格局,创业板、中小板涨幅显著超越主板指数。季度初市场受微观旺季效应的鼓舞,银行、地产和部分周期股超跌反弹,随后,自贸区和土地流转主题,TMT和大众消费品持续走强。

本基金在3季度持仓以稳定增长类和低估值类(保险、地产)为主,逐步减持了累计涨幅大、估值较高的医药和传媒,逐步增持电气设备、安防、LED等景气持续向好的行业,期末清除了券商、地产股配置。

债券方面,2013年3季度,中国经济在企业补库存、政策稳增长的推动下出现一定幅度的反弹。其中,工业生产同比增速连续3个月出现回升,固定资产投资增速稳中略升,消费增速保持平稳。在经历了6月份出口负增长后,7、8月份中国出口重新步入正增长。3季度价格保持稳定,8月份CPI同比增长2.6%,PPI同比负增长1.6%。在经历了6月份中下旬资金面的极度紧张后,3季度资金面基本处在紧平衡状态,银行间的资金成本和上半年相比有相当幅度的抬升。受以上因素的综合影响,3季度债券市场各品种收益率整体上行,长端尤其明显,收益率曲线明显陡峭化。在报告期内本基金债券投资仍以流动性管理为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值为0.9527元,本报告期份额净值增长率为7.19%,同期业绩比较基准收益率为8.13%,基金净值增长率低于业绩基准的主要原因是基金低配市场表现领先的传媒、计算机、通信,超配市场表现较差的保险。

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4季度,市场需要接受经济再次回落和IPO启动两大不确定因素的考验。中长期看,9月11日李克强总理在2013夏季达沃斯论坛表示"我不放松也不收紧银根,重点是通过盘活存量、用好增量来支持实体经济发展和结构调整"。10月7日习近平总书记在APEC会议上表示"为了从根本上解决中国经济长远发展问题,必须坚定推动结构改革,宁可将增长速度降下来一些"。在政府坚定改革和转型决心、下调经济增速容忍度的宏观背景下,与传统增长模式高度相关的产业将面临中期下行压力。本基金将积极寻找符合经济增长方式转型和经济结构调整趋势的景气行业和个股,进行中期布局,并动态调整组合结构。预计四季度资金面处于相对紧平衡状态,利率产品或存在交易机会,本基金固定收益方面的投资将以流动性管理为主,并重点关注利率产品。

§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	1,191,064,073.40	54.22
	其中:股票	1,191,064,073.40	54.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	630,216,029.40	28.69
	其中:债券	630,216,029.40	28.69
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,000,000.00	2.28
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	313,720,974.62	14.28
7	其他各项资产	11,720,150.74	0.53
8	合计	2,196,721,228.16	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	87,232,100.00	4.09
B	采矿业	-	-
C	制造业	794,800,655.50	37.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,967,576.36	2.76
E	建筑业	40,365,600.00	1.89
F	批发和零售业	72,428,048.07	3.40
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	15,828,929.10	0.74
J	金融业	121,441,164.37	5.69
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	1,191,064,073.40	55.85

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	000998	隆平高科	3,792,700	87,232,100.00	4.09
2	002450	康得新	3,502,351	83,986,376.98	3.94
3	601318	中国平安	2,000,000	71,400,000.00	3.35
4	002415	海康威视	2,627,743	69,372,415.20	3.25
5	600066	宇通客车	3,500,000	64,400,000.00	3.02
6	600887	伊利股份	1,399,959	62,550,168.12	2.93
7	000538	云南白药	520,000	60,871,200.00	2.85
8	600422	昆明制药	2,200,910	59,380,551.80	2.78
9	000669	金鸿能源	2,000,257	58,967,576.36	2.76
10	600703	三安光电	2,808,539	56,985,256.31	2.67

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	557,751,000.00	26.15
	其中:政策性金融债	557,751,000.00	26.15
4	企业债券	19,690,000.00	0.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	52,775,029.40	2.47
8	其他	-	-
9	合计	630,216,029.40	29.55

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	120419	12农发19	2,000,000	199,620,000.00	9.36
2	130201	13国开01	1,000,000	99,750,000.00	4.68
3	100236	10国开36	1,000,000	99,250,000.00	4.65
4	120245	12国开45	600,000	59,916,000.00	2.81
5	113002	工行转债	476,180	52,775,029.40	2.47

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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券中,包括"中国平安"2,000,000股,市值7,140万元,占基金资产净值3.35%;根据中国平安保险(集团)股份有限公司2013年5月21日公告,该集团控股子公司"平安证券有限责任公司"收到中国证券监督管理委员会《行政处罚和市场禁入事先告知书》,决定对平安证券有限责任公司给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐机构资格3个月。2012年,平安证券投行业务承销佣金收入,占该集团营业收入的0.19%,投行业务利润占该集团净利润的0.66%。基金管理人认为,本处罚对该集团经营活动没有产生实质性影响,未改变该集团基本面,本基金对该股票的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外,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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	1,758,864.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,918,976.42
5	应收申购款	42,309.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,720,150.74

5.10.4 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	113002	工行转债	52,775,029.40	2.47

5.10.5 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不存在流通受限情况。

5.10.6 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	2,374,537,847.28
本报告期基金总申购份额	17,580,779.54
减:本报告期基金总赎回份额	153,424,945.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,238,693,680.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金对本基金进行申购、赎回或者买卖基金份额。

§8 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成立子公司国投瑞银资本管理有限公司进行公告,指定媒体公告时间为2013年8月17日。

2、报告期内基金管理人对本基金持有的招商地产(证券代码:000024)进行估值调整,指定媒体公告时间为2013年9月10日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于同意中融融资气行业证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2004]28号)

《国投瑞银景气行业证券投资基金基金合同》

《国投瑞银景气行业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

国投瑞银景气行业证券投资基金2013年第三季度报告原文

9.2 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

9.3 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
二〇一三年十月二十三日

国投瑞银融华债券型证券投资基金

【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:中国光大银行股份有限公司
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。

固定收益证券投资风险较大,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	国投瑞银融华债券
基金主代码	121001
交易代码	前端:121001 后端:128001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年4月16日
报告期末基金份额总额	440,324,024.86份
投资目标	追求低风险的稳定收益,即以债券投资为主,稳健收益型股票投资为辅,在有效控制风险的前提下,谋求基金投资收益长期稳定增长。
投资策略	投资对象以债券(国债、金融债和包括可转债在内的AAA级企业债)为主,以稳健收益型股票为辅。债券投资不少于基金资产净值的40%,持仓比例相机变动范围是40—95%,股票投资的最大比例不超过40%,持仓比例相机变动范围是0—40%,除了预期有利的趋势市场外,原则上股票投资比例控制在20%以内。具体投资策略: 1.采取自上而下的投资分析方法,给资产配置决策提供指导。重点关注利率趋势研判,根据未来利率变化趋势和证券市场环境变化趋势,主动调整债券资产配置及其投资比例。 2.根据收益率、流动性与风险匹配原则以及证券的低估值原则建构投资组合,合理配置不同市场和不同投资工具的投资比例,并根据投资环境的变化相机调整。 3.择机适当利用债券逆回购工具,无风险套利和参与一级市场承销或申购等手段,规避利率风险,增加盈利机会。 4.权证投资策略: 估计权证合理价值。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。 5.在将来衍生工具市场得到发展的情况下,本基金将使用衍生产品市场,控制风险,并把握获利机会。
业绩比较基准	80%×中信标普全债指数+20%×中信标普300指数
风险收益特征	本基金属于预期风险相对可控、预期收益相对稳定的低风险基金品种,具有风险低、收益稳的特征,预期长期风险回报高于单纯的债券基金品种,低于以股票为主要投资对象的基金品种。
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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	20,708,415.32
2.本期利润	32,961,181.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0740
4.期末基金资产净值	583,742,645.21
5.期末基金份额净值	1.3257

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

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	5.95%	0.81%	2.46%	0.29%	3.49%	0.52%

注:1、本基金以债券投资为主,稳健收益型股票投资为辅;其中,债券投资占基金资产的比例为40-95%,股票投资占基金资产的比例为0%-40%。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全债指数和中信标普300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80%×中信标普全债指数+20%×中信标普300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39.36%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例43.36%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例28.91%,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		
孟兆	本基金基金经理、基金投资部副总监	2012年10月30日	-	8	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职于上投摩根基金管理有限公司。2010年4月加入国投瑞银,曾任国投瑞银消费服务指数基金(LOF)和国投瑞银沪深300金融地产指数基金(LOF)基金基金经理、现兼任国投瑞银新兴产业基金和国投瑞银创新动力基金基金经理

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《国投瑞银融华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

股票方面,二季度,管理层明确了经济增长的"上限"、"下限"和"底限",出台一系列稳增长的政策措施,改善了投资者预期。政府高层表态对中国经济健康发展抱坚定信心,缓解了市场对国内经济硬着陆风险的担心;政策托底下企业库存活动出现积极变化,宏观经济出现企稳迹象。表现在:PMI企稳,工业增加值反弹,基建投资托底同时固定资产投资回升;由于欧美经济的回稳,中国出口增速出现小幅反弹,外需好转带动出口回暖。同时国内的消费增速保持平稳增长。

在此背景下,A股市场主要指数总体上呈现普涨的走势,中小板和创业板表现非常强势,三季度沪深300上涨9.47%,中小板指上涨了17.46%,创业板指上涨了35.21%;其中传媒、计算机、软件、商业零售、通信以及环保为代表的新兴产业涨幅明显居前;同时以金融、券商、地产、石油石化为代表的大盘蓝筹股在政策托底的政策影响下也表现了一定的强势。

基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以严格控制跟踪误差为主,研究应对指数成分股的停牌替代及调整等机会成本。

4.4.2 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0.971元,本报告期份额净值增长率为9.57%,同期业绩比较基准收益率为9.19%,基金净值增长率高于业绩基准收益率,主要受报告期内指数成分股的调整及基金部分利息股息收入等因素的影响。报告期内,日均跟踪误差为0.08%,年化跟踪误差为1.33%,符合基金合同约定的跟踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,宏观经济的回暖,全年GDP完成7.5%的既定目标压力较小。政府赤字扩张的空间十分有限,预计四季度政府财政支出仍将保持平稳,货币政策由于在美联储量化宽松政策退出的不确定性,央行可能会适度增加公开市场操作平抑流动性的变化,保持一定的灵活性,但是大幅宽松的空间有限。从市场角度看,在前三季度市场的赚钱效应带动下,场外投资者入市迹象有所显现,未来一个阶段市场的各类投资热点预计还将存在或者不断涌现。本基金还将立足于企业的中长期成长,采用自下而上的方法不断挖掘优质个股和行业,力争为持有人创造合理回报。

债券方面,展望未来,中国经济出现企稳迹象,而短期内流动性总体保持紧平衡,难以出现较为宽松的局面,债券市场仍将承受一定的压力,而中国经济回升的持续性还需我们密切跟踪。伴随着债券市场的收益率大幅回升,我们对债券市场态度由前期的较为谨慎转为中性,将择机适当增加对债券资产的配置。

§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	229,745,786.02	36.75
	其中:股票	229,745,786.02	36.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	253,104,936.10	40.49
	其中:债券	253,104,936.10	40.49
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	40,000,000.00	6.40
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	99,180,791.18	15.87
7	其他各项资产	3,065,189.36	0.49
8	合计	625,096,702.66	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	130,990,384.22	22.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,552,000.00	0.44
F	批发和零售业	13,367,193.75	2.29
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	37,655,971.26	6.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,233,931.00	0.73
M	科学研究和技术服务业	3,296,554.80	0.56
N	水利、环境和公共设施管理业	23,528,939.10	4.03
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	14,120,811.89	2.42
S	综合	-	-
	合计	229,745,786.02	39.36

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	002236	大华股份	733,203	33,419,392.74	5.73
2	002653	海思科	1,003,150	23,102,544.50	3.96
3	300070	碧水源	494,693	20,134,005.10	3.45
4	300017	网宿科技	328,423	18,720,111.00	3.21
5	600436	片仔癀	113,448	13,937,086.80	2.39
6	002241	歌尔声学	280,749	11,870,067.72	2.03
7	002415	海康威视	447,931	11,825,378.40	2.03
8	300228	富瑞特装	117,313	9,102,315.67	1.56
9	002038	双鹭药业	142,881	7,979,903.85	1.37
10	300133	华策影视	195,861	7,930,411.89	1.36

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	138,627,000.00	23.75
	其中:政策性金融债	138,627,000.00	23.75
4	企业债券	11,814,000.00	2.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	102,663,936.10	17.59
8	其他	-	-
9	合计	253,104,936.10	43.36

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	113002	工行转债	553,850	61,383,195.50	10.52
2	130311	13进出11	500,000	49,595,000.00	8.50
3	100416	10农发16	300,000	29,610,000.00	5.07
4	110310	11进出10	200,000	19,966,000.00	3.42
5	120219	12国开19	200,000	19,784,000.00	3.39

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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	202,054.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,306,631.52
5	应收申购款	556,503.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,065,189.36

5.10.4 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	113002	工行转债	61,383,195.50	10.52
2	110017	中海转债	16,628,400.00	2.85
3	113001	中行转债	12,162,647.70	2.08
4	110018	国电转债	5,443,000.00	0.93
5	113003	重工转债	5,255,967.60	0.90
6	110007	博汇转债	1,790,725.30	0.31

5.10.5 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不存在流通受限情况。

5.10.6 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	442,836,053.64
本报告期基金总申购份额	53,418,832.26
减:本报告期基金总赎回份额	55,930,861.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	440,324,024.86

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金对本基金进行申购、赎回或者买卖基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内基金管理人对成立子公司国投瑞银资本管理有限公司进行公告,指定媒体公告时间为2013年8月17日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于同意中融融华债券型证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2003]18号)

《国投瑞银融华债券型证券投资基金基金