国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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
送出日期:2014年08月29日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同的规定,于2014年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银瑞福分级封闭	
基金主代码	121099	
基金运作方式	契约型证券投资基金	
基金合同生效日	2012年07月17日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	6,912,808,140.79	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2012年8月17日	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭(场内简称"瑞福进取")
下属分级基金的交易代码	121007	150001
报告期末下属分级基金的份额总额	3,267,000,871.51	3,645,807,269.28

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对深证100价格指数的有效跟踪,力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。	
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制投资策略,按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合,并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应调整,以复制和跟踪基准指数。当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因特殊情况(如股权分置改革等)导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时,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。	
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种;基金资产整体的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	
下属分级基金的风险收益特征	瑞福优先份额将表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金份额	瑞福进取份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金份额

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	赵会军
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubsdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubsdic.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年01月01日-2014年06月30日)
本期已实现收益	-249,765,610.83
本期利润	-460,408,949.82
加权平均基金份额本期利润	-0.0658
本期基金份额净值增长率	-7.76%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.8476
期末基金资产净值	5,893,953,295.95
期末基金份额净值	0.853

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、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3、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

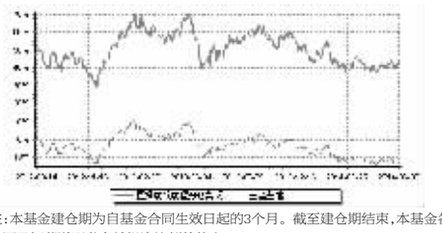
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.67%	0.88%	1.08%	0.88%	0.59%	0.00%
过去三个月	3.39%	0.88%	2.28%	0.87%	1.11%	0.01%
过去六个月	-7.76%	1.09%	-7.45%	1.09%	-0.31%	0.00%
过去一年	-2.26%	1.17%	-1.98%	1.17%	-0.28%	0.00%
自基金合同生效日起至今	-10.74%	1.29%	-10.79%	1.29%	0.05%	0.00%

注:1、由于本基金的投资标的为深证100指数成份股及备选股,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%,因此,本基金将业绩比较基准定为95%×深证100 价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。

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3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。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期间:2014年01月01日-2014年06月30日
期末瑞福优先与瑞福进取两级基金份额配比	0.896098074:1
期末瑞福优先份额净值	1.023
期末瑞福优先累计份额净值	1.118
期末瑞福进取份额净值	0.700
期末瑞福进取累计份额净值	0.700
瑞福优先的约定年化收益率	6.00%

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司(简称"公司"),原中融基金管理有限公司,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投信托有限公司(国家开发投资公司的全资子公司)及瑞士银行股份有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、客户关注、包容性、社会责任"作为公司的企业文化。截止2014年6月底,公司有员工143人,其中90人具有硕士或博士学位;公司管理27只基金,其中包括2只创新型分级基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
LURONGQIANG	本基金基金经理、量化投资组总监	2012年10月30日	-	14	澳大利亚籍,硕士,具有基金从业资格。曾任康联首域投资基金公司投资经理、投资分析师;联邦基金公司数量分析员、投资绩效分析员;美世投资管理顾问公司投资分析师。2008年2月加入国投瑞银,曾任国投瑞银新兴市场基金(QDII-LOF)基金经理,现任国投瑞银瑞福深证100指数分级基金、国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金、国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数基金(ETF)及其联接基金基金经理。
赵建	本基金基金经理助理、量化研究员	2013年04月02日	-	11	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职于上海博弘投资有限公司、上海数君投资有限公司、上海一维科技有限公司。2010年6月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞福深证100指数分级基金基金经理和国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金基金经理。

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、《国投瑞银瑞福深证100指数分级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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入2014年,中国经济增速较为疲软,随着经济增速回落,中国的宏观经济政策出现微调,政府稳增长措施持续出台,货币政策小幅放松,中国经济增速随后出现企稳迹象。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,伴随着政策微调,2季度资金面较1季度宽松,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,但总体冲击幅度应该不会太大。

基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以控制跟踪误差为主,研究应对指数成分股的停牌替代及调整等机会成本。

4.4.2 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0.853元,本报告期份额净值增长率为-7.76%,同期业绩比较基准收益率为-7.45%,基金净值增长率略低于业绩基准收益率,主要受报告期内瑞福优先开放申赎及份额折算导致的净值计算偏差、指数成分股的调整以及费率等综合因素的影响。期间瑞福优先开放申赎及份额折算导致的净值计算偏差是本基金跟踪误差的一个重要来源。

报告期内,日均跟踪误差为0.0820%,年化跟踪误差为1.2965%,符合基金合同约定的跟踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,预计在管理层政策托底的大背景下,宏观形势有望走暖,投资者信心逐步恢复。但是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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进 行监督;估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等 事项,估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以 及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策, 议立基金估值核算员岗位负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应 的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果, 并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基 金经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职 业敏感,向估值小组提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的 证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管 行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》的约定,本基金在分级运作期内不进行收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金的管理人--国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金2014年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

报告截止日:2014年06月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年06月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款		328,954,788.64	366,597,921.65
结算备付金		-	-
存出保证金		160,434.56	45,628.22
交易性金融资产		5,575,408,211.50	6,487,623,454.62
其中:股票投资		5,575,408,211.50	6,487,623,454.62
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		59,218.82	73,356.10
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		5,904,582,653.52	6,854,340,360.59
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年06月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,124,812.90	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		4,769,279.33	5,880,760.04
应付托管费		1,049,241.48	1,293,767.22
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		869,517.25	19,875.14
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,816,506.61	3,704,131.76
负债合计		10,629,357.57	10,898,534.16
所有者权益:			
实收基金		11,753,402,641.44	12,258,656,646.43
未分配利润		-5,859,449,345.49	-5,415,214,820.00
所有者权益合计		5,893,953,295.95	6,843,441,826.43
负债和所有者权益总计		5,904,582,653.52	6,854,340,360.59

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.853元,基金份额总额6,912,808,140.79份,其中国投瑞银瑞福优先封闭份额3,267,000,871.51份,国投瑞银瑞福进取封闭份额3,645,807,269.28份。

6.2 利润表

会计主体:国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

本报告期:2014年01月01日-2014年06月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期2014年01月01日-2014年06月30日	上年度可比期间2013年01月01日-2013年06月30日
一、收入		-418,874,815.20	-664,830,414.59
1.利息收入		1,246,160.44	2,902,684.27
其中:存款利息收入		1,246,160.44	1,028,377.77
债券利息收入		-	1,874,306.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-209,645,467.24	25,065,745.71
其中:股票投资收益		-275,695,659.11	-29,129,216.93
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	59,750.00
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		66,050,191.87	54,135,212.64
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-210,643,338.99	-693,004,319.92
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		167,830.59	205,475.35
减:二、费用		41,534,134.62	48,768,789.97
1.管理人报酬		29,866,143.45	36,905,225.52
2.托管费		6,570,551.60	8,119,149.63
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		4,261,198.39	2,771,731.15
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		836,241.18	972,683.67
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-460,408,949.82	-713,599,204.56
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-460,408,949.82	-713,599,204.56

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

本报告期:2014年01月01日-2014年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	12,258,656,646.43	-5,415,214,820.00	6,843,441,826.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-460,408,949.82	-460,408,949.82
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-505,254,004.99	16,174,424.33	-489,079,580.66
其中:1.基金申购款	1,300,055,279.35	-41,617,969.44	1,258,437,309.91
2.基金赎回款	-1,805,309,284.34	57,792,393.77	-1,747,516,890.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	11,753,402,641.44	-5,859,449,345.49	5,893,953,295.95
项 目	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	12,496,154,227.95	-5,113,724,411.17	7,382,429,816.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-713,599,204.56	-713,599,204.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-125,234,703.93	10,876,634.69	-114,358,069.24
其中:1.基金申购款	156,027,395.27	-13,550,980.09	142,476,415.18
2.基金赎回款	-281,262,099.20	24,427,614.78	-256,834,484.42
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	12,370,919,524.02	-5,816,446,981.04	6,554,472,542.98

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

刘纯亮	刘纯亮	冯伟
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(以下简称"本基金")是根据原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金(以下简称"国投瑞银瑞福基金")基金份额持有人大会2012年6月8日决议通过的《关于国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同延期及修改相关事项的议案》,经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可字[2012] 880号《关于核准国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》,由原国投瑞银瑞福基金转型而来。原国投瑞银瑞福基金存续期限至2012年7月16日止。自2012年7月17日起,原国投瑞银瑞福基金更名为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金,《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》失效的同时《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》生效。本基金存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《国投瑞银瑞福深证100 指数分级证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金通过基金收益分配的安排,将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别,即优先级基金份额(以下简称"瑞福优先份额")和进取级基金份额(以下简称"瑞福进取份额")。本基金自2012年7月17日至2012年8月13日为过渡期。本基金过渡期结束后的下一工作日开始为本基金分级运作期的起始日;基金分级运作期为3年。基金分级运作期届满后,本基金转换为"国投瑞银瑞福深证100指数证券投资基金(LOF)"。在分级运作期内,当瑞福进取份额净值小于或等于0.25元或瑞福优先份额少于5000万份时,本基金将提前转型为"国投瑞银瑞福深证100指数型证券投资基金(LOF)"。瑞福优先份额在分级运作期开始后每满六个月时开放一次,接受投资者的集中申购与赎回,瑞福优先份额集中申购与赎回的开放日为分级运作期开始后每满六个月的最后一日(如该日为非工作日,则为下一个工作日);瑞福进取份额封闭运作,封闭期内不接受申购与赎回,封闭期为本基金的分级运作期。在瑞福优先份额的每次开放日,本基金的基金管理人对瑞福优先份额进行基金份额折算,瑞福优先份额的基金份额净值调整为1.000元,基金份额持有人持有的瑞福优先份额数按折算比例相应调整。经深圳证券交易所申请,瑞福进取份额于2012年8月17日在深圳证券交易所复牌。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括创业板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证、股指期货及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于深证100指数成份股票及其备选成份股票的市值不低于基金资产净值的80%;投资于标的指数成份股票及其备选成份股票的市值加上买入、卖出股指期货合约的轧差合计值不低于基金资产净值的90%;本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证以及其他金融工具的投资比例符合法律法规和中国证监会的规定。本基金的业绩比较基准为:95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《 国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金在本期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

于2014上半年度,并无与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、瑞福优先封闭份额基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期2014年01月01日-2014年06月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	29,866,143.45	36,905,225.52
其中:支付销售机构的客户维护费	3,051,678.37	2,971,396.22

注:支付基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司 的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期2014年01月01日-2014年06月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	6,570,551.60	8,119,149.63

注:支付基金托管人 中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.28%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值×0.28% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4. 8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期2014年01月01日-2014年06月30日		上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日	
	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭
期初持有的基金份额	11,272,061.84	38,099,267.00	10,621,935.47	38,099,267.00
期间申购/买入总份额	-	-	-	-
期间因拆分变动份额	340,941.27	-	333,178.42	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,613,003.11	38,099,267.00	10,955,113.89	38,099,267.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.36%	1.05%	0.30%	1.05%

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期2014年01月01日-2014年06月30日		上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	328,954,788.64	1,239,500.80	410,181,345.13	1,001,427.99

注:本基金的银行存款由基金托管人 中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.9 期末(2014年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000009	中国宝安	2014-05-28	重大事项	10.21	2014-08-15	9.33	4704287	43,504,388.27	48,030,770.27
000562	宏源证券	2013-10-30	重大资产重组	8.22	2014-07-28	8.93	5441205	45,022,192.19	44,726,705.10
000878	云南铜业	2014-04-17	重大事项	7.61	2014-07-17	7.50	3260855	54,382,880.47	24,815,106.55
000960	锡业股份	2014-05-06	重大资产重组	12.44	2014-08-05	13.68	2092920	39,416,075.58	26,035,924.80
002570	贝因美	2014-06-19	重大事项	14.36			2493547	46,563,202.87	35,807,334.92

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末,本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末,本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 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	5,575,408,211.50	94.43
	其中:股票	5,575,408,211.50	94.43
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	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	328,954,788.64	5.57
7	其他各项资产	219,653.38	-
8	合计	5,904,582,653.52	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末(指数投资)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	16,134,485.76	0.27
B	采矿业	133,127,710.16	2.26
C	制造业	3,290,356,676.48	55.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	51,961,134.23	0.88
E	建筑业	51,075,006.72	0.87
F	批发和零售业	114,094,845.92	1.94
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	401,327,174.32	6.81
J	金融业	597,292,374.35	10.13
K	房地产业	453,696,502.17	7.70
L	租赁和商务服务业	99,847,908.38	1.69
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	179,276,433.00	3.04
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	139,187,189.74	2.36
S	综合	48,030,770.27	0.81
	合计	5,575,408,211.50	94.60

7.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

7.3.1 期末指数投资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: