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
送出日期:2014年3月31日

国投瑞银融华债券型证券投资基金

【2013】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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3月25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2013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
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
报告期末基金份额总额		437,813,150.17
基金合同存续期		不定期

2.2 基金产品说明

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	本基金在资产类型选择上,除保留适当的现金准备以应对基金持有人日常赎回外,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。本基金具体投资策略包括以下三个方面: 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。作为债券型基金,本基金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。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	张建春
	联系电话	400-880-6868	010-63639180
	电子邮箱	service@ubsdic.com	zhangjianchun@cebbank.com
客户服务电话		400-880-6868	95595
传真		0755-82904048	010-63639132

2.4 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.ubsdic.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	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	51,710,803.98	-25,830,689.68	-40,090,373.67
本期利润	65,491,706.76	29,504,203.19	-95,998,248.97
加权平均基金份额本期利润	0.1423	0.0433	-0.1019
本期基金份额净值增长率	12.12%	1.71%	-8.62%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	0.0544	-0.0635	-0.0295
期末基金资产净值	556,774,333.80	565,711,391.48	1,022,779,853.03
期末基金份额净值	1.2717	1.1342	1.1151

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。

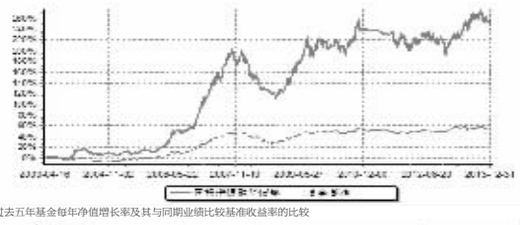
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

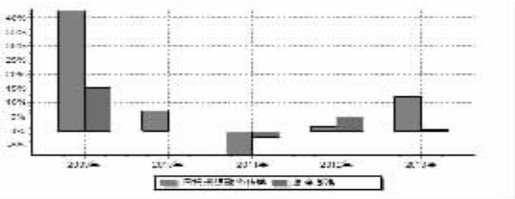
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.07%	0.69%	-1.54%	0.25%	-2.53%	0.44%
过去六个月	1.63%	0.76%	0.88%	0.27%	0.75%	0.49%
过去一年	12.12%	0.78%	0.64%	0.29%	11.48%	0.49%
过去三年	4.22%	0.68%	2.92%	0.27%	1.30%	0.41%
过去五年	59.33%	0.77%	18.51%	0.32%	40.82%	0.45%
自基金合同生效日起至今	254.12%	0.73%	54.43%	0.36%	199.69%	0.37%

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



3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	2.500	573,051,118.01	99,884,094.38	672,935,212.39	
合计	2.500	573,051,118.01	99,884,094.38	672,935,212.39	

§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2013年12月底,公司有员工145人,其中88人具有硕士或博士学位;公司管理23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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孟亮	本基金基金经理	2012年10月30日	-	9	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。
刘钦	本基金基金经理助理、高级研究员	2013年8月5日	-	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于国信证券、国信弘盛投资有限公司。2011年5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 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 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报示违反规定的情况,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。

4.3.2 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。

4.3.3 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%的交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年,新一届政府加快国内产业结构的调整,产业技术能力和经济发展效益的发展模式,正在加速取代以往推动国内经济增长的主流模式——大量货币发行和大量以基建为主的固定资产投资,管理层开始加快采取措施,倒破当前经济发展中的投机泡沫,中国经济的中长期发展前景及各相关行业的中长期估值正发生全局性的变更;传统的周期性行业比如钢铁、水泥、大宗商品面临需求减弱而出现的一定的产能过剩等问题,受中国宏观经济总体处于转型调整态势制约。另一方面,大国经济的发展韧性不容忽视,部分行业和公司在宏观经济低迷的大背景下依然表现出蓬勃的发展势头。结构性行情在2012年的基础上进一步演绎。

在这样的背景下、A股市场总体表现低迷,上证指数跌-6.75%,深证成指跌-10.91%,在结构转型的同时,中小板和创业板表现非常强势;其中传媒、通信、计算机、电子以及环保为代表的新兴产业涨幅明显居前,估值水平不断提升、部分甚至超过了历史高点;同时以煤炭、有色、银行、钢铁为代表的大盘蓝筹股跌幅居前。

我们同时看到安防、电子、通信、医药、传媒、游戏、环保、家电、汽车等行业或公司在不同阶段均获得了各自的表现机会,市场的操作难度进一步增大,首先,流动性冲击的次数和深度都较往年增大,政策预期波动也明显增加。其次,受转型预期影响,行业间的表现差异巨大,投资者稍微判断失误就有可能受到损失。最后,有机会的行业也只是在某一时段表现较好,贯穿全年的投资机会少之又少。

债券方面,2013年中国债券市场先扬后抑,步入熊市。前6个月,由于流动性相对宽裕,经济弱复苏态式未能持续,债券市场整体表现良好,收益率下行幅度较大,利差继续收窄,信用产品表现优于利率产品。进入5月份以后,央行试图通过公开市场操作收紧流动性来达到促使金融机构去杠杆的目的,债券市场面临着非常不稳定的资金面,在资金需求较大的半年末曾出现隔夜回购利率高达30%的极端情况,临近年末7天回购利率则高达9%,债券市场遭受较大冲击。而2013年3季度以后,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,进一步形成对债券市场的负面冲击。在资金面和基本面的不利影响下,5月份以后债券市场的收益率急剧上升,大多数券种收益率上升幅度超过200bp,信用利差迅速扩大,收益率曲线明显平坦化,债券市场进入熊市。本基金在1季度主要减持信用产品,2季度以后维持了低久期的配置策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年主要使用自下而上的投资方法,重点配置了安防,电子,医药,油气设备等行业或个股,截止报告期末,本基金份额净值为1.2717元,本报告期份额净值增长率为12.12%,同期业绩比较基准收益率为0.64%。基金净值增长高于比较基准是因为本基金在2013年坚持以成长股为核心的投资逻辑,适度减持了周期股,增加了TMT、传媒等新兴产业行业的配置权重,并且在部分周期股上进行了波段性操作。

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2014年,我们认为经济处于转型期的大格局不变,有价值的行业或公司也将继续涌现,价值投资者还有机会可以挖掘。从管理层的一系列政策措施来看,未来财税、金融、投资、价格等领域改革会逐步推广开来,未来民生保障、城镇化、农业现代化等相关政策也会陆续出台,尤其是近期包括中国(上海)自由贸易区的批准,土地流转制度推进和计划生育政策调整等改革预期甚燃;制度改革带来的制度红利释放、金融体系效率提升、生产效率提高都将为未来经济增长提供新的驱动力。尤其是管理层近期明确表示大量推动产业升级,扶持新兴产业政策将加快中国经济迈向以高新技术为核心产业链的全新时代。需要重点关注的是流动性冲击对市场的影响可能进一步加大,同时随着IPO巨量发行,以及审核制逐步向注册制过度,市场的估值体系可能面临重构,这对未来一年的投资提出了较大的挑战。

债券方面,利率市场化进程仍在发展,金融去杠杆持续,预计短期内利率高以趋势性下行,而影子银行业务的急刹扩张和地方政府债务的进一步膨胀增加了系统性风险,预计2014年的货币政策和财政政策的重点任务将落在防范风险和约束融资的快速扩张,货币政策难以明显放松。不过,中国经济持续持续回升乏力,通胀风险可控,基本面对债市的有利因素将逐渐增多。

本基金将继续坚持价值挖掘的思路,积极投资符合我们投资逻辑的优质公司,同时加强波段交易,尽量缩减基金的净值回落幅度,为持有人创造积极回报。在投资标的选择方面,我们依然倾向于选择以TMT为主的新兴产业的投资机会。虽然周期股在某个阶段也会有交易性机会,但我们认为,站在全年的角度看,成长股的回报会好于周期股。我们仍致力于挖掘成长股中的优质企业重点投入,坚定并长期持有,也将密切关注债券市场的变化,择机增加对债券资产的配置。

4.6 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各级与风险控制委员会、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。

4.7 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为51,710,803.98元,期末可供分配利润为23,827,745.76元。

本基金于2014年1月16日以2013年12月31日基金已实现的可分配收益为基准,实施收益分配17,367,770.72元,每10份基金份额分红0.40元。

报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

§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

2013年度,中国光大银行在国投瑞银融华债券基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,依法安全托管了基金的全部资产,对国投瑞银融华债券基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督和提示,对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

2013年度,中国光大银行依照《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人——国投瑞银基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回的价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求;各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际情况进行处理。

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

中国光大银行依法对基金管理人——国投瑞银基金管理有限公司编制的《国投瑞银融华债券型证券投资基金2013年年度报告》进行了复核,报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

§6 审计报告

经安永华明会计师事务所审计,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:国投瑞银融华债券型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款		46,452,659.40	34,552,244.80
结算备付金		634,933.79	425,939.89
存出保证金		154,324.05	-
交易性金融资产		491,007,863.14	528,634,768.83
其中:股票投资		219,539,495.54	226,402,734.30
基金投资			
债券投资		271,468,367.60	302,232,034.53
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		18,975,557.08	-
应收利息		3,316,974.74	3,045,902.57
应收股利		-	-
应收申购款		135,730.38	84,515.70
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		560,678,042.58	566,743,371.79
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012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		1,390,055.96	-
应付赎回款		1,542,151.68	294,577.00
应付管理人报酬	7.4.8	354,752.08	360,877.68
应付托管费	7.4.8	94,600.55	96,234.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		224,939.30	69,268.22
应交税费		113,095.60	109,895.60
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		184,113.61	101,127.74
负债合计		3,903,708.78	1,031,980.31
所有者权益:			
实收基金		437,813,150.17	498,770,955.46
未分配利润		118,961,183.63	66,940,436.02
所有者权益合计		556,774,333.80	565,711,391.48
负债和所有者权益总计		560,678,042.58	566,743,371.79

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值人民币1.2717元,基金份额总额437,813,150.17份。

7.2 利润表

会计主体:国投瑞银融华债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日-2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日-2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日-2012年12月31日
一、收入		73,652,392.55	38,255,623.54
1.利息收入		7,186,103.70	10,857,511.27
其中:存款利息收入		535,895.08	273,935.53
债券利息收入		6,449,609.17	10,540,733.69
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		200,599.45	42,842.05
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		52,521,488.30	-28,536,587.56
其中:股票投资收益		50,830,534.48	-23,483,175.01
基金投资收益			
债券投资收益		545,516.75	-6,744,179.72
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		1,145,437.07	1,690,767.17
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		13,780,902.78	55,334,892.87
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)			
5.其他收入(损失以"-"号填列)		163,897.77	599,806.96
减:二、费用		8,160,685.79	8,751,420.35
1.管理人报酬	7.4.8	4,296,209.61	5,864,422.78
2.托管费	7.4.8	1,145,655.93	1,563,846.14
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		2,297,990.16	680,999.41
5.利息支出		-	217,082.39
其中:卖出回购金融资产支出		-	217,082.39
6.其他费用		420,830.09	425,069.63
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		65,491,706.76	29,504,203.19
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		65,491,706.76	29,504,203.19

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银融华债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日-2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2013年1月1日-2013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)	498,770,955.46	66,940,436.02	565,711,391.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	65,491,706.76	65,491,706.76
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)	-60,957,805.29	-13,470,959.15	-74,428,764.44
其中:1.基金申购款	146,704,086.26	38,986,169.39	185,690,255.65
2.基金赎回款	-207,661,891.55	-52,457,128.54	-260,119,020.09
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)	437,813,150.17	118,961,183.63	556,774,333.80
项 目	上年度可比期间 2012年1月1日-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)	917,229,691.19	105,550,161.84	1,022,779,853.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	29,504,203.19	29,504,203.19
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)	-418,458,735.73	-68,113,929.01	-486,572,664.74
其中:1.基金申购款	97,553,478.63	12,803,105.26	110,356,583.89
2.基金赎回款	-516,012,214.36	-80,917,034.27	-596,929,248.63
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)	498,770,955.46	66,940,436.02	565,711,391.48

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

国投瑞银融华债券型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2003]18号文《关于同意中融融华债券型证券投资基金设立的批复》的核准,由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2003年4月16日正式生效,首次设立募集规模为2,587,541,689.41份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,注册登记人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司(以下简称"中国光大银行")。

本基金的投资范围为具有良好流动性、长期收益稳定的金融工具,包括国内市场依法发行的国债、金融债、企业债(含可转换债券)、公开发行上市的股票以及中国证监会允许基金投资的权证及其它金融工具。投资对象以国债、金融债和AAA信用等级的企业债(含可转换债券)为主要投资对象,以稳健收益型股票为辅助投资对象。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。本基金的业绩比较基准为:80%×中信标普全债指数+20%×中信标普300指数。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和净值变动情况。

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

本基金本期无会计差错更正。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入及债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得