

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: 2015年3月30日

# 国投瑞银景气行业证券投资基金

## 2014 年度 报告 摘要

1.1 重要提示  
基金管理人承诺: 本基金的投资范围不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。本年度报告除个别数据经会计师事务所审计外, 其他部分均由基金管理人自行编制。报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《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》等法律法规, 真实、准确、及时、完整地披露了基金运作信息, 不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银景气行业基金
基金代码	121002
交易代码	国投瑞银121002 / 后通128002
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2004年4月29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
基金合同生效日	2004年4月29日
基金存续期限	不定期

2.2 基金主要业绩  
本报告期, 本基金管理人秉承“稳健投资, 追求长期回报”的基金投资理念, 严格执行基金合同约定的投资策略, 在有效控制风险的前提下, 积极把握市场机遇, 努力为基金份额持有人创造长期稳定的投资回报。截至本报告期末, 本基金资产净值为1,875,226,694.21元, 较期初增长10.34%。报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规, 真实、准确、及时、完整地披露了基金运作信息, 不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2.3 基金管理人及基金托管人  
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

2.4 信息披露方式  
基金管理人网站: www.urbsic.com.cn  
基金托管人网站: www.cebbank.com

3. 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况  
3.1 主要财务指标  
3.2 基金净值表现  
3.3 基金业绩比较基准

### 4.5 报告期内宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年央行货币政策在继续宽松的空间, 同时随着地方政府扩张的规范, 社会融资成本有望下降, 低利率环境有利于上市公司盈利改善, 进而提升估值。政府财政赤字货币化, 对财政赤字货币化的预期, 对流动性产生了影响, 流动性宽松, 有利于提升估值。报告期内, 本基金管理人秉承“稳健投资, 追求长期回报”的基金投资理念, 严格执行基金合同约定的投资策略, 在有效控制风险的前提下, 积极把握市场机遇, 努力为基金份额持有人创造长期稳定的投资回报。

4.6 管理人对于报告期内基金投资运作、净值变动、利润分配等情况的说明  
本基金管理人秉承“稳健投资, 追求长期回报”的基金投资理念, 严格执行基金合同约定的投资策略, 在有效控制风险的前提下, 积极把握市场机遇, 努力为基金份额持有人创造长期稳定的投资回报。

4.7 管理人对于报告期内基金投资运作、净值变动、利润分配等情况的说明  
本基金管理人秉承“稳健投资, 追求长期回报”的基金投资理念, 严格执行基金合同约定的投资策略, 在有效控制风险的前提下, 积极把握市场机遇, 努力为基金份额持有人创造长期稳定的投资回报。

4.8 报告期内基金持有人或数量、资产净值变动说明  
截至本报告期末, 本基金资产净值为1,875,226,694.21元, 较期初增长10.34%。

4.9 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.10 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.11 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.12 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.13 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.14 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.15 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.16 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.17 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.18 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.19 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.20 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.21 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.22 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.23 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.24 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.25 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.26 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.27 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.28 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.29 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.30 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.31 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.32 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.33 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.34 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.35 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.36 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.37 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.38 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.39 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.40 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.41 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.42 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.43 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.44 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.45 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.46 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.47 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

4.48 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.2 基金净值表现  
本报告期, 本基金管理人秉承“稳健投资, 追求长期回报”的基金投资理念, 严格执行基金合同约定的投资策略, 在有效控制风险的前提下, 积极把握市场机遇, 努力为基金份额持有人创造长期稳定的投资回报。

3.3 基金业绩比较基准  
本基金业绩比较基准: 沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.4 基金管理人及基金托管人  
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

3.5 信息披露方式  
基金管理人网站: www.urbsic.com.cn  
基金托管人网站: www.cebbank.com

3.6 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况  
3.6.1 主要财务指标  
3.6.2 基金净值表现  
3.6.3 基金业绩比较基准

3.6.4 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.5 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.6 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.7 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.8 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.9 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.10 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.11 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.12 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.13 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.14 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.15 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.16 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.17 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.18 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.19 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.20 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.21 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.22 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.23 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.24 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.25 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.26 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.27 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.28 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.29 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.30 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.31 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.32 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.33 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.34 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.35 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.36 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.37 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.38 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.39 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.40 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.41 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.42 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

3.6.43 报告期内基金管理人及基金托管人履行各自职责的情况  
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

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额 (元)	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	512,265,522.18	20.53
2	601138	中国平安	457,274,028.85	18.53
3	600837	海康威视	439,474,262.86	17.64
4	600887	伊利股份	361,520,728.79	14.48
5	601166	兴业银行	218,267,346.51	8.73
6	601016	民生银行	215,219,960.05	8.63
7	000001	平安银行	169,059,107.91	6.79
8	600666	宇通客车	167,200,546.18	6.70
9	300039	上海医药	155,835,226.84	5.96
10	600276	恒顺醋业	146,601,643.33	5.88
11	600525	中信特钢	143,807,246.45	5.77
12	000669	长城特钢	141,839,796.96	5.69
13	000400	许继电气	139,283,287.89	5.58
14	600000	浦发银行	137,201,355.89	5.50
15	002459	晶晨股份	130,828,523.99	5.29
16	600703	三安光电	129,876,116.31	5.20
17	601041	格力电器	126,760,026.48	5.01
18	601688	华泰证券	103,532,919.50	4.15
19	600027	华鲁恒升	94,265,077.59	3.78
20	600072	中航石油	93,360,370.30	3.74
21	601006	大秦铁路	90,496,977.66	3.63
22	600660	青岛啤酒	89,491,325.66	3.59
23	002005	德信证券	88,668,477.46	3.55
24	600234	科大讯飞	86,349,337.64	3.46
25	002711	广联达	86,010,387.99	3.43
26	001919	建设银行	85,259,364.10	3.42
27	60511	中国医药	84,272,678.38	3.38
28	600500	中国联通	84,000,278.22	3.34
29	002415	奥普光电	83,759,410.24	3.34
30	600597	光明乳业	82,180,812.04	3.30
31	000028	中国国航	81,223,276.32	3.26
32	002159	三特索道	80,568,530.30	3.23
33	600104	上汽集团	78,927,429.70	3.14
34	002191	金通证券	78,634,560.23	3.14
35	601016	民生银行	78,403,537.57	3.14
36	600667	太极股份	77,274,072.33	3.10
37	600612	老干妈	77,114,163.51	3.09
38	300349	卡卡股份	77,016,037.31	3.09
39	002511	顺鑫农业	74,194,576.00	2.97
40	002524	光正集团	72,426,059.33	2.90
41	300272	三普药业	72,145,552.72	2.89
42	001998	中信银行	70,643,630.30	2.83
43	000888	鲁商置业	66,929,079.64	2.68
44	000726	鲁泰纺织	66,349,337.64	2.66
45	601089	中国重工	66,095,263.95	2.65
46	601035	中国太保	65,813,691.20	2.63
47	600600	青岛啤酒	62,871,318.48	2.52
48	000800	一汽轿车	62,637,915.40	2.51
49	601777	万凯新材	62,508,973.03	2.51
50	601018	华能国际	61,266,444.78	2.46
51	601128	交通银行	59,563,685.64	2.39
52	002390	亿通软件	59,017,856.56	2.37
53	000729	华鲁恒升	58,387,769.84	2.34
54	000670	华电国际	58,169,160.00	2.33
55	601628	中国人寿	57,252,306.90	2.29
56	002325	润兴股份	55,408,552.95	2.21
57	600636	华菱钢铁	54,049,887.28	2.19
58	600794	华彬集团	53,293,075.04	2.14

注: “买入金额”按买卖成交金额(成交价款以成交数量×成交价)填列, 不考虑相关交易费用。  
8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

卖出股票的成本(成交)总额	卖出股票收入(成交)总额
10,769,000,065.68	11,253,393,383.95

注: “买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交价款以成交数量×成交价)填列, 不考虑相关交易费用。  
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国债资产	-	-
2	央行票据	-	-
3	地方政府债	420,629,000.00	22.43
4			