

国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金 (LOF)

【2014】第三季度报告

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	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
赵建	本基金基金经理	2014年04月25日	-	11
刘伟	本基金基金经理	2013年08月14日	2014年08月23日	10

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《国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金(LOF)基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉、忠实尽责的原则,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的利益。

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、交易执行等方面均得到公平对待,通过投资交易行为的有效性,分析评价和投资决策流程的公平交易过程和结果,形成了有效的公平交易体系。本报告期内,本基金管理人各项公平交易制度均得到及时有效地贯彻执行,未发现在不公平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。
本基金管理人管理的各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超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4 报告期内本基金的投资策略和投资分析
中国股市在经历了2季度的企稳后,进入3季度再次增速放缓,增长乏力。其中,8月工业增加值同比增速为0.9%,增速环比下降2.1个百分点,为09年以来最低点,1-8月固定资产投资增速为16.5%,比上年同期增速下降0.8个百分点,8月份社会消费品零售总额增速11.8%,比3季度末增速有所放缓。而出口则成为为数不多的亮点,3季度出口增速比2季度有所回升,8月份出口增速为4.4%,比7、8两月出口增速出现小幅回落。8月份CPI同比上涨2.0%,PPI同比负增长1.2%,通胀保持低位。由于经济增长乏力,政策继续微调,9月央行通过两次大行定调,85000亿注入流动性,9月30日央行联合银监会发文,放宽了对房地产贷款的限额条件。从资金面来看,虽然每月底股行对资金面有冲击但整体流动性趋宽松,资金面总体较为充裕。

作为权益类基金,本基金投资策略将以上市股控制跟踪误差为主,积极应对成份股调整,成份股停牌机制会成本,同时也密切关注基金申购赎回及市场出现的结构性机会。
4.5 报告期内本基金的投资业绩
截止本报告期末,本基金基金份额净值为0.983元,本报告期份额净值增长率为14.44%,同期业绩比较基准收益率为13.65%,基金净值增长率高于业绩比较基准收益率为0.79%。主要在于积极对基金的申购赎回活动及部分利息股息收入所致影响所致。报告期内,跟踪误差最大值为0.04%,年化跟踪误差率为0.91%,符合基金合同约定的跟踪误差控制目标。本基金跟踪误差率控制在4%以内,跟踪误差率控制在4%以内。

4.6 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望未来,在9月末央行进一步放松房地产信贷政策的影响下,我们预计货币政策仍将保持相对宽松,中国经济有望企稳企稳,虽然仍有一定不确定性,但政策的大方向不会改变,参加流动性的政策松动的预期,预计市场仍是处于牛市阶段。

§ 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	187,122,126.03	94.76
其中:股票	187,122,126.03	94.76	
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
其中:债券	-	-	-
资产支持证券	-	-	-

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	80,328,436.40	62.64
B	采矿业	40,861,210.06	31.90
C	制造业	518,064.25	0.40
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	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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		121,617,710.71	94.95

5.2.2 报告期末(制)报告期末按行业分类的股票投资组合

本报告期内,本基金管理人未持有股票投资组合。
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组合
本报告期内,本基金管理人未持有股票投资组合。
5.4 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债券投资组合
本报告期内,本基金管理人未持有债券投资组合。
5.5 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资产支持证券投资
本报告期内,本基金管理人未持有资产支持证券投资。
5.6 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资产支持证券投资
本报告期内,本基金管理人未持有资产支持证券投资。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资
本报告期内,本基金管理人未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资
本报告期内,本基金管理人未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本报告期内,本基金管理人未持有股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本报告期内,本基金管理人未持有国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.11.2 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.11.3 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.12 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.13 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.14 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.15 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.16 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.17 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.18 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.19 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.20 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.21 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.22 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.23 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.24 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.25 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.26 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.27 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.28 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.29 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.30 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.31 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.32 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.33 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.34 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.35 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.36 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.37 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.38 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.39 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.40 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.41 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.42 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.43 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.44 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.45 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.46 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.47 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.48 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.49 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.50 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.51 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.52 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.53 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.54 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.55 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.56 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.57 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.58 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.59 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.60 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.61 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.62 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.63 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.64 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.65 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.66 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.67 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.68 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.69 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.70 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.71 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.72 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.73 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.74 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.75 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.76 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.77 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.78 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.79 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.80 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.81 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.82 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.83 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.84 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.85 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.86 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.87 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.88 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.89 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.90 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.91 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.92 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.93 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.94 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.95 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.96 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.97 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.98 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.99 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.100 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.101 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.102 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.103 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.104 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.105 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.106 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.107 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.108 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.109 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.110 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.111 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.112 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.113 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.114 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.115 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.116 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.117 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.118 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.119 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.120 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.121 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.122 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.123 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.124 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.125 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.126 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.127 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.128 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.129 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.130 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.131 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.132 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.133 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.134 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.135 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.136 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.137 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.138 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.139 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.140 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.141 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.142 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.143 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.144 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.145 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.146 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.147 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.148 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.149 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.150 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.151 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.152 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.153 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.154 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.155 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.156 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.157 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.158 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.159 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.160 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.161 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.162 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.163 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.164 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.165 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.166 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.167 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.168 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.169 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.170 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.171 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.172 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.173 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.174 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.175 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.176 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.177 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.178 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.179 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.180 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.181 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.182 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.183 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.184 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.185 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.186 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.187 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.188 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.189 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.190 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.191 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.192 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.193 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.194 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.195 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.196 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.197 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.198 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.199 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.200 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.201 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.202 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.203 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.204 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.205 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.206 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.207 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.208 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.209 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.210 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.211 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.212 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.213 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.214 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.215 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.216 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.217 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.218 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.219 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.220 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.221 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.222 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.223 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.224 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.225 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.226 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.227 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.228 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.229 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.230 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.231 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.232 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.233 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.234 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.235 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.236 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.237 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.238 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.239 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.240 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.241 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.242 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.243 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.244 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.245 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.246 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.247 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.248 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.249 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.250 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.251 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.252 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.253 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.254 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.255 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.256 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.257 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。

5.258 本基金投资的前十名证券中,无停牌证券。
5.259