国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31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
报告送出日期:2012年4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2012年4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相关公告。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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	2007年7月17日	
报告期末基金份额总额	6,000,332,873.63份	
投资目标	通过精选蓝筹股票,分享中国证券市场成长收益,力求实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1.类别资产配置 股票投资比例为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 以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘优质蓝筹股票,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;基于公司基本面考量,筛选价值收益型和成长型蓝筹企业,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	沪深300指数×80%+中信标普全债指数×20%	
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。 由于本基金收益分配的安排,两级基金份额呈现不同的风险收益特征: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;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。	
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")
下属两级基金的交易代码	121007	150001
报告期末下属两级基金的份额总额	2,999,836,635.63份	3,000,496,238.00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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-247,639,127.72
2.本期利润	66,429,823.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0111
4.期末基金资产净值	3,831,304,374.55
5.期末基金份额净值	0.639

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、基金交易费等),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

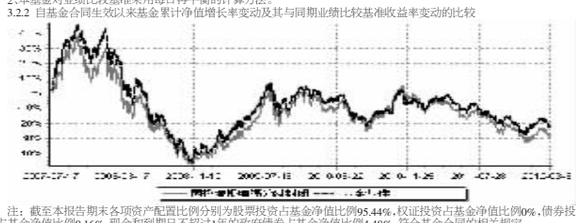
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.91%	1.48%	4.00%	1.22%	-2.09%	0.26%

注:1、本基金属于股票型基金,一般情况下,股票投资的比例大约为基金资产的80%。基于本基金的资产配置比例范围,我们选用市场代表性较好的沪深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,具体业绩比较基准为沪深300指数×80%+中信标普全债指数×20%。

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



注: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95.44%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例0.16%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例4.48%,符合基金合同的相关规定。

3.3 其他指标

金额单位:人民币元

其他指标	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)
期末瑞福优先与瑞福进取两级基金份额配比	1:1.000219879
期末瑞福优先参考净值	0.864
瑞福优先累计分红金额	0.0545
期末瑞福优先累计参考净值	0.919
期末瑞福进取参考净值	0.414
瑞福进取累计分红金额	0.2250
期末瑞福进取累计参考净值	0.639
瑞福优先的年基准收益率	6.50%
瑞福优先的本金差额	0.3065

§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		
黄顺祥	本基金基金经理	2009年11月3日	-	12	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商证券、招商基金、从事证券研究和基金投资工作。2009年6月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银核心企业基金基金经理。
朱红裕	本基金基金经理	2012年2月15日	-	7	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职2于华夏证券、银河基金管理有限公司、华安基金管理有限公司,2010年6月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银稳健增长基金基金经理。

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。证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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《国投瑞银瑞福分级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

本报告期内,本基金未发现异常交易行为,也未出现基金管理人管理的所有投资组合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成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金业绩表现

市场在从2011年2季度以来连续三个季度负收益以后,2012年一季度第一次获得正收益,沪深300指数一季度上涨4.65%。在流动性、企业盈利和市场情绪三大指标中,企业盈利从2011年下半年以来持续下滑,且在2012年一季度依然处于非常差的状态,但在2011年下半年以来的持续下跌中,市场已经有了非常充分的预期并提前反映;而流动性方面虽然一二月份的信贷投放数据看起来并不如人意,但我们观察到民间利率一季度以来快速下行,在经济下行中实体经济对资金的需求快速下降,股市资金面改善明显;而在市场情绪方面,2011年底的大幅快速下跌已经反映了比较悲观的预期,包括国内经济增长、海外欧债危机影响等,一季度市场对欧债危机的风险担忧大幅减轻,风险指标快速回落,市场情绪由季度的风险厌恶转向中性偏乐观。总体而言,虽然盈利仍然不容乐观,但流动性好转和风险偏好度上升共同作用下的估值提升推动了A股在一季度获得了一定的正收益。

本基金在2012年一季度延续了"稳定+低估值"的配置策略,在仓位上选择了更加进取的方向,增加了金融、地产等股票配置,个股选择方面取得了一定的超额收益,但由于整体持仓仍偏重于医药消费等稳定性行业,业绩表现落后于基准。

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0.639元,本报告期份额净值增长率为1.91%,同期业绩比较基准收益率为4%,基金净值增长率低于业绩基准,主要因为尽管个股选择方面存在超额收益,但由于整体持仓仍偏向于医药消费等稳定性行业,在本轮反弹行情中表现差于基准。

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2012年2季度,我们看到虽然实体经济仍然处于下滑轨道,但预计政策调整将在二季度逐步展开,信贷继续放松、基建投资也有望加速;同时,在房价经历一定幅度调整后,房地产成交数据也将逐步回暖。海外方面美国经济持续好转,QE3推出可能性的降低为国内政策放松留出了更多的政策空间。总体我们对二季度中后期的市场持相对乐观的看法。

操作方面,一季度本基金在上市公司年报与一季报披露前后均略为谨慎,将在二季度进一步优化结构,配置上将增加低估值和早周期的监寿品种。

§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	3,656,598,539.36	95.16
	其中:股票	3,656,598,539.36	95.16
2	固定收益投资	6,000,717.60	0.16
	其中:债券	6,000,717.60	0.16
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	171,575,951.39	4.47
6	其他各项资产	8,351,364.48	0.22
7	合计	3,842,526,572.83	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	72,741,120.50	1.90
B	采掘业	-	-
C	制造业	916,034,135.14	23.91
C0	食品、饮料	480,987,650.35	12.55
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	8,236,242.96	0.21
C6	金属、非金属	22,236,070.60	0.58
C7	机械、设备、仪表	124,070,563.94	3.24
C8	医药、生物制品	280,503,607.29	7.32
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	76,318,984.90	1.99
F	交通运输、仓储业	65,385,846.99	1.71
G	信息技术业	51,004,647.79	1.33
H	批发和零售贸易	130,812,614.39	3.41
I	金融、保险业	1,453,273,919.88	37.93
J	房地产业	752,351,061.19	19.64
K	社会服务业	106,834,208.58	2.79
L	传播与文化产业	31,842,000.00	0.83
M	综合类	-	-
	合计	3,656,598,539.36	95.44

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	23,504,519	279,703,776.10	7.30
2	600000	浦发银行	28,081,794	250,770,420.42	6.55
3	601318	中国平安	6,480,936	237,072,638.88	6.19
4	000858	五粮液	6,111,522	200,702,382.48	5.24
5	600887	伊利股份	8,503,418	187,415,332.72	4.89
6	600276	恒瑞医药	7,082,759	185,780,768.57	4.85
7	601601	中国太保	9,466,628	182,611,254.12	4.77
8	000002	万 科A	17,936,846	148,517,084.88	3.88
9	000001	深发展A	8,202,700	128,864,417.00	3.36
10	000069	华侨城A	15,240,258	106,834,208.58	2.79

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	-	-
	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	6,000,717.60	0.16
8	其他	-	-
9	合计	6,000,717.60	0.16

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110016	川投转债	63,540	6,000,717.60	0.16

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 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	8,299,719.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	51,644.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,351,364.48

5.8.4 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110016	川投转债	6,000,717.60	0.16

5.8.5 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未存在流通受限情况。

5.8.6 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

	国投瑞银瑞福优先封闭份额	国投瑞银瑞福进取封闭(场内简称"瑞福进取")
本报告期期初基金份额总额	2,999,836,635.63	3,000,496,238.00
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金折分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,999,836,635.63	3,000,496,238.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金之国投瑞银瑞福优先封闭之份额情况

单位:份

报告期期初管理人持有的国投瑞银瑞福优先封闭份额	11,999,720.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的国投瑞银瑞福优先封闭基金份额	11,999,720.00
报告期期末持有的国投瑞银瑞福优先封闭份额占基金总份额比例(%)	0.40

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内基金管理人公告本基金之优先级基金份额2012年度基准收益率,指定媒体公告时间为2012年1月5日。

8.2报告期内基金管理人变更本基金的基金经理,指定媒体公告时间为2012年2月15日。

8.3报告期内基金管理人对本基金之瑞福进取份额进行交易风险提示公告,指定媒体公告时间为2012年2月27日。

8.4报告期内基金管理人对本基金持有的因持殊事项而停牌的股票进行估值调整,指定媒体公告时间分别为2012年3月10日和2012年3月24日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2007]181号)

《关于国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2007]191号)

《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞福分级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

国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金2012年第一季度报告原文

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
二〇一二年四月二十一日

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31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
报告送出日期:2012年04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2012年4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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银沪深300指数分级	
基金主代码	161207	
基金运作方式	契约型开放式。	
基金合同生效日	2009年10月14日	
报告期末基金份额总额	1,193,839,217.32份	
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对沪深300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地调整,以复制和跟踪基准指数。 当因特殊情况(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%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞和沪深300指数(场内简称"瑞和300")	国投瑞银瑞和小康沪深300指数(场内简称"瑞和小康")	国投瑞银瑞和远见沪深300指数(场内简称"瑞和远见")
下属分级基金的交易代码	161207	150008	150009
报告期末下属分级基金的份额总额	702,876,889.32份	245,481,164.00份	245,481,164.00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(2012年01月01日-2012年03月31日)
1.本期已实现收益	-93,838,277.72
2.本期利润	57,386,225.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0444
4.期末基金资产净值	1,107,037,751.38
5.期末基金份额净值	0.927

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	4.04%	1.43%	4.46%	1.44%	-0.42%	-0.01%

注:1、本基金是以沪深300指数为标的指数的被动式指数型基金,对沪深300指数成份股和备选成份股的配置不低于80%,故以95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率作为本基金业绩比较基准。

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: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94.69%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例4.37%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.17%,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		
LU RONG QIANG	本基金基金经理,国际业务部副总监	2009年10月14日		12	澳大利亚籍,澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业硕士,具有基金从业资格。曾任摩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。

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。证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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《国投瑞银沪深300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 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

本报告期内,本基金未发现异常交易行为,也未出现基金管理人管理的所有投资组合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的说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年1季度A股市场难言轻松,GDP增速、通胀形势、调控政策取向以及股市制度建设改革等几大要素交替影响市场,投资者心态波动很大,部分个股,特别是小股票的震荡幅度很大,大股票走势相对稳健。1季度沪深300指数涨4.65%,金融地产指数涨6.66%。

基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以严格控制跟踪误差为主,积极应对成分股调整、成分股替代停牌机会成本,同时也密切关注基金申购赎回及市场出现的结构性机会。

4.4.2 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0.752元,本报告期份额净值增长率为6.06%,同期业绩比较基准收益率为6.35%,基金净值增长率落后业绩基准收益率0.29%,主要由于大额申购赎回的冲击。报告期内,日均跟踪误差为0.0547%,年化跟踪误差为1.1005%,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2季度,我们认为如果通胀不出现明显的上行趋势,股市的整体表现可以乐观预期。金融地产行业目前估值水平较低,预计表现相对稳健,地产行业在政策放松的局面逐步明朗后,不排除超预期表现的可能性。

§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	权益投资	5,191,595.28	0.47
	其中:股票	117,145,729.61	10.58
2	固定收益投资	359,696,242.84	32.49
	其中:债券	77,609,837.52	7.01
	资产支持证券	1,853,522.93	0.17
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	8,895,805.37	0.80
6	其他各项资产	3,832,023.93	0.35
7	合计	1,109,331,512.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	5,191,595.28	0.47
B	采掘业	117,145,729.61	10.58
C	制造业	359,696,242.84	32.49
C0	食品、饮料	77,609,837.52	7.01
C1	纺织、服装、皮毛	1,853,522.93	0.17
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,286,479.16	2.37
C5	电子	7,705,202.53	0.70
C6	金属、非金属	81,301,701.75	7.34
C7	机械、设备、仪表	113,853,147.60	10.28
C8	医药、生物制品	51,086,351.35	4.61
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	23,364,477.05	2.11
E	建筑业	30,414,939.54	2.75
F	交通运输、仓储业	30,366,217.97	2.74
G	信息技术业	38,100,484.18	3.44
H	批发和零售贸易	32,425,745.91	2.93
I	金融、保险业	329,634,731.39	29.78
J	房地产业	49,545,808.58	4.48
K	社会服务业	8,342,847.15	0.75
L	传播与文化产业	2,579,984.97	0.23
M	综合类	14,792,534.57	1.34
	合计	1,041,601,339.04	94.09

5.2.2 报告期末(积极投资)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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	6,637,343.96	0.60
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	4,902,000.00	0.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	1,735,343.96	0.16
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	6,637,343.96	0.60

5.3 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

5.3.1 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: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	600036	招商银行	3,082,492	36,681,654.80	3.31
2	600016	民生银行	5,648,939	35,418,847.53	3.20
3	601318	中国平安	774,905	28,346,024.90	2.56
4	601166	兴业银行	1,935,375	25,779,195.00	2.33
5	600000	浦发银行	2,729,331	24,372,925.83	2.20
6	601328	交通银行	4,571,231	21,530,498.01	1.94
7	600030	中信证券	1,850,016	21,441,685.44	1.94
8	000002	万 科A	2,445,248	20,246,653.44	1.83
9	600837	海通证券	2,234,312	20,131,151.12	1.82
10	601088	中国神华	754,327	19,318,314.47	1.75

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002036	宜科科技	380,000	4,902,000.00	0.44
2	601633	长城汽车	128,926	1,735,343.96	0.16

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	48,365,000.00	4.37
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	48,365,000.00	4.37

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	1101088	11央行票据88	500,000	48,365,000.00	4.37

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 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	234,447.65
2	应收证券清算款	2,912,509.41
3	应收股利	37,804.86
4	应收利息	633,125.39
5	应收申购款	14,136.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,832,023.93

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本期末指数投资前十名股票中不在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中在流通受限情况的说明

本基金本期末积极投资前五名股票中不在流通受限情况。

5.8.6 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

	国投瑞银瑞和沪深300指数(场内简称"瑞和300")	国投瑞银瑞和小康沪深300指数(场内简称"瑞和小康")	国投瑞银瑞和远见沪深300指数(场内简称"瑞和远见")
本报告期期初基金份额总额	868,314,171.94	269,357,500.00	269,357,500.00
本报告期基金总申购份额	51,777,554.35	247,482.00	247,482.00
减:本报告期基金总赎回份额	217,214,836.97	24,123,818.00	24,123,818.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	702,876,889.32	245,481,164.00	245,481,164.00

注:总申购份额含配对转换转入份额,总赎回份额含配对转换转出份额。

§7 影响投资