

2013年1月19日 星期六

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1月19日  
§ 1 重要提示  
基金管理人的声明及基金份额持有人对本基金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。  
基金管理人中投瑞银基金管理有限公司根据本基金合同规定，于2013年1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。  
本基金告期未对财务数据进行审计。

本基金告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银景气行业证券投资基金

基金主代码 121002

基金托管人 中国光大银行股份有限公司

基金运作方式 约约型开放式

基金合同生效日 2004年4月12日

报告期末基金份额总额 3,899,410,725.91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”，即采取积极稳健型投资策略，把握景气行业先机的投资机会，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。

1. 基金类别配置策略  
本基金固定收益类和股票类资产的配置比例分别为75%、20%，但股票和固定收益两类资产的配置比例可依据市场状况适当进行调整，具体变动范围为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，遵循行业化配置和行业内股票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主，遵循行业价值相对低估原则构建股票组合。依照所属的行业的个股投资价值评估结构调整行业与个股的配置位置，在遵循流动性原则前提下，适度集中投资于有较高投资价值的行业和个股。  
3. 债券投资策略  
采取主动管理型策略，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，实现短期化投资收益。  
4. 权证投资策略  
综合考虑权证的理论价值、以及权证价值对定价参数的敏感性，结合标的股票的合理价值考量，决策买入、持有或卖出权证。

业绩比较基准 5%×同业存款利率+20%×中信债基指数+75%×中信标普300指数

本基金采取积极型股票型投资策略，主要投资于银行行业先机股票，具有风险度高但收益高于平滑型基金，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 报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)

1.本期已实现收益 -34,149,240.70

2.本期利润 196,720,407.27

3.加权平均基金份额本期利润 0.0502

4.期末基金资产净值 3,326,859,739.49

5.期末基金份额净值 0.8532

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达75%

2.本期利润不包括持有人认购或申购基金的各项费用,例如基金申购费、基金转换费等,计入费用后实际利润将低于原利润。

3.2.基金净值表现

本基金将采取积极型股票型投资策略,主要投资于银行行业先机股票,具有风险度高但收益高于平滑型基金,低于纯股票基金。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。

本基金告期未对财务数据进行审计。

本基金告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银景气行业证券投资基金

基金主代码 121002

基金托管人 中国光大银行股份有限公司

基金运作方式 约约型开放式

基金合同生效日 2004年4月12日

报告期末基金份额总额 3,899,410,725.91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”，即采取积极稳健型投资策略，把握景气行业先机的投资机会，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。

1. 基金类别配置策略  
本基金固定收益类和股票类资产的配置比例分别为75%、20%，但股票和固定收益两类资产的配置比例可依据市场状况适当进行调整，具体变动范围为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，遵循行业化配置和行业内股票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主，遵循行业价值相对低估原则构建股票组合。依照所属的行业的个股投资价值评估结构调整行业与个股的配置位置，在遵循流动性原则前提下，适度集中投资于有较高投资价值的行业和个股。  
3. 债券投资策略  
采取主动管理型策略，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，实现短期化投资收益。  
4. 权证投资策略  
综合考虑权证的理论价值、以及权证价值对定价参数的敏感性，结合标的股票的合理价值考量，决策买入、持有或卖出权证。

业绩比较基准 5%×同业存款利率+20%×中信债基指数+75%×中信标普300指数

本基金采取积极型股票型投资策略，主要投资于银行行业先机股票，具有风险度高但收益高于平滑型基金，低于纯股票基金。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。

本基金告期未对财务数据进行审计。

本基金告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银景气行业证券投资基金

基金主代码 121002

基金托管人 中国光大银行股份有限公司

基金运作方式 约约型开放式

基金合同生效日 2004年4月12日

报告期末基金份额总额 3,899,410,725.91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”，即采取积极稳健型投资策略，把握景气行业先机的投资机会，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。

1. 基金类别配置策略  
本基金固定收益类和股票类资产的配置比例分别为75%、20%，但股票和固定收益两类资产的配置比例可依据市场状况适当进行调整，具体变动范围为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，遵循行业化配置和行业内股票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主，遵循行业价值相对低估原则构建股票组合。依照所属的行业的个股投资价值评估结构调整行业与个股的配置位置，在遵循流动性原则前提下，适度集中投资于有较高投资价值的行业和个股。  
3. 债券投资策略  
采取主动管理型策略，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，实现短期化投资收益。  
4. 权证投资策略  
综合考虑权证的理论价值、以及权证价值对定价参数的敏感性，结合标的股票的合理价值考量，决策买入、持有或卖出权证。

业绩比较基准 5%×同业存款利率+20%×中信债基指数+75%×中信标普300指数

本基金采取积极型股票型投资策略，主要投资于银行行业先机股票，具有风险度高但收益高于平滑型基金，低于纯股票基金。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。

本基金告期未对财务数据进行审计。

本基金告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银景气行业证券投资基金

基金主代码 121002

基金托管人 中国光大银行股份有限公司

基金运作方式 约约型开放式

基金合同生效日 2004年4月12日

报告期末基金份额总额 3,899,410,725.91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”，即采取积极稳健型投资策略，把握景气行业先机的投资机会，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。

1. 基金类别配置策略  
本基金固定收益类和股票类资产的配置比例分别为75%、20%，但股票和固定收益两类资产的配置比例可依据市场状况适当进行调整，具体变动范围为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，遵循行业化配置和行业内股票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主，遵循行业价值相对低估原则构建股票组合。依照所属的行业的个股投资价值评估结构调整行业与个股的配置位置，在遵循流动性原则前提下，适度集中投资于有较高投资价值的行业和个股。  
3. 债券投资策略  
采取主动管理型策略，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，实现短期化投资收益。  
4. 权证投资策略  
综合考虑权证的理论价值、以及权证价值对定价参数的敏感性，结合标的股票的合理价值考量，决策买入、持有或卖出权证。

业绩比较基准 5%×同业存款利率+20%×中信债基指数+75%×中信标普300指数

本基金采取积极型股票型投资策略，主要投资于银行行业先机股票，具有风险度高但收益高于平滑型基金，低于纯股票基金。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。

本基金告期未对财务数据进行审计。

本基金告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银景气行业证券投资基金

基金主代码 121002

基金托管人 中国光大银行股份有限公司

基金运作方式 约约型开放式

基金合同生效日 2004年4月12日

报告期末基金份额总额 3,899,410,725.91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”，即采取积极稳健型投资策略，把握景气行业先机的投资机会，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。

1. 基金类别配置策略  
本基金固定收益类和股票类资产的配置比例分别为75%、20%，但股票和固定收益两类资产的配置比例可依据市场状况适当进行调整，具体变动范围为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，遵循行业化配置和行业内股票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主，遵循行业价值相对低估原则构建股票组合。依照所属的行业的个股投资价值评估结构调整行业与个股的配置位置，在遵循流动性原则前提下，适度集中投资于有较高投资价值的行业和个股。  
3. 债券投资策略  
采取主动管理型策略，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，实现短期化投资收益。  
4. 权证投资策略  
综合考虑权证的理论价值、以及权证价值对定价参数的敏感性，结合标的股票的合理价值考量，决策买入、持有或卖出权证。

业绩比较基准 5%×同业存款利率+20%×中信债基指数+75%×中信标普300指数

本基金采取积极型股票型投资策略，主要投资于银行行业先机股票，具有风险度高但收益高于平滑型基金，低于纯股票基金。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。

本基金告期未对财务数据进行审计。

本基金告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银景气行业证券投资基金

基金主代码 121002

基金托管人 中国光大银行股份有限公司

基金运作方式 约约型开放式

基金合同生效日 2004年4月12日

报告期末基金份额总额 3,899,410,725.91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”，即采取积极稳健型投资策略，把握景气行业先机的投资机会，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。

1. 基金类别配置策略  
本基金固定收益类和股票类资产的配置比例分别为75%、20%，但股票和固定收益两类资产的配置比例可依据市场状况适当进行调整，具体变动范围为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，遵循行业化配置和行业内股票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主，遵循行业价值相对低估原则构建股票组合。依照所属的行业的个股投资价值评估结构调整行业与个股的配置位置，在遵循流动性原则前提下，适度集中投资于有较高投资价值的行业和个股。  
3. 债券投资策略  
采取主动管理型策略，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，实现短期化投资收益。  
4. 权证投资策略  
综合考虑权证的理论价值、以及权证价值对定价参数的敏感性，结合标的股票的合理价值考量，决策买入、持有或卖出权证。

业绩比较基准 5%×同业存款利率+20%×中信债基指数+75%×中信标普300指数

本基金采取积极型股票型投资策略，主要投资于银行行业先机股票，具有风险度高但收益高于平滑型基金，低于纯股票基金。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。

本基金告期未对财务数据进行审计。

本基金告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银景气行业证券投资基金

基金主代码 121002

基金托管人 中国光大银行股份有限公司

基金运作方式 约约型开放式

基金合同生效日 2004年4月12日

报告期末基金份额总额 3,899,410,725.91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”，即采取积极稳健型投资策略，把握景气行业先机的投资机会，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。

1. 基金类别配置策略  
本基金固定收益类和股票类资产的配置比例分别为75%、20%，但股票和固定收益两类资产的配置比例可依据市场状况适当进行调整，具体变动范围为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，遵循行业化配置和行业内股票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主，遵循行业价值相对低估原则构建股票组合。依照所属的行业的个股投资价值评估结构调整行业与个股的配置位置，在遵循流动性原则前提下，适度集中投资于有较高投资价值的行业和个股。  
3. 债券投资策略  
采取主动管理型策略，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，实现短期化投资收益。  
4. 权证投资策略  
综合考虑权证的理论价值、以及权证价值对定价参数的敏感性，结合标的股票的合理价值考量，决策买入、持有或卖出权证。

业绩比较基准 5%×同业存款利率+20%×中信债基指数+75%×中信标普300指数

本基金采取积极型股票型投资策略，主要投资于银行行业先机股票，具有风险度高但收益高于平滑型基金，低于纯股票基金。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。

本基金告期未对财务数据进行审计。

本基金告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银景气行业证券投资基金

基金主代码