国投瑞银核心企业股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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10月27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10月24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2014年7月1日起至9月30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	5,161,018,214.08份
投资目标	追求基金资产长期稳定增值
投资策略	本基金将借鉴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)投资管理方法 本基金将借鉴UBS Global AM投资管理流程和方法,并加以本土化。我们所借鉴的投资管理工具主要包括GERVS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 本基金战略资产配置遵循以下原则: (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 国投瑞银的投资决策,以自下而上的公司基本面分析为主,自上而下的研究为辅。两者在投资决策中是互动的,国家和行业配置要依据自下而上的公司基本面分析,而公司分析的诸多前提条件又基于自上而下的宏观研究结果。 (四)债券投资管理 本基金借鉴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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	53,570,036.51
2.本期利润	303,955,190.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0587
4.期末基金资产净值	3,912,281,670.43
5.期末基金份额净值	0.7580

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

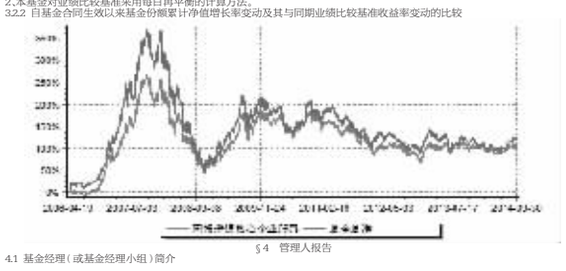
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	8.47%	0.66%	12.42%	0.83%	-3.95%	-0.17%

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



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
倪文昊	本基金基金经理	2013年5月11日	-	9	中国籍,学士,具有基金从业资格。曾任职于平安证券、国泰君安证券。2009年7月加入国投瑞银。曾任国投瑞银中证下游消费与服务指数基金(LOF)基金经理。现任国投瑞银核心企业基金和国投瑞银医疗保健基金基金经理。
徐炜智	本基金基金经理,总经理助理	2014年6月27日	-	13	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任Davis Polk & Wardwell资本市场部分析员,国信证券研究部高级研究员,中信基金管理公司研究部高级经理,CLSA Limited(里昂证券)中国研究部分析师,国投瑞银基金投资部总监,齐鲁证券资产管理公司董事总经理。曾任国投瑞银融华基金,国投瑞银创新动力基金,国投瑞银新兴产业基金基金经理。2014年1月加入国投瑞银。现任国投瑞银核心企业股票型证券投资基金基金经理。

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

2014年三季度,虽然证监会重启IPO,但受央行适度偏宽松的货币政策影响,银行间资金面虽有波动,但整体趋于宽松,市场对后期资金面的宽松预期也逐渐强化。受此影响,资金价格显著回落,现券收益率稳步下行。本期间,货币基金大幅增持长期限私募,减持存款比例,保持组合较长久期。

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1.0172%,B级份额净值增长率为1.0776%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。本期内基金份额净值增长率高于基准,主要由于我们较好地把握了市场机会,在收益较高的时候主动拉长久期,获取较多的资本利得。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今后四季度,结合目前的经济状况以及通胀数据,我们预计央行会延续三季度的货币资产操作思路,继续保持适度宽松的货币政策,资金价格有望在低位徘徊。基于此,货币基金将在保证流动性充裕基础上,保持适度较长的组合久期。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,444,420,674.44	87.76
	其中:股票	3,444,420,674.44	87.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	287,171,411.80	7.32
	其中:债券	287,171,411.80	7.32
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	106,950,240.43	2.72
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	77,978,728.46	1.99
8	其他各项资产	8,303,003.74	0.21
9	合计	3,924,824,058.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	477,951.90	0.01
B	采矿业	329,737,115.95	8.43
C	制造业	1,700,861,557.86	43.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	41,008,884.61	1.05
E	建筑业	30,750,204.29	0.79
F	批发和零售业	18,555,964.86	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	12,386,460.24	0.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	96,402,014.46	2.46
J	金融业	623,872,077.25	15.95
K	房地产业	481,863,865.69	12.32
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	53,233,632.55	1.36
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	35,863,839.06	0.92
R	文化、体育和娱乐业	19,407,105.72	0.50
S	综合	-	-
	合计	3,444,420,674.44	88.04

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	18,411,330	245,238,915.60	6.27
2	000002	万科A	26,171,142	240,251,083.56	6.14
3	601318	中国平安	5,004,058	206,867,757.72	5.29
4	600519	贵州茅台	1,103,457	178,903,483.41	4.57
5	600048	保利地产	29,700,763	164,839,234.65	4.21
6	600028	中国石化	27,350,721	144,958,821.30	3.71
7	601088	中国神华	8,613,683	134,028,907.48	3.43
8	600559	老白干酒	5,048,328	130,549,762.08	3.34
9	002390	信邦制药	5,710,425	130,483,211.25	3.34
10	002228	合兴包装	8,833,875	100,617,836.25	2.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	261,439,000.00	6.68
	其中:政策性金融债	261,439,000.00	6.68
4	企业债券	25,087,500.00	0.64
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	644,911.80	0.02
8	其他	-	-
9	合计	287,171,411.80	7.34

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140204	14国开04	600,000	60,144,000.00	1.54
2	140201	14国开01	500,000	51,310,000.00	1.31
3	140429	14农发29	500,000	50,115,000.00	1.28
4	140437	14农发37	500,000	49,940,000.00	1.28
5	140213	14国开13	500,000	49,930,000.00	1.28

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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明细

本基金本报告期末未持有权证资产。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券中,持有"中国石化"市值14,496万元,占基金资产净值3.71%;根据中国石油化工股份有限公司2013年11月25日公告,该公司位于青岛经济技术开发区的原油管道发生破裂,导致原油泄漏事故并造成人员死伤。根据该公司2014年1月13日公告,国务院已认定为特别重大责任事故,并同意对事故有关责任单位和责任人进行处理,根据国务院事故调查组的统计,本次事故造成直接经济损失人民币75,172万元,公司将承担其相应赔偿责任。相关资金主要来自公司在以前年度积累的安全生产保险基金和公司向商业保险公司投保的商业巨灾保险的保险理赔资金。基金管理人认为,该公司总体生产经营和财务状况保持稳定,事件对该公司经营活动未产生实质性影响,不改变该公司基本面。

本基金投资的前十名证券中,包括"中国平安"5,004,058股,市值20,687万元,占基金资产净值5.29%;根据中国平安保险(集团)股份有限公司2013年10月15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决定书》,决定对平安证券有限责任公司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2,556万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐业务许可3个月。基金管理人认为,平安证券投行业务承销佣金收入及投行业务利润占该集团营业收入及集团的净利润的比重较小,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。

本基金对上述证券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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,040,531.63
2	应收证券清算款	12,516.02
3	应收股利	-
4	应收利息	7,176,425.14
5	应收申购款	73,530.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,303,003.74

5.11.4 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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 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情况的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,014,597,053.69
报告期期间基金总申购份额	417,943,965.29
减:报告期期间基金总赎回份额	271,522,804.90
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	5,161,018,214.08

§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公司管理基金的情况。

§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持有的天广消防(证券代码002509)以及百视通(证券代码600637)进行估值调整,指定媒体公告时间为2014年9月24日。

2.报告期内基金管理人对本基金持有的中国电建(证券代码601669)及信邦制药(证券代码002390)进行估值调整,指定媒体公告时间为2014年9月4日。

3.报告期内基金管理人对调整旗下部分基金单笔申购最低金额限制进行公告,指定媒体公告时间为2014年9月3日。

4.报告期内基金管理人对在直销渠道开通旗下基金跨TA转换业务进行公告,指定媒体公告时间为2014年8月29日。

§9 备查文件目录

9.1 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2014年第三季度报告原文

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.ubssdic.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
二〇一四年十月二十七日

国投瑞银货币市场基金

【2014】第三季度报告

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10月27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10月24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2014年7月1日起至9月30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	7,277,596,327.70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	965,457,704.10份 / 6,312,138,623.60份

§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(2014年07月01日-2014年09月30日) 国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
1.本期已实现收益	3,177,031.56	39,532,328.83
2.本期利润	3,177,031.56	39,532,328.83
3.期末基金资产净值	965,457,704.10	6,312,138,623.60

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.本基金根据每日基金收益情况以每万份基金收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,每月集中支付。

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

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	1.0172%	0.0036%	0.3456%	0.0000%	0.6716%	0.0036%

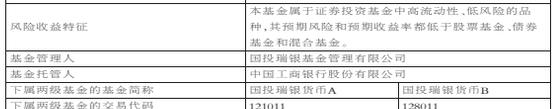
国投瑞银货币B

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	1.0776%	0.0036%	0.3456%	0.0000%	0.7320%	0.0036%

注: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

国投瑞银货币A



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈翔凯	本基金基金经理、固定收益部总监	2012年09月15日	-	17	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。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银双债增利债券基金、国投瑞银稳定增利债券基金、国投瑞银中高等级债券基金、瑞易货币市场基金基金经理。
徐栋	本基金基金经理	2013年12月26日	-	5	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于易方达基金管理有限公司,2007年9月加入国投瑞银,曾任国投瑞银中证上游资产业指数证券投资基金(LOF)基金经理。现任国投瑞银景气行业证券投资基金的基金经理。

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,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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年三季度,虽然证监会重启IPO,但受央行适度偏宽松的货币政策影响,银行间资金面虽有波动,但整体趋于宽松,市场对后期资金面的宽松预期也逐渐强化。受此影响,资金价格显著回落,现券收益率稳步下行。本期间,货币基金大幅增持长期限私募,减持存款比例,保持组合较长久期。

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1.0172%,B级份额净值增长率为1.0776%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。本期内基金份额净值增长率高于基准,主要由于我们较好地把握了市场机会,在收益较高的时候主动拉长久期,获取较多的资本利得。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今年四季度,虽然从3季度的各先行数据可以看出企稳迹象,但经济增长动能仍然不足,仍处于下行通道之中。央行依然坚持稳中求进,改革创新,继续实施稳健的货币政策的操作思路,定向和新型的货币政策调控仍会在下一阶段延续。债券市场将会出现票息为王的现象,短端仍有一定下行空间,市场对信用风险预期较大。本基金对债券组合将以持有为主,如有较大调整将考虑增加配置。

§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	1,905,484,819.24	24.91
	其中:债券	1,905,484,819.24	24.91
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	4,179,565,994.34	54.65
	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	1,310,591,099.56	17.14
4	其他资产	252,442,883.02	3.30
5	合计	7,648,084,796.16	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	2.35
	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	368,499,615.75	5.06
	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。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

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	73
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

注:本基金基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。

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	67.33	5.06
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	2.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	5.36	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	5.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	20.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.62	5.06

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	410,424,200.63	5.64
	其中:政策性金融债	410,424,200.63	5.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,495,060,618.61	20.54
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,905,484,819.24	26.18
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	140207	14国开07	1,800,000	180,361,360.31	2.48
2	140213	14国开13	1,500,000	149,871,719.37	2.06
3	041455023	14北方水泥CP002	1,000,000	100,384,598.33	1.38
4	011415006	14中铝业SCP006	900,000	89,877,954.81	1.23
5	140204	14国开04	800,000	80,191,120.95	1.10
6	041455026	14连云发CP001	800,000	80,173,939.41	1.10
7	041461041	14潍坊滨投CP001	800,000	80,089,197.57	1.10
8	041456045	14大宁CP001	800,000	80,000,149.60	1.10
9	041461035	14绍兴城投CP002	700,000	70,443,315.55	0.97
10	011420004	14中铝SCP004	700,000	70,278,398.51	0.97

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

序号	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	
	报告期内偏离度的最高值	
	报告期内偏离度的最低值	
	报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	

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	-
2	应收证券清算款	125,896,088.22
3	应收利息	34,608,336.68
4	应收申购款	91,938,458.12
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	252,442,883.02

5.8.5 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

	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
基金合同生效日基金份额总额	1,425,014,004.60	2,407,948,888.01
报告期期初基金份额总额	271,132,173.72	2,575,562,673.40
报告期基金总申购份额	1,205,526,225.84	8,352,840,532.97
减:报告期基金总赎回份额	511,200,695.46	4,616,264,582.77
报告期期末基金份额总额	965,457,704.10	6,312,138,623.60

注:总申购份额含红利再投、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 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014年09月18日	15,000,000.00	15,000,000.00	-
2	红利再投资	2014年09月19日	1,416.59	1,416.59	-
3	赎回	2014年09月29日	12,000,000.00	12,000,000.00	-

§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暂停及恢复大额申购(转换转入、定期定额投资)进行公告,指定媒体公告时间分别为2014年7月4日、2014年7月15日、2014年9月4日和2014年9月26日。

2.报告期内基金管理人对在直销渠道开通旗下基金跨TA转换业务进行公告,指定媒体公告时间为2014年8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2014年第三季度报告原文

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.ubssdic.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:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一四年十月二十七日

国投瑞银景气行业证券投资基金

【2014】第三季度报告

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10月27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10月24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2014年7月1日起9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银景气行业混合
基金主