国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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10月25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10月23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	国投瑞银成长优选股票
基金主代码	121008
交易代码	前端:121008 后端:128008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年1月10日
报告期末基金份额总额	2,086,109,623.44份
投资目标	通过投资高速成长及业务有良好前景的企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	采取积极的股票投资管理策略,借鉴瑞士银行环球资产管理公司投资管理经验,在辅助性的主动类别资产配置基础上,自下而上地精选优质成长上市公司的股票构建组合,力求实现基金资产的长期稳定增长,同时,通过严谨的风险控制管理流程,实现风险-收益的最佳配比。 1.类别资产配置 股票投资比例: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 股票投资决策是:以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘优质成长企业,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;基于公司基本面全面考量,筛选优质成长企业,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 借鉴瑞士银行环球资产管理公司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	80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数
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,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、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

§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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-30,465,365.90
2.本期利润	-46,116,771.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0217
4.期末基金资产净值	1,245,528,281.48
5.期末基金份额净值	0.5971

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

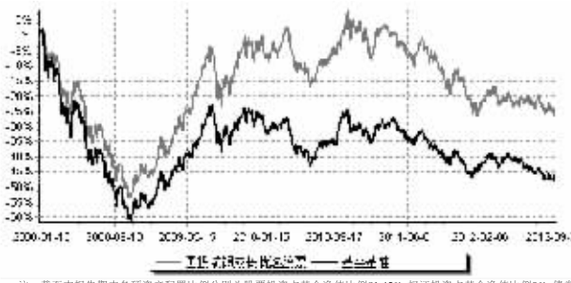
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.62%	0.97%	-5.26%	0.93%	1.64%	0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在实际投资运作中,本基金将维持较高的股票投资比例,即股票资产在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围60-95%的中间值,即约80%为基准,根据股票、债券等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整,为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用市场代表性较好的中信标普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,具体为80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数。

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81.45%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例2.18%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例9.41%,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		
葛博鹏	本基金基金经理	2010年6月29日	-	9	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任华林证券研究员、中国建银投资证券高级研究员、泰信基金高级研究员和基金经理助理。2009年4月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银核心企业基金基金经理。

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《国投瑞银成长优选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%的交易次数为5次,全部由于指数基金被动调仓需要。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度,实体经济进一步下滑,投资者预期中的刺激政策迟迟不见踪影。在这样的背景下,A股市场基本上是单边下跌的走势。行业方面,医药、电子等行业因为业绩增长确定而整体表现较好,以煤炭、水泥为代表的周期股在经历了大幅下跌后,在三季度末出现了较大幅度的反弹。

我们在二季度报告中提到中国经济可能会在三季度后半段逐步企稳,并预期A股市场会出现一定幅度的反弹,"十一"后A股市场的走势在一定程度上验证了我们之前的预期。展望后市,我们依然持谨慎态度,市场在反弹后仍将面临较多的调整压力。做出上述判断是基于我们今年以来一直的看法,即中国经济目前处于两轮经济周期的转换期之间,在老的增长动力调整而新的增长动力明确之前,经济增速下台阶在所难免,A股市场也不会有太好的表现。

在投资标的上,我们依然认为符合经济转型的成长股会胜出。但在经历了多半年的上涨后,能够买到的估值合理的成长股越来越少,这将加大我们的选股难度。基于这种情况,我们短期内倾向于降低成长股比重,转向适当增加业绩稳定、估值明显偏低的大盘蓝筹股的权重,并打算持有更多的现金,等待下一轮成长股的买入时点。

4.5 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0.5971元,本报告期份额净值增长率为-3.62%,同期业绩比较基准收益率为-5.26%,基金净值增长率高于业绩基准,主要原因是本基金在报告期内持有相对较高比例的医药股表现较好。

§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	1,014,432,241.09	80.32
	其中:股票	1,014,432,241.09	80.32
2	固定收益投资	27,129,822.90	2.15
	其中:债券	27,129,822.90	2.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	99,910,349.87	7.91
	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	117,173,492.87	9.28
6	其他各项资产	4,264,019.96	0.34
7	合计	1,262,909,926.69	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

序号	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	29,908,490.04	2.40
C	制造业	476,336,994.72	38.24
C0	食品、饮料	93,027,251.20	7.47
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	39,092,992.48	3.14
C5	电子	22,721,415.80	1.82
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	84,569,531.85	6.79
C8	医药、生物制品	179,394,620.24	14.40
C99	其他制造业	57,531,183.15	4.62
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,438,674.92	0.68
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	124,498,105.50	10.00
I	金融、保险业	108,648,702.51	8.72
J	房地产业	152,004,297.66	12.20
K	社会服务业	99,136,975.74	7.96
L	传播与文化产业	15,460,000.00	1.24
M	综合类	-	-
	合计	1,014,432,241.09	81.45

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	占基金资产净值比例(%)
1	600298	安琪酵母	4,625,920	93,027,251.20	7.47
2	600594	益佰制药	3,599,174	75,366,703.56	6.05
3	000002	万 科A	7,999,824	67,438,516.32	5.41
4	600724	宁波富达	10,606,025	64,590,692.25	5.19
5	002345	潮宏基	2,694,669	57,531,183.15	4.62
6	601318	中国平安	1,300,000	54,522,000.00	4.38
7	600754	锦江股份	2,472,509	37,186,535.36	2.99
8	000026	飞亚达A	4,432,590	36,214,260.30	2.91
9	600763	通策医疗	1,600,000	35,120,000.00	2.82
10	600557	康缘药业	1,800,000	35,028,000.00	2.81

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	25,003,500.00	2.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,126,322.90	0.17
8	其他	-	-
9	合计	27,129,822.90	2.18

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	122096	11健康元	200,000	20,690,000.00	1.66
2	126018	08江铜债	50,000	4,313,500.00	0.35
3	113003	重工转债	20,670	2,126,322.90	0.17

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	2,800,867.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	200,689.42
4	应收利息	1,113,498.11
5	应收申购款	148,962.96
6	其他应收款	2.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,264,019.96

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处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	2,304,186,019.55
本报告期基金总申购份额	13,383,179.15
减:本报告期基金总赎回份额	231,459,575.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,086,109,623.44

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内本基金无其他重大事项。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有大会决议的批复》(证监基金字[2007]344号)

《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银成长优选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

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金2012年第三季度报告原文

8.2 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

8.3 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
二〇一二年十月二十五日

国投瑞银创新动力股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10月25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2012年10月23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	国投瑞银创新动力股票
基金主代码	121005
交易代码	前端:121005 后端:128005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	4,722,753,840.74份
投资目标	通过投资主要以创新为原动力的优质上市公司的股票,分享企业成长带来的超额回报,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 1.战略资产配置比例原则: (1)股票组合投资比例:60-95%; (2)股票以外的其他资产投资比例:5%-40%;其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。 2.股票投资管理 股票投资决策以自下而上的公司基本面分析为主。 借鉴GEVS,以合适方法估计股票投资价值。构建及调整模拟组合,进行风险管理与归因分析。 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。 4.权证投资策略 根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值差价(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理价值考量,决策买入、持有或洁出权证。
业绩比较基准	中信标普300指数×80% +中信标普全债指数×20%
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	中国光大银行股份有限公司

§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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-44,402,266.41
2.本期利润	-138,759,433.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0293
4.期末基金资产净值	3,041,580,050.14
5.期末基金份额净值	0.644

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	-4.35%	1.41%	-5.26%	0.93%	0.91%	0.48%

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中信标普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中信标普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94.60%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例3.23%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.5%,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		
徐炜哲	本基金基金经理、基金投资部副总监	2008年11月1日	-	11	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任美国纽约Davis Polk & Wardwell资本市场部分析员、国信证券研究部高级分析师,中信基金研究部高级经理,CLSA Limited(里昂证券)中国研究部分析师。2006年8月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银融华债券基金和国投瑞银新兴产业基金基金经理。

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《国投瑞银创新动力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%的交易次数为5次,全部由于指数基金被动调仓需要。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年3季度,货币政策放松程度不及预期,包括投资、消费在内的国内需求进一步放缓,其中固定资产投资单月增速在8月份出落到20%以下。而海外需求放缓对中国出口的影响在3季度体现得更为显著,7、8月份中国出口增速从2位数的增速滑落到2%左右的水平,中国经济增速在3季度进一步放缓。年随着总需求回落,通胀压力继续缓解,8月份CPI同比增速2%,而PPI同比增速-3.5%,通胀低位企稳,总体上通胀压力不大。央行迟迟未能降准,而改以逆回购方式向市场注入流动性,资金紧松程度不如2季度。股市方面,2012年三季度市场震荡下行,沪深300指数从2460点下跌到2270点左右。周期类行业表现疲软,非周期类个股分化较大。总体而言,医药、消费类股票表现强于大盘。

本基金在三季度资产配置保持稳定,对个股有所调整,增持了成长性较好的医药、消费等行业,和其他基本面较好的成长股,减持了地产、金融等行业。

展望四季度,市场仍然将以震荡为主。CPI的下行为经济刺激和宽松的货币政策打开了空间,同时未来可能的政治和经济制度改革也将会为经济增长提供额外的红利。但是在短期内,仍然处在18大领导人换届之中,随着换届的完成,我们预期有更值得期待的货币政策和制度改革来推动经济发展。

4.5 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0.644元,本报告期份额净值增长率为-4.35%,同期业绩比较基准收益率为-5.26%,基金份额净值增长率高于业绩比较基准。主要原因在于本基金配置较多消费、医药等成长股在报告期内表现相对较好。

§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	2,877,362,304.28	94.39
	其中:股票	2,877,362,304.28	94.39
2	固定收益投资	98,235,000.00	3.22
	其中:债券	98,235,000.00	3.22
	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	68,953,370.49	2.26
6	其他各项资产	3,700,563.56	0.12
7	合计	3,048,251,238.33	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

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	52,702,664.76	1.73
B	采掘业	83,790,700.26	2.75
C	制造业	1,621,384,497.63	53.31
C0	食品、饮料	627,740,114.48	20.64
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	149,194,489.35	4.91
C5	电子	94,839,949.41	3.12
C6	金属、非金属	214,397,488.56	7.05
C7	机械、设备、仪表	140,631,227.28	4.62
C8	医药、生物制品	377,741,953.91	12.42
C99	其他制造业	16,839,274.64	0.55
D	电力、煤气及水的生产和供应业	27,556,600.00	0.91
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	211,865,616.06	6.97
G	信息技术业	133,973,377.25	4.40
H	批发和零售贸易	211,307,189.76	6.95
I	金融、保险业	63,933,101.41	2.10
J	房地产业	156,944,472.96	5.16
K	社会服务业	191,075,634.28	6.28
L	传播与文化产业	122,828,449.91	4.04
M	综合类	-	-
	合计	2,877,362,304.28	94.60

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	占基金资产净值比例(%)
1	000799	酒 鬼 酒	4,462,992	244,125,662.40	8.03
2	600125	铁龙物流	34,007,322	211,865,616.06	6.97
3	601933	永辉超市	8,968,896	211,307,189.76	6.95
4	600111	包钢稀土	5,266,405	179,057,770.00	5.89
5	600887	伊利股份	7,094,797	151,119,176.10	4.97
6	002223	鱼跃医疗	8,963,112	140,631,227.28	4.62
7	600048	保利地产	12,444,256	133,900,194.56	4.40
8	600315	上海家化	2,750,029	128,288,852.85	4.22
9	600436	片仔癀	1,225,662	125,569,071.90	4.13
10	600199	金种子酒	5,886,872	125,390,373.60	4.12

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	98,235,000.00	3.23
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	98,235,000.00	3.23

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	1001042	10央行票据42	500,000	49,900,000.00	1.64
2	1101088	11央行票据88	500,000	48,335,000.00	1.59

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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,978,908.53
5	应收申购款	471,655.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,700,563.56

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有可转债。

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中不存在流通受限的情况。

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

本报告期期初基金份额总额	4,756,819,211.85
本报告期基金总申购份额	24,747,025.72
减:本报告期基金总赎回份额	58,812,396.83
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,722,753,840.74

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内本基金无其他重大事项。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银创新动力股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]189号)

《关于国投瑞银创新动力股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2006]283号)

《国投瑞银创新动力股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银创新动力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

国投瑞银创新动力股票型证券投资基金2012年第三季度报告原文

8.2 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

8.3 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
二〇一二年十月二十五日

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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10月25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10月23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	5,819,566,921.32份
投资目标	追求基金资产长期稳定增值
投资策略	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)借鉴UBS Global AM投资管理流程和方法,并加以本土化,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)战略资产配置遵循原则: (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 以自下而上的公司基本面分析为主,自上而下的研究为辅。 筛选核心企业股票,构建股票组合的步骤是:确定股票初选库、评价股票内在价值、风险管理、构建股票组合并对其进行动态调整。 (四)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	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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-141,327,470.15
2.本期利润	-275,880,527.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0471
4.期末基金资产净值	4,021,914,192.00
5.期末基金份额净值	0.6911

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	-6.38%	1.13%	-6.29%	1.11%	-0.09%	0.02%

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