国投瑞银核心企业股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

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：2014年7月18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2014年7月16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2014年4月1日起至6月30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	5,014,597,053.69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（2014年4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	23,241,892.41
2.本期利润	-3,339,770.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0006
4.期末基金资产净值	3,504,273,295.08
5.期末基金份额净值	0.6988

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

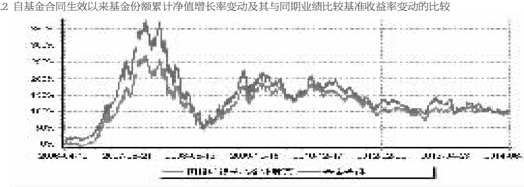
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.07%	0.57%	0.99%	0.81%	-1.06%	-0.24%

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



§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		
倪文昊	本基金基金经理	2013年5月11日	-	9	中国籍，学士，具有基金从业资格。曾任职于平安证券、国泰君安证券。2009年7月加入国投瑞银。曾任国投瑞银中证下游消费与服务指数基金（LOF）基金经理。现任国投瑞银核心企业基金和国投瑞银医疗保健基金基金经理。
徐炜哲	本基金基金经理，总经理助理	2014年6月27日	-	13	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任Davis Polk & Wardwell资本市场部分析员，国信证券研究部高级研究员，中信基金管理公司研究部高级经理，CLSA Limited（里昂证券）中国研究部分析师，国投瑞银基金投资部总监，齐鲁证券资产管理公司董事总经理。曾任国投瑞银融华基金、国投瑞银创新动力基金、国投瑞银新兴产业基金基金经理。2014年1月加入国投瑞银。现任国投瑞银核心企业股票型证券投资基金基金经理。

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

房地产行业的下行压力主导了上半年投资者对于宏观经济和资产配置的预期。随着去年房地产销量见顶和利率水平的高企，房地产行业的调整带来投资者对于经济硬着陆的悲观预期。在此背景下，管理层不断运用政策调整来引导市场预期，包括针对于铁路、保障房投资预算的增加，定向降准、再贷款等货币政策的宽松。随着二季度PMI回升、发电量增速反弹，投资者对于经济短期企稳预期有所改善，风险偏好有所回升。二季度沪深300指数上涨0.88%，振幅9.05%，创业板指数上涨5.8%，振幅14.6%。

上半年本基金对经济增长和证券市场走势保持相对谨慎，维持相对较低的仓位水平。考虑到宏观经济放缓带来的风险，重点持仓集中在金融地产等利空反映比较充分的低估值蓝筹板块，以及长期行业稳定增长的医药和消费品行业。虽然二季度后期，投资者风险偏好抬升之后，中小市值股票有所反弹，但是与去年的投资逻辑已经截然不同，主题及概念炒作为主而且可持续性较弱，实际可参与性不强。

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0.6988元，本报告期份额净值增长率为-0.07%，同期业绩比较基准收益率为0.99%。基金净值表现相对基准不理想，主要是组合未能适应市场风格变化。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为宏观经济下行压力依然存在，货币政策将被迫延续相对宽松的格局。管理层对基建投资的刺激有助于维持短期经济平稳增长，但是以贷款利率为代表的融资成本依然处于历史高位，商业银行低风险偏好的情形还会延续，房地产行业的拐点能见度不高。在经济活动疲弱的背景下，企业盈利会继续承压，本基金将主动回避业绩披露期中小市值公司的盈利风险。目前证券市场处于中长期的底部，市场整体的低估值已经部分反映了经济结构的潜在风险，不过宏观经济调整和转型依然存在着不确定性。下半年本基金会继续关注制度和政策层面的积极变化，挖掘经济转型给行业和公司带来的成长空间，为基金持有人保值增值。

§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	2,112,017,440.11	57.96
	其中：股票	2,112,017,440.11	57.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	794,289,000.00	21.80
	其中：债券	794,289,000.00	21.80
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	540,160,245.08	14.82
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	178,327,702.00	4.89
8	其他各项资产	18,889,115.49	0.52
9	合计	3,643,683,502.68	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	66,511,881.29	1.90
C	制造业	1,120,037,884.86	31.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,232,458.43	0.86
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,042,960.00	0.09
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	-	-
J	金融业	377,519,715.18	10.77
K	房地产业	468,862,313.44	13.38
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	45,810,226.91	1.31
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	2,112,017,440.11	60.27

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	600519	贵州茅台	1,962,250	278,600,255.00	7.95
2	000002	万 科A	33,468,662	276,785,834.74	7.90
3	601318	中国平安	4,353,358	171,261,103.72	4.89
4	600030	中信证券	13,527,781	155,028,370.26	4.42
5	600048	保利地产	28,817,363	142,934,120.48	4.08
6	002390	信邦制药	5,485,519	116,676,989.13	3.33
7	600559	老白干酒	5,552,825	116,442,740.25	3.32
8	600305	恒顺醋业	5,492,197	82,108,345.15	2.34
9	000848	承德露露	3,781,358	75,135,583.46	2.14
10	600887	伊利股份	1,962,943	65,012,672.16	1.86

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	769,264,000.00	21.95
	其中：政策性金融债	769,264,000.00	21.95
4	企业债券	25,025,000.00	0.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	794,289,000.00	22.67

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	140202	14国开02	2,500,000	259,925,000.00	7.42
2	140303	14进出03	1,400,000	143,864,000.00	4.11
3	140401	14农发01	1,000,000	102,570,000.00	2.93
4	140204	14国开04	600,000	60,270,000.00	1.72
5	140201	14国开01	500,000	51,310,000.00	1.46

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券中，包括"中国平安"4,353,358股，市值17,126万元，占基金资产净值4.89%；根据中国平安保险（集团）股份有限公司2013年10月15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决定书》，决定对平安证券有限责任公司责令改正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，暂停其保荐业务许可3个月。基金管理人认为，平安证券投行业务承销佣金收入及投行业务利润占该集团营业收入及集团的净利润的比重较小，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。

本基金对上述证券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。

5.11.2 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。

5.11.3 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	1,666,158.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,213,463.00
5	应收申购款	9,494.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,889,115.49

5.11.4 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换债券。

5.11.5 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的情况。

5.11.6 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	5,436,934,324.23
本报告期基金总申购份额	3,373,822.00
减：本报告期基金总赎回份额	425,711,092.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,014,597,053.69

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§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本基金基金经理变更进行公告，指定媒体公告时间为2014年6月27日。

2.报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告，指定媒体公告时间为2014年5月10日。

3.报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告，指定媒体公告时间为2014年4月19日。

4.报告期内基金管理人对董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告，指定媒体公告时间为2014年4月12日。

§9 备查文件目录

9.1 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2014年第二季度报告原文

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
二〇一四年七月十八日

国投瑞银货币市场基金

2014 第二季度报告

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：2014年07月18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2014年7月16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2014年4月1日起至6月30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	2,846,694,847.12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	271,132,173.72	2,575,562,673.40

§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（2014年04月01日－2014年06月30日）	
	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
1.本期已实现收益	2,248,174.58	34,750,368.75
2.本期利润	2,248,174.58	34,750,368.75
3.期末基金资产净值	271,132,173.72	2,575,562,673.40

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

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	1.0720%	0.0034%	0.3418%	0.0000%	0.7302%	0.0034%

国投瑞银货币B

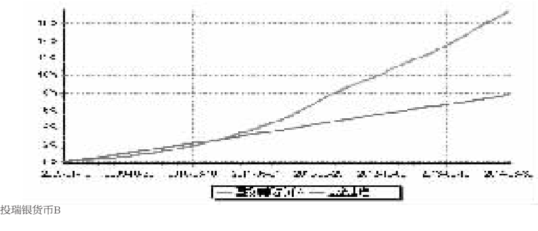
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1323%	0.0034%	0.3418%	0.0000%	0.7905%	0.0034%

注：1、本基金收益分配是按日结转份额。

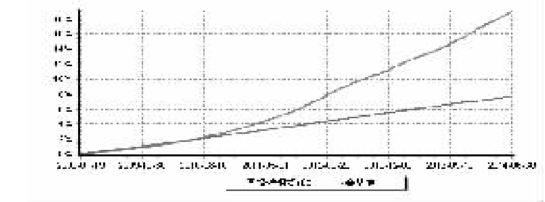
2、本基金的业绩比较基准中，通知存款是一种不约定存期，支取时需提前通知银行，约定支取日期和金额方能支取的存款，具有存期灵活、存取方便的特征，同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金，具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征，本基金选取同期7天通知存款利率（税后）作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知（财税（2008）132号）文件规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。

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

国投瑞银货币A



国投瑞银货币B



§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、固定收益部总监	2012年09月15日	-	17	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2008年5月加入国投瑞银。先后任职于基金投资部、专户投资部。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银双债增利债券基金、国投瑞银稳定增利债券基金、国投瑞银中高等级债券基金、国投瑞银瑞易货币市场基金基金经理。
徐栋	本基金基金经理	2013年12月26日	-	5	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2009年7月加入国投瑞银，从事固定收益研究工作。现任国投瑞银货币市场基金和国投瑞银瑞易货币市场基金基金经理。

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 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《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银货币市场基金基金合同》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

2014年二季度，受监管部门对银行同业业务监管加强，银行同业融资规模显著缩窄；同时央行定向下调准备金率为市场提供流动性，亦改善了市场主体对未来流动性的预期。受此正面影响，资金价格全线回落，现券收益率也出现大幅下行。一年期金融债收益率从4.85%下行至4.28%；AA级短融也大幅回落80bp至5.29%。本期间，货币基金减持存款比例，大幅增持长期限短融，保持较长久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本期内，本基金A级份额净值增长率为1.07%，B级份额净值增长率为1.13%，同期业绩比较基准收益率为0.34%。本期内基金份额净值增长率高于基准，主要由于我们较好的把握了市场机会，在收益较高的时候主动拉长久期，获取较多的资本利得 。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今年三季度，结合目前的经济状况以及通胀数据，我们预计央行会延续二季度的货币资产操作思路，继续保持适度宽松的货币政策，资金价格有望在低位徘徊。基于此，货币基金将在保证流动性充裕基础上，相比二季度保持偏短的组合久期。

§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	固定收益投资	922,086,594.39	30.06
	其中：债券	922,086,594.39	30.06
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	405,701,848.56	13.23
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,703,429,379.63	55.53
4	其他资产	36,309,059.59	1.18
5	合计	3,067,526,882.17	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目		占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额		3.39
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	218,999,690.50	7.69
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	109
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	35.17	7.69
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	14.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	29.27	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.41	-
4	90天（含）—180天	1.41	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	26.06	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	106.48	7.69

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	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	240,090,128.43	8.43
	其中：政策性金融债	240,090,128.43	8.43
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	681,996,465.96	23.96
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	922,086,594.39	32.39
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	40,123,739.77	1.41

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	041456014	14中铝业CP002	1,100,000	110,884,518.31	3.90
2	100209	10国开09	1,000,000	100,071,756.15	3.52
3	140213	14国开13	1,000,000	99,894,632.51	3.51
4	011420005	14中铝SCP005	800,000	80,171,415.32	2.82
5	041472010	14宁国投CP001	800,000	80,005,493.45	2.81
6	041454002	14川交投CP001	600,000	60,506,171.59	2.13
7	011490001	14苏交通SCP001	500,000	50,071,941.40	1.76
8	041452034	14渝南CP001	500,000	50,050,888.02	1.76
9	041459044	14青松CP001	500,000	50,003,667.80	1.76
10	041466016	14京昊华CP001	500,000	50,001,345.96	1.76

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1059%
报告期内偏离度的最低值	0.0218%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0693%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式，使基金份额净值保持在人民币1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

5.8.2 本基金本报告期内无剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 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	-
3	应收利息	15,122,975.07
4	应收申购款	21,186,084.52
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	36,309,059.59

5.8.5 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

	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
本报告期期初基金份额总额	217,209,331.87	4,328,353,645.20
本报告期基金总申购份额	192,815,730.68	5,216,410,808.49
减：本报告期基金总赎回份额	138,892,888.83	6,969,201,780.29
本报告期期末基金份额总额	271,132,173.72	2,575,562,673.40

注：总申购份额含转换入份额和因份额升降级导致的强制调增份额，总赎回份额含转换出份额和因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投资	2014年04月21日	73,021.58	73,021.58	-
2	赎回	2014年04月23日	20,451,474.56	20,456,349.34	-

§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本基金暂停及恢复申购（转换转入、大额定期定额投资）业务进行公告，指定媒体公告时间分别为2014年4月25日、2014年5月8日、2014年6月17日、2014年6月26日和2014年7月4日。

2.报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告，指定媒体公告时间为2014年5月10日。

3.报告期内基金管理人对本基金调整申购、赎回及最低持有份额的数额限制进行公告，指定媒体公告时间为2014年5月9日。

4.报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告，指定媒体公告时间为2014年4月19日。

5.报告期内基金管理人对董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告，指定媒体公告时间为2014年4月12日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银货币市场基金募集的批复》（证监许可[2008]1423号）

《关于国投瑞银货币市场基金备案的确认函》（基金部函[2009]27 号）

《国投瑞银货币市场基金基金合同》

《国投瑞银货币市场基金托管协议》

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

国投瑞银货币市场基金2014年第二季度报告原文

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
二〇一四年七月十八日

国投瑞银景气行业证券投资基金

2014 第二季度报告

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：2014年7月18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2014年7月16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2014年4月1日起6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	2,448,948,403.01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（2014年4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	-32,150,084.63
2.本期利润	-6,076,792.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0024
4.期末基金资产净值	2,242,009,936.73
5.期末基金份额净值	0.9155

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

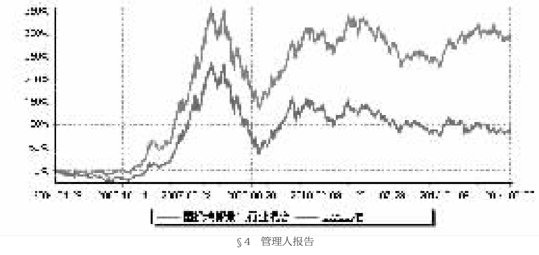
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.27%	0.49%	1.30%	0.65%	-1.57%	-0.16%

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



§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	-	16	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）、国投瑞银新兴产业基金(LOF)和国投瑞银稳健增长基金基金经理。现任国投瑞银景气行业基金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

，二季度尽管没有出现系统性信用风险事件，但是受制于需求不足和投资增速下滑的压力，中观经济数据仍持续低迷，政府开始推出多项定向微刺激。以创业板为代表的小盘成长股经过3个月的大幅调整后，5月19日市场重回一季度"求新、求变"的结构分化行情，市场继续围绕信息安全、移动互联网、互联网教育、新能源汽车和医疗服务等新主题炒作，过往两年业绩有增长的消费、医药和新兴产业高估值成长股估值继续下行。二季度创业板指数上涨5.8%，振荡幅度达到14.6%；沪深300指数上涨0.88%，振荡幅度9.05%。

股票投资方面，本基金在二季度维持45%左右的仓位，组合持仓以稳定增长类（消费品、医药医疗、旅游、燃气水电）和低估值类（保险、券商）为主，减持了TMT、现代物流等小盘股。

债券方面，2014年2季度，中国的宏观经济政策继续微调，政府稳增长措施继续出台，货币政策小幅放松，中国经济增速出现企稳迹象。其中，5月工业生产同比增速为8.8%，增速与1季度末持平，1-5月固定资产投资增速为17.2%，比1季度增速下滑0.4个百分点。5月份社会消费品零售总额增速12.5%，比1季度末增速有所加快，而5月份出口同比增长7%，出口增长有所恢复。5月份CPI同比增长2.5%，PPI同比负增长1.4%，通胀保持在低位。从资金面来看，2季度资金面维持宽松，银行间7天回购利率基本在3.5%附近波动，而6月中旬以后IPO重启迭加半年末季节性的资金紧张则对资金面有所冲击，但总体冲击幅度可控，好于去年同期。受以上因素的综合影响，2季度债券市场各品种收益率继续下行，短端利率下行幅度更大一些，收益率曲线进一步陡峭化，低评级债券表现优于高评级债券。本期本基金对债券组合操作不多，以持有为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末（2014年6月30日），本基金份额净值为0.9155元，本报告期份额净值增长率为-0.27%，同期业绩比较基准收益率为1.30%，基金净值增长率低于业绩基准的主要原因是整体仓位较低，低配市场表现较好的TMT及小盘主题股，超配食品饮料、燃气分销。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票方面，展望三季度，尽管有定向微刺激政策托底，市场仍然面临投资增速下滑带动经济增速回落，以及IPO持续发行的考验。本基金将积极寻找符合经济增长方式转型趋势，以及受益国企改革红利的中长期机会，阶段性重点关注低估值金融股，逐步提高权益资产配置比例，并动态调整组合结构。

债券方面，展望未来，随着政府稳增长的政策逐步发挥作用，我们预计3季度中国经济低位企稳的可能性较大，债券市场或有一定压力。但由于经济结构性的问题未得到有效解决，宏观经济即使重回增长其高度也较为有限，而央行的货币政策仍将保持中性略松，债券市场收益率大幅上行的可能性也不大。本基金队对债券组合将以持有为主，如有较大调整将考虑增加配置。

§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	1,060,186,271.78	46.03
	其中：股票	1,060,186,271.78	46.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	840,748,000.00	36.50
	其中：债券	840,748,000.00	36.50
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	196,850,538.43	8.55
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	180,781,899.36	7.85
8	其他各项资产	24,635,468.12	1.07
9	合计	2,303,202,177.69	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	531,373,251.38	23.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	143,773,484.24	6.41
E	建筑业	33,835,200.00	1.51
F	批发和零售业	103,008,057.28	4.59
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	11,047,273.16	0.49
J	金融业	110,970,764.52	4.95
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	23,522,400.00	1.05
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	102,655,841.20	4.58
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	1,060,186,271.78	47.29

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	600887	伊利股份	4,000,842	132,507,887.04	5.91
2	000669	金鸿能源	6,400,000	109,952,000.00	4.90
3	300039	上海凯宝	5,800,035	72,732,438.90	3.24
4	600276	恒瑞医药	2,000,318	66,330,544.88	2.96
5	601318	中国平安	1,680,000	66,091,200.00	2.95
6	002159	三特索道	3,500,000	65,800,000.00	2.93
7	600511	国药股份	2,880,000	65,376,000.00	2.92
8	002390	信邦制药	2,000,000	42,540,000.00	1.90
9	002436	兴森科技	1,500,000	37,800,000.00	1.69
10	000026	飞亚达A	4,600,496	37,632,057.28	1.68

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	830,760,000.00	37.05
	其中：政策性金融债	830,760,000.00	37.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	9,988,000.00	0.45
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	840,748,000.00	37.50

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	100236	10国开36	1,000,000	100,220,000.00	4.47
2	130243	13国开43	1,000,000	100,110,000.00	4.47
3	130327	13进出27	800,000	80,056,000.00	3.57
4	130236	13国开36	800,000	80,016,000.00	3.57
5	140410	14农发10	600,000	60,180,000.00	2.68

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券中，包括"中国平安"1,680,000股，市值6,609万元，占基金资产净值2.95%；根据中国平安保险（集团）股份有限公司2013年10月15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决定书》，决定对平安证券有限责任公司责令改正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，暂停其保荐业务许可3个月。基金管理人认为，平安证券投行业务承销佣金收入及投行业务利润占该集团营业收入及集团的净利润的比重较小，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。

本基金对上述证券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。

5.11.2 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。

5.11.3 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	1,667,827.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,960,040.79
5	应收申购款	7,599.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,635,468.12

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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	2,535,628,786.46
本报告期基金总申购份额	1,821,268.13
减：本报告期基金总赎回份额	88,501,651.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,448,948,403.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§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基金行业高级管理人员变更进行公告，指定媒体公告时间为2014年5月10日。

2.报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告，指定媒体公告时间为2014年4月19日。

3.报告期内基金管理人对董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告，指定媒体公告时间为2014年4月12日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于同意中融景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2014年第二季度报告原文

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
二〇一四年七月十八日