国投瑞银核心企业股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：2013年1月19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	5,751,215,205.16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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-70,377,248.24
2.本期利润	244,071,075.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0422
4.期末基金资产净值	4,219,849,379.97
5.期末基金份额净值	0.7337

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

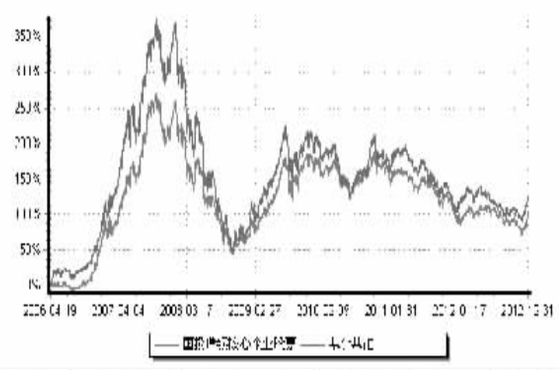
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	6.16%	1.15%	9.28%	1.19%	-3.12%	-0.04%

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



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85.8%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例5.04%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例11.49%，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		
綦缚鹏	本基金基金经理	2010年4月23日	-	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任华林证券研究员、中国建银投资证券高级研究员、泰信基金高级研究员和基金经理助理。2009年4月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银成长优选基金基金经理。
黄顺祥	本基金基金经理	2011年8月17日	2012年10月30日	13	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商证券、招商基金，从事证券研究和基金投资工作。2009年6月加入国投瑞银，曾任国投瑞银核心企业基金和国投瑞银瑞福深证100指数分级基金基金经理。

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

四季度，实体经济逐渐企稳，同时政策预期也开始转向正面。在这样的背景下，A股市场在经历了急速下跌后出现了大幅反弹。行业方面，房地产、金融、建筑建材、汽车等因为估值低而出现了较大幅度的反弹。

我们在三季度报告中提到相对看好业绩稳定、估值明显偏低的大盘蓝筹股，但市场表现还是超出了我们的预期。我们尽管卖出了部分成长股转向买入大盘蓝筹股，但占净值比例不够多，又卖出较早，以至于拖累了业绩表现。

展望后市，我们认为市场将进入震荡整理阶段。十二月末的反弹，更多的来自投资者对经济企稳的反应，所以低估值的大盘蓝筹股及部分周期股率先反弹。接下来，我们认为将进入等待观察期。市场能否继续反弹，取决于经济能否持续回升。而数据的观察时点在3月初，1、2月份合并数据出来后才能得出较为明确的结论，在此之前，我们预计市场将以震荡整理为主，投资机会更多的来自个股。

在投资标的选择上，大盘蓝筹股在经历了一轮反弹后，相对于成长股的估值优势不再明显，并且从长期角度看成长股的表现更加值得期待。因此，我们会有选择的买入部分估值合理、具有长期增长潜力的成长股，同时等待经济是否持续反弹的确认。

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0.7337元，本报告期份额净值增长率为6.16%，同期业绩比较基准收益率为9.28%，基金净值增长率低于业绩比较基准，主要因为在市场较快上涨时，尽管基金有所加仓，但基金股票仓位整体仍低于基准。

§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	3,620,710,138.76	83.80
	其中：股票	3,620,710,138.76	83.80
2	固定收益投资	212,507,650.60	4.92
	其中：债券	212,507,650.60	4.92
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	48,230,192.35	1.12
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	434,841,944.01	10.06
6	其他各项资产	4,533,413.92	0.10
7	合计	4,320,823,339.64	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	采掘业	367,235,201.12	8.70
C	制造业	1,426,788,391.69	33.81
C0	食品、饮料	18,241,157.28	0.43
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,230,506.00	0.17
C5	电子	106,319,253.20	2.52
C6	金属、非金属	11,769,542.52	0.28
C7	机械、设备、仪表	479,005,899.55	11.35
C8	医药、生物制品	804,222,033.14	19.06
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	15,219,311.75	0.36
E	建筑业	108,669,877.40	2.58
F	交通运输、仓储业	12,359,732.23	0.29
G	信息技术业	48,289,097.50	1.14
H	批发和零售贸易	541,035,916.61	12.82
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	665,962,223.31	15.78
K	社会服务业	431,624,898.39	10.23
L	传播与文化产业	3,525,488.76	0.08
M	综合类	-	-
	合计	3,620,710,138.76	85.80

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	000069	华侨城A	52,637,240	394,779,300.00	9.36
2	600028	中国石化	44,225,356	306,039,463.52	7.25
3	600276	恒瑞医药	9,943,238	299,291,463.80	7.09
4	000028	国药一致	5,938,566	209,631,379.80	4.97
5	000002	万 科A	18,179,528	193,066,587.36	4.58
6	002223	鱼跃医疗	9,882,907	153,185,058.50	3.63
7	601933	永辉超市	5,901,288	148,771,470.48	3.53
8	600724	宁波富达	19,481,080	143,185,938.00	3.39
9	002073	软控股份	17,983,160	135,952,689.60	3.22
10	600436	片仔癀	1,207,292	131,498,244.64	3.12

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	150,385,000.00	3.56
	其中：政策性金融债	150,385,000.00	3.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	62,122,650.60	1.47
8	其他	-	-
9	合计	212,507,650.60	5.04

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	090407	09农发07	1,000,000	100,500,000.00	2.38
2	110015	石化转债	603,660	62,122,650.60	1.47
3	120228	12国开28	500,000	49,885,000.00	1.18

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资产。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 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	2,878,265.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,461,120.97
5	应收申购款	194,027.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,533,413.92

5.8.4 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	110015	石化转债	62,122,650.60	1.47

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明　　金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	193,066,587.36	4.58	重大事项停牌

5.8.6 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	5,819,566,921.32
本报告期基金总申购份额	8,572,732.29
减：本报告期基金总赎回份额	76,924,448.45
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,751,215,205.16

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内基金管理人深圳分公司成立，指定媒体公告时间为2012年10月23日。

2.报告期内基金管理人变更本基金的基金经理，指定媒体公告时间为2012年10月30日。

3.报告期内基金管理人总经理离任，指定媒体公告时间为2012年11月7日。

4. 报告期内基金管理人对本基金持有的万科A（证券代码：000002）进行估值调整，指定媒体公告时间为2013年1月4日。

§8 备查文件目录

8.1 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2012年第四季度报告原文

8.2 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

8.3 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
二〇一三年一月十九日

国投瑞银货币市场基金

【2012】第四季度报告

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：2013年01月19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	3,652,560,923.52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	368,372,478.42　　3,284,188,445.10

§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(2012年10月01日-2012年12月31日)	
	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
1.本期已实现收益	3,923,561.40	51,643,054.20
2.本期利润	3,923,561.40	51,643,054.20
3.期末基金资产净值	368,372,478.42	3,284,188,445.10

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

1、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	0.9623%	0.0062%	0.3456%	0.0000%	0.6167%	0.0062%

2、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	1.0235%	0.0062%	0.3456%	0.0000%	0.6779%	0.0062%

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

注：截止本报告期末各项资产配置比例分别为债券投资占基金资产净值比例57.00%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例13.26%，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		
陈翔凯	本基金基金经理、固定收益组总监	2012年09月15日	-	16	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，从事债券投资管理及研究分析工作。现兼任国投瑞银稳定增利基金和国投瑞银双债增利基金基金经理。

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《证券法》、《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

2012年4季度，在基建持续加码推动下，经济环比增速相比前两季度明显回升，但考虑到经济回升基础缺乏稳定性，央行继续保持较宽松的市场资金面，通过频繁逆回购满足市场流动性，将短期资金成本维持在3.3%左右，短端利率产品和短融收益率基本保持平稳，仅由于年末因素，短融收益率有短暂上行。本期内货币基金增加了短融配置比例，提高静态收益率。

展望2013年我们预计经济回升途径会有所反复，但总体趋势向上；同时通胀虽然在上半年会保持相对较低水平，但不排除下半年重抬升势；预计央行将继续采用逆回购操作满足市场流动性，将短端资金成本维持在一定水平。鉴于上述判断以及目前市场收益率水平，我们将增加短融配置以及保持合理的存款比例，同时将基金剩余期限控制在中性水平。

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0.96%，B级份额净值增长率为1.02%，同期业绩比较基准收益率为0.35%。本期内基金份额净值增长率高于基准，主要是本期内货币市场利率上升，运营环境较好。

§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	2,082,051,813.01	53.66
	其中：债券	2,082,051,813.01	53.66
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	1,725,128,826.84	44.46
4	其他资产	73,149,131.26	1.89
5	合计	3,880,329,771.11	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		3.51
	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	225,399,767.30	6.17
	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	93
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	99
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

注：本报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。

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	26.75	6.17
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.74	-
2	30天(含)—60天	30.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	7.97	-
3	60天(含)—90天	13.99	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.75	-
4	90天(含)—180天	11.51	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	22.43	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		105.10	6.17

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	941,278,088.81	25.77
	其中：政策性金融债	941,278,088.81	25.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,140,773,724.20	31.23
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,082,051,813.01	57.00
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	491,905,436.25	13.47

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	120238	12国开38	2,500,000	249,607,191.61	6.83
2	110206	11国开06	2,400,000	240,761,776.42	6.59
3	120228	12国开28	2,000,000	199,765,460.95	5.47
4	100236	10国开36	1,000,000	100,614,583.40	2.75
5	100209	10国开09	1,000,000	100,222,704.50	2.74
6	041261011	12中普天CP001	1,000,000	100,171,326.85	2.74
7	041260016	12大装备CP001	900,000	90,038,915.59	2.47
8	041256014	12包钢集CP001	800,000	80,096,140.82	2.19
9	041256005	12华晨CP001	700,000	70,081,382.10	1.92
10	011210004	12中电投SCP004	600,000	59,979,266.42	1.64

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	0.1573%
报告期内偏离度的最低值	0.0927%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1221%

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	133,928.58
2	应收证券清算款	31,676,594.26
3	应收利息	41,278,108.42
4	应收申购款	60,500.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	73,149,131.26

5.8.5 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	535,785,557.20	5,848,007,263.78
本报告期基金总申购份额	255,506,126.26	3,119,920,596.66
减：本报告期基金总赎回份额	422,919,205.04	5,683,739,415.34
本报告期期末基金份额总额	368,372,478.42	3,284,188,445.10

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 影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内基金管理人深圳分公司成立，指定媒体公告时间为2012年10月23日。

2.报告期内基金管理人总经理离任，指定媒体公告时间为2012年11月7日。

3. 报告期内基金管理人对本基金持有的万科A（证券代码：000002）进行估值调整，指定媒体公告时间为2013年1月4日。

§8 备查文件目录

8.1 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2012年第四季度报告原文

8.2 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

8.3 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
二〇一三年一月十九日

国投瑞银沪深300金融地产指数证券投资基金（LOF）

【2012】第四季度报告

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：2013年01月19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	国投瑞银沪深300金融地产指数(LOF)(场内简称：国投金融	
基金主代码	161211	
交易代码	前端：161211	后端：161212
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2010年04月09日	
报告期末基金份额总额	2,164,811,287.84份	
投资目标	通过被动的指数化投资管理，实现对沪深300 金融地产指数的有效跟踪。	
投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当特殊情况导致基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整，并可在条件允许的情况下，辅以金融衍生工具进行投资管理，以有效控制基金的跟踪误差。 本基金力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差控制在4%以内，日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。	
业绩比较基准	95%×沪深300金融地产指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)	
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(2012年10月01日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-38,838,998.72
2.本期利润	324,712,620.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.1419
4.期末基金资产净值	1,879,256,745.42
5.期末基金份额净值	0.868

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