国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2013】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月22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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月20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	国投瑞银策略精选混合
基金主代码	000165
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月27日
报告期末基金份额总额	517,650,067.72份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合,在有效控制风险的前提下,力求实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡,精选具有较高投资价值的股票和债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。 (一)类别资产配置 本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别,对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整,以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。 (二)股票投资管理 本基金管理人将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重,进行行业配置。也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。 本基金根据定量与定性分析确定股票初选库;基于公司基本面全面考量、筛选优势企业,运用现金流贴现模型等估值方法,分析股票内在价值;结合风险管理,构建股票组合并对其进行动态调整。采取优选个股的策略开展投资。 本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。 (三)债券投资管理 本基金采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券投资组合,并管理组合风险。在基本价值评估的基础上,使用久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略等开展债券投资,在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中债总指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	548,099.33
2.本期利润	1,709,709.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0031
4.期末基金资产净值	519,448,297.96
5.期末基金份额净值	1.003

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),计入费用后实际利润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

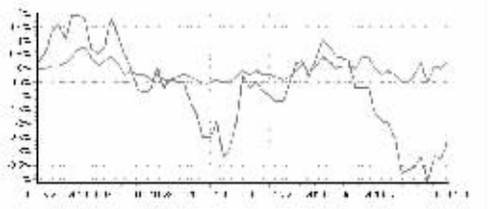
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.30%	0.23%	-3.12%	0.63%	3.42%	-0.40%

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。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基金股票配置比例范围0-95%的中间值,即约55%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,本基金选用沪深300指数和中债总指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为55%×沪深300指数+45%×中债总指数。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3、本基金基金合同生效日为2013年9月27日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

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:1、本基金基金合同生效日为2013年9月27日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

2、本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。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22.92%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例6.49%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例17.56%,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		
马少章	本基金基金经理	2013年9月27日	-	15	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)和国投瑞银新兴产业基金(LOF)基金经理。现兼任国投瑞银稳健增长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《国投瑞银策略精选灵活配置混合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

2013年4季度A股市场主要围绕三中全会和IPO重启两大事件进行博弈,上证指数在200点的空间内反复振荡。季度中间三中全会决议激发了市场对改革的憧憬,国防安全、信息安全和国企改革主题成为市场关注焦点,季度末IPO重启引发以创业板为代表的中小盘成长股估值大幅回落,市场情绪明显回落,4季度创业板指数下跌4.64%,振荡幅度达到17%;沪深300指数下跌3.3%,振荡幅度9.4%。

本基金在4季度封闭内采取控制仓位、严格止盈止损的保守操作策略,封闭期末仓位7.5%,主要分布在LED、安防、配网和旅游行业。封闭期结束后市场面临IPO重启和无风险利率持续上升的压力,所以仅小幅提升仓位至20%,主要增持股价或估值位于低位的电力设备、白酒和农业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值为1.003元,本报告期份额净值增长率为0.30%,同期业绩比较基准收益率为-3.12%,基金净值增长率高于业绩基准的主要原因是基金处于建仓期,仓位较低,主要配置了电力设备和农业。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三中全会"全面深化改革决定"显现出的改革决心和魄力将消除中国经济和资本市场中长期发展的不确定性,我们对A股市场的看法开始由11年以来的谨慎转向乐观,未来6-12个月是战略转折期。短期而言,市场仍面临无风险利率持续上升、地方政府债务如何破局及其负面冲击的不确定,以及新股加速审批发行对成长股估值体系冲击的不确定,未来6个月的核心任务是,抓住无风险利率上升、地方债务规范和IPO重启后批量发行对市场冲击的有利时机进行战略布局。

资产配置主要围绕供求关系和改革红利两条主线,积极挖掘即将批量发行上市的新股机会。具体领域包括:1,存在明显供给缺口的配网自动化、医疗服务、休闲服务和国防军工、环保节能;2,需求稳定的品牌消费品、高速增长的新兴照明技术(LED)、快速增长的替代能源应用(天燃气、太阳能),以及互联网产业;3,受益于社会保障市场化的保险、受益于资本市场管制放松的券商。4,受益于国资改革、土地改革制度红利的低估值传统产业。

§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	119,041,615.39	22.83
	其中:股票	119,041,615.39	22.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	33,737,833.90	6.47
	其中:债券	33,737,833.90	6.47
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	310,000,000.00	59.45
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	57,482,317.63	11.02
7	其他各项资产	1,155,429.56	0.22
8	合计	521,417,196.48	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	5,038,022.00	0.97
B	采矿业	-	-
C	制造业	69,744,280.50	13.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	31,765,461.60	6.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,017,806.54	1.16
N	水利、环境和公共设施管理业	6,476,044.75	1.25
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	119,041,615.39	22.92

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	600406	国电南瑞	1,790,221	26,620,586.27	5.12
2	000400	许继电气	453,463	14,098,164.67	2.71
3	600703	三安光电	546,100	13,537,819.00	2.61
4	000876	新希望	943,877	13,525,757.41	2.60
5	600519	贵州茅台	97,713	12,544,394.94	2.41
6	002415	海康威视	485,740	11,162,305.20	2.15
7	000888	峨眉山A	327,901	6,476,044.75	1.25
8	300332	天壕节能	428,009	6,017,806.54	1.16
9	000917	电广传媒	315,443	5,144,875.33	0.99
10	600108	亚盛集团	627,400	5,038,022.00	0.97

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	33,737,833.90	6.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	33,737,833.90	6.49

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	019302	13国债02	220,000	22,006,600.00	4.24
2	019307	13国债07	117,890	11,731,233.90	2.26

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 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	78,524.77
2	应收证券清算款	198,666.65
3	应收股利	-
4	应收利息	872,704.54
5	应收申购款	5,533.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,155,429.56

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期末投资托管行股票、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	579,952,698.28
本报告期基金总申购份额	4,495,219.81
减:本报告期基金总赎回份额	66,797,850.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	517,650,067.72

§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本基金开放日常申购(赎回、定期定额投资)业务进行公告,指定媒体公告时间为2013年11月4日。

2.报告期内基金管理人自2013年10月29日起对个人投资者通过本公司网上直销系统以转账汇款方式购买本公司旗下基金实行认、申购费率优惠,指定媒体公告时间为2013年10月29日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监基金[2013]584号)

《关于国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2013]843号)

《国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银策略精选灵活配置混合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

国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金2013年第四季度报告原文

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.ubsadic.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
二〇一四年一月二十二日

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

【2013】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:2014年1月22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1月20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	国投瑞银成长优选股票
基金主代码	121008
交易代码	前端:121008 后端:128008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年1月10日
报告期末基金份额总额	1,726,038,368.23份
投资目标	通过投资高速成长及业务有良好前景的企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	采取积极的股票投资管理策略,借鉴瑞士银行环球资产管理公司投资管理经验,在辅助性的主动类别资产配置基础上,自下而上地精选优质成长上市公司的股票构建组合,力求实现基金资产的长期稳定增长,同时,通过严谨的风险控制管理流程,实现风险-收益的最佳配比。 1.类别资产配置 股票投资比例:60%-100%; 除股票资产以外的其他资产投资比例:0%-40%,其中,权证投资占基金资产净值的比例不高于3%。投资于沪深300指数成分股不低于股票资产的80%。 2.股票投资管理 股票投资决策是:以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘优质成长企业,并使用GEVS模型等方法评估股票的内在价值。构建股票组合的步骤是:确定股票初选库;基于公司基本面全面考量、筛选优质成长企业,运用GEVS等估值方法,分析股票内在价值;结合风险管理,构建股票组合并对其进行动态调整。 3.债券投资管理 借鉴瑞士银行环球资产管理公司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	80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,868,368.03
2.本期利润	6,727,860.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038
4.期末基金资产净值	1,186,440,372.69
5.期末基金份额净值	0.6874

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

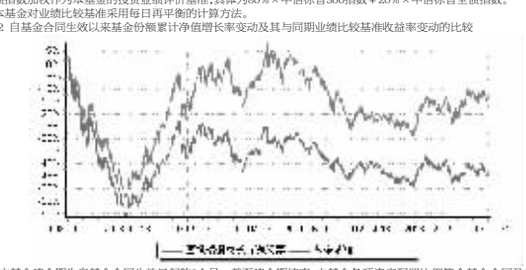
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.54%	0.88%	-2.75%	0.91%	3.29%	-0.03%

注:1、本基金属于股票型基金。在实际投资运作中,本基金将维持较高的股票投资比例,国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围60-95%的中间值,即约80%为基准,根据股票、债券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指数和中信标普全债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数。

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



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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6月29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。曾任国投瑞银核心企业基金基金经理。

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《国投瑞银成长优选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。

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,A股市场总体上呈区间震荡走势。市场风格方面,成长股分化明显,业绩稳定增长、估值不高的中等市值蓝筹股表现优异。除此之前,军工、国企改革等主题性机会被投资者追捧。行业方面,家电、军工、机械、农林牧渔、非银金融表现较好,传媒、地产、商业贸易表现落后。

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0.6874元,本报告期份额净值增长率为0.54%,同期业绩比较基准收益率为-2.75%。本基金在四季度跑赢基准的主要原因是持有较多的在四季度表现较好的非银金融、农林牧渔以及相对较低的股票仓位。

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2014年一季度,我们对A股市场不悲观,但我们对以创业板为代表的成长股谨慎。在投资标的上,我们依然认为价值股会胜出。理由在于,大盘蓝筹股在经历了长期的下跌后,估值显著偏低,尽管存在种种利空,但股价已经得到充分反应,即使短期内估值可能仍无法修复,但下跌空间十分有限,这就决定了A股指数难以出现较大幅度的下跌。反过来,经历了长达一年的炒作,"新兴"行业的估值高高在上,过多地透支了业绩增长预期。IPO重启后,小市值股票供应限制加快,成长股的分化将加剧。只有少数真正有核心竞争力的成长股才能继续享受相对较高的估值,而绝大多数缺少核心竞争优势的中小市值公司估值将不断回归。接下来,我们会继续持有低估值、行业基本面稳定或者向好的大盘蓝筹股、消费医药股里面的龙头公司。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	945,485,414.94	78.88
	其中:股票	945,485,414.94	78.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	54,148,639.00	4.52
	其中:债券	54,148,639.00	4.52
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	58,570,279.36	4.89
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	138,639,409.83	11.57
7	其他各项资产	1,732,043.50	0.14
8	合计	1,198,575,786.63	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

序号	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	407,911,710.25	34.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,152,159.25	1.02
E	建筑业	20,175,832.20	1.70
F	批发和零售业	74,867,827.72	6.31
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	19,405,730.88	1.64
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	107,269,519.90	9.04
K	房地产业	212,408,587.59	17.90
L	租赁和商务服务业	54,331,467.06	4.58
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	29,375,182.25	2.48
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	7,587,397.84	0.64
S	综合	-	-
	合计	945,485,414.94	79.69

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	000002	万 科A	7,600,000	61,028,000.00	5.14
2	601318	中国平安	1,399,955	58,420,122.15	4.92
3	600525	长园集团	4,603,028	40,736,797.80	3.43
4	000024	招商地产	1,899,866	39,479,215.48	3.33
5	600030	中信证券	2,870,541	36,599,397.75	3.08
6	600048	保利地产	4,386,700	36,190,275.00	3.05
7	600261	阳光照明	2,235,309	31,048,442.01	2.62
8	600019	宝钢股份	7,344,681	30,039,745.29	2.53
9	601888	中国国旅	850,000	29,665,000.00	2.50
10	000888	峨眉山A	1,487,351	29,375,182.25	2.48

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	49,560,000.00	4.18
	其中:政策性金融债	49,560,000.00	4.18
4	企业债券	4,357,500.00	0.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	231,139.00	0.02
8	其他	-	-
9	合计	54,148,639.00	4.56

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	120409	12农发09	500,000	49,560,000.00	4.18
2	126018	08江铜债	50,000	4,357,500.00	0.37
3	110022	同仁转债	1,850	231,139.00	0.02

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 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券中,包括"中国平安"1,399,955 股,市值5,842万元,占基金资产净值4.92%;根据中国平安保险(集团)股份有限公司2013年5月21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《行政处罚和市场禁入事先告知书》,决定对平安证券有限责任公司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,暂停其保荐机构资格3个月。2012年,平安证券投行业务承销佣金收入占该集团营业收入的0.19%,投行业务利润占该集团净利润的0.66%。基金管理人认为,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,本基金对该股票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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	665,055.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,018,263.87
5	应收申购款	48,724.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,732,043.50

5.10.4 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	110022	同仁转债	231,139.00	0.02

5.10.5 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中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期末投资托管行股票、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	1,798,604,468.91
本报告期基金总申购份额	7,288,628.20
减:本报告期基金总赎回份额	79,854,728.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,726,038,368.23

§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

报告期内基金管理人自2013年10月29日起对个人投资者通过本公司网上直销系统以转账汇款方式购买本公司旗下基金实行认、申购费率优惠,指定媒体公告时间为2013年10月29日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有大会决议的批复》(证监基金字[2007]344号)

《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银成长优选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

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金2013年第四季度报告原文

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.ubsadic.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
二〇一四年一月二十二日

国投瑞银创新动力股票型证券投资基金

【2013】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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月22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1月20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	国投瑞银创新动力股票
基金主代码	121005
交易代码	前端:121005 后端:128005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	3,591,934,481.73份
投资目标	通过投资主要以创新为原动力的优质上市公司的股票,分享企业成长带来的超额回报,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 1.战略资产配置比例原则: (1)股票组合投资比例:60-95%; (2)股票以外的其他资产投资比例:5%-40%;其中现金及到期日在一年