国投瑞银核心企业股票型证券投资基金

【2014】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:2015年1月21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2015年1月19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	4,710,491,163.56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 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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	239,385,693.69
2.本期利润	940,020,758.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.1958
4.期末基金资产净值	4,500,167,293.91
5.期末基金份额净值	0.9553

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。

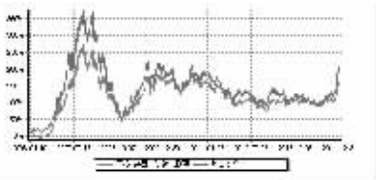
3.2 基金净值表现

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	26.03%	1.18%	38.05%	1.49%	-12.02%	-0.31%

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同存款利率;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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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。
徐炜哲	本基金基金经理、总经理助理	2014年6月27日	2014年12月13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。曾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

四季度,宏观经济下行压力依然较大,商业银行借贷的意愿比较明显;同时,政策托底的意愿日趋明显,货币宽松,改革锐进。货币政策宽松持续加码,11月份下调了存贷款基准利率。政策宽松的积极效应显现,大中型城市房地产销售改善。管理层不断加快改革和转型的进程,积极推进财政改革、"走出去"战略、国企改革、金融改革等。市场风格在四季度发生明显转变,以创业板为代表小盘股结束了上半年"鸡犬升天"的行情,以金融、地产、建筑、交运为代表的大盘蓝筹涨幅巨大,纠偏行情充分演绎。
本基金4季度维持中性偏高仓位,积极布局低估值大盘蓝筹股、大消费、国企改革等,组合整体较为均衡。虽然较早布局金融尤其是券商,但是后期减仓过早,错过了非银行业大幅上涨。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末(2014年12月31日),本基金份额净值为1.1034元,本报告期份额净值增长率为7.44%,同期业绩比较基准收益率为30.05%,基金净值增长率低于业绩基准的主要原因是过早减仓券商板块。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年1季度,我们认为,基本面与市场走势背离仍未到验证期的背景下,市场现行的格局仍将维持一段时间。值得重视的是,随着房地产预期的平稳以及地方政府债务扩张的控制,央行货币政策存在继续宽松的空间:与此前"一放就乱、一收就死"的格局不同,政府刚性兑付的高收益产品不复存在,过去几年无风险收益率被动推高的格局不再。宽松的流动性在2015年上半年将成为主要的经济背景,实际融资成本持续降低,且考虑到房地产行业的触底回升,所以在经济低增长的前提下,企业整体盈利水平反而有可能出现逆势扩张。因此,我们认为,中短期内A股市场有望实现流动性改善和企业盈利改善双轮驱动的预期将不断加强。期内,我们看好地产、家电等低估值且存在改善预期的板块。

§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	3,938,397,836.05	85.02
	其中:股票	3,938,397,836.05	85.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	285,921,500.00	6.17
	其中:债券	285,921,500.00	6.17
	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	68,875,503.32	1.49
	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	328,439,282.36	7.09
8	其他资产	10,447,188.82	0.23
9	合计	4,632,081,310.55	100.00

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	-	-
B	采矿业	126,260,432.47	2.81
C	制造业	2,069,702,208.70	45.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	85,598,486.47	1.90
E	建筑业	26,670,285.60	0.59
F	批发和零售业	177,246,368.62	3.94
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	49,998,257.10	1.11
J	金融业	854,018,735.66	18.98
K	房地产业	313,064,247.96	6.96
L	租赁和商务服务业	50,399,015.04	1.12
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	123,527,483.55	2.74
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	31,792,467.48	0.71
R	文化、体育和娱乐业	30,119,847.40	0.67
S	综合	-	-
	合计	3,938,397,836.05	87.52

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	9,783,551	331,662,378.90	7.37
2	601318	中国平安	3,155,440	235,742,922.40	5.24
3	600559	老白干酒	4,497,423	221,902,850.82	4.93
4	002390	信邦制药	10,710,141	216,559,051.02	4.81
5	600305	恒顺醋业	7,558,258	137,257,965.28	3.05
6	000002	万科A	9,595,191	133,373,154.90	2.96
7	600085	同仁堂	5,366,615	120,373,174.45	2.67
8	000028	国药一致	2,489,856	118,840,826.88	2.64
9	600837	海通证券	4,659,366	112,104,345.96	2.49
10	000848	承德露露	4,951,419	108,881,703.81	2.42

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	220,194,000.00	4.89
	其中:政策性金融债	220,194,000.00	4.89
4	企业债券	45,857,500.00	1.02
5	企业短期融资券	19,870,000.00	0.44
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	285,921,500.00	6.35

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	140429	14农发29	600,000	60,102,000.00	1.34
2	140204	14国开04	600,000	60,012,000.00	1.33
3	140430	14农发30	500,000	50,085,000.00	1.11
4	140437	14农发37	500,000	49,995,000.00	1.11
5	1180087	11彬煤债	250,000	25,067,500.00	0.56

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	759,045.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,453,978.23
5	应收申购款	234,165.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,447,188.82

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不存在流通受限的情况。
5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	5,161,018,214.08
报告期期间基金总申购份额	261,854,577.92
减,报告期期间基金总赎回份额	712,381,628.44
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	4,710,491,163.56

§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基金行业高级管理人员变更进行公告,指定媒体公告时间为2014年12月27日。
2.报告期内基金管理人对本基金基金经理变更进行公告,指定媒体公告时间为2014年12月13日。
3.报告期内基金管理人对本基金持有的海通证券(证券代码600837)进行估值调整,指定媒体公告时间为2014年12月5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]94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.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
二〇一五年一月二十一日

国投瑞银货币市场基金

【2014】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:2015年01月21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2015年1月19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	11,490,814,772.65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	819,255,900.56份	10,671,558,872.09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10月01日-2014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	5,517,231.00	55,634,630.43
2.本期利润	5,517,231.00	55,634,630.43
3.期末基金资产净值	819,255,900.56	10,671,558,872.09

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	1.1353%	0.0060%	0.3456%	0.0000%	0.7897%	0.0060%

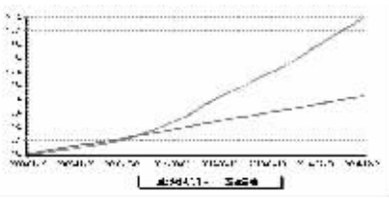
国投瑞银货币B

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	1.1969%	0.0060%	0.3456%	0.0000%	0.8513%	0.0060%

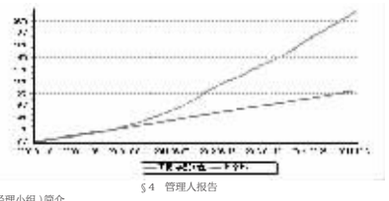
注:本基金的业绩比较基准中,通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征,本基金选取同期7天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知(财税(2008)132号)文件规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。

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



国投瑞银货币B



§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、固定收益部总监	2012年09月15日	-	17	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于平安保险资产管理公司、华安财产保险股份有限公司。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、国投瑞银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。2009年7月加入国投瑞银,从事固定收益研究工作。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银瑞易货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金和国投瑞银增利宝货币市场基金基金经理。

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年四季度,虽然央行通过定向投放资金和下调基准利率等举措来降低融资成本,但期间股指大幅上扬、IPO持续发行,银行间资金面波动幅度显著加大,短期资金利率也随着大幅震荡。受此影响,短端收益率出现明显回升。本期间,货币基金先主动减持短融、降低杠杆;待收益率回升后再主动拉长久期、增加短融配置比例。

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1.1353%,B级份额净值增长率为1.1969%,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,在收益较低的时候主动缩减久期、实现收益,降低收益率回调对基金的影响。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度,结合目前的经济状况以及通胀数据,我们预计央行会延续去年下半年的货币资产操作思路,继续保持适度宽松的货币政策,资金面总体处于紧平衡。基于此,货币基金将保持适度的组合久期,资产配置上更加注重流动性。

§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	3,714,552,357.91	32.32
	其中:债券	3,714,552,357.91	32.32
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,921,877,842.80	34.12
	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	3,475,325,624.19	30.24
4	其他资产	382,104,543.60	3.32
5	合计	11,493,860,368.50	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	7.54	
	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	-	-
	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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	70

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	51.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	9.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	10.91	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	13.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		96.70	-

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	590,261,222.90	5.14
	其中:政策性金融债	590,261,222.90	5.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,124,291,135.01	27.19
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	3,714,552,357.91	32.33
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	140204	14国开04	4,200,000	420,140,000.58	3.66
2	071405005	14证金CP005	3,000,000	299,965,221.18	2.61
3	071404016	14广发CP016	3,000,000	299,926,658.02	2.61
4	041460120	14陕煤化CP003	1,800,000	179,943,663.33	1.57
5	041461041	14潍坊滨投CP001	1,300,000	130,498,050.41	1.14
6	041455023	14北方水泥CP002	1,000,000	100,782,363.24	0.88
7	041454034	14昆山经开CP001	1,000,000	100,161,346.60	0.87
8	011481005	14淮南矿SCP005	1,000,000	100,074,185.99	0.87
9	011481007	14淮南矿SCP007	1,000,000	99,975,449.43	0.87
10	041456061	14陕交建CP003	1,000,000	99,961,769.69	0.87

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	-
3	应收利息	81,381,616.54
4	应收申购款	300,722,927.06
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	382,104,543.60

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
报告期期初基金份额总额	965,457,704.10	6,312,138,623.60
报告期基金总申购份额	1,430,229,080.30	12,275,274,863.96
减:报告期基金总赎回份额	1,576,430,883.84	7,915,854,615.47
报告期期末基金份额总额	819,255,900.56	10,671,558,872.09

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	赎回	2014年10月17日	3,001,416.59	3,027,540.16	-
2	申购	2014年12月09日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
3	红利再投资	2014年12月19日	5,407.40	5,407.40	-
4	赎回	2014年12月24日	5,005,407.40	5,008,080.97	-
合计			13,012,231.39	13,041,028.53	

§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基金行业高级管理人员变更进行公告,指定媒体公告时间为2014年12月27日。
2.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、大额定期定额投资)进行公告,指定媒体公告时间为2014年12月26日。
3.报告期内基金管理人对本基金恢复大额申购(转换转入、定期定额投资)进行公告,指定媒体公告时间为2014年12月6日。
4.报告期内基金管理人对本基金暂停大额申购(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11月20日、2014年10月8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资基金备案的确认函》(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.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
二〇一五年一月二十一日

国投瑞银景气行业证券投资基金

【2014】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:2015年1月21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2015年1月19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10月1日起12月31日止。

§2 基金