(上接D26版)

2、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%。

调整股票资产和债券资产的具体配置比例，主要的依据是股票市场与债券市场的相对风险收益比较。基金投资组合自本基金合同生效之日起满六个月达到上述股票组合和债券投资比例要求。

3、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。

本基金筛选核心企业股票、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。

①选面对基金公司基本面。本基金评估公司基本面的主要指标包括价值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。

分析师从定性和定量两个方面考量行业竞争趋势、公司的竞争地位、短期和长期内公司现金流增长的主要驱动因素，业务发展的关键点以及公司治理结构状况。分析师要说明做出财务预测（包括GEVS模型输入变量）的重要假设条件，并评估这些假设的可靠性，对公司基本面状况做出明确的定性判断和定量研究，给出明确的公司评价和投资建议。

②本基金借鉴GEVS，以合适方法估计股票投资价值。GEVS是UBS Global AM在全球使用了20多年的权益估值模型。模型分阶段考虑现金流量增长率，得到各阶段现金流的现值总和，即股票的内在价值。市场价格与内在价值的差幅是基金买入或沽出股票的主要参考依据。借鉴GEVS方法，需要考虑中国股票市场特点和某些行业或公司的具体情况。在实践中，现金流量贴现模型可能有应用效果不理想的情形。根据实际情况，我们不排斥选用其它合适的估值方法，如PE、PB、PRNAV等方法。

③构建（及调整）模拟组合。股票策略组借鉴UBS Global AM全球股票研究经验，评估股票投资价值、考量分析师最有价值的研究成果，在充分评估风险的基础上，构建（及调整）股票模拟组合。

④风险管理与归因分析。在形成可执行组合之前，模拟组合需经风险考量和风险调整。国投瑞银借鉴GERS等风险管理系统技术，对模拟组合（事前、和实际投资组合（事后）进行风险评估、绩效与归因分析，从而确定可执行组合以及组合调整策略。

4、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。

①评估债券价值。债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线（Equilibrium Yield Curves）。

均衡收益率曲线是所有相关的风险都得到补偿时，收益率曲线的合理位置。风险补偿包括四个方面：资金的时间价值（补偿）、通货膨胀补偿、期限补偿、流动性及信用风险补偿。

本基金基于均衡收益率曲线，计算不同资产类别、不同剩余期限配置的预期超额回报，根据预期超额回报进行排序，得到投资评级。

②选择投资策略。债券投资策略主要包括：久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同时期，以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同，具体采用何种策略，取决于债券组合允许的风险程度。

③构建（及调整）债券组合。债券策略组将借鉴UBS Global AM债券研究方法，凭借各成员债券投资管理经验，评估债券价格与内在价值偏离幅度是否可靠，据此构建债券模拟组合。

债券策略组每周开会讨论及调整债券模拟组合，买入低估债券，卖出高估债券。同时从风险管理的角度，评估调整对组合久期、类别权重等的影响。

④风险管理与归因分析。国投瑞银借鉴UBS Global AM全球固定收益证券风险管理系统（GFIRS）方法管理债券组合风险。GFIRS方法关注组合风险来源，包括久期、剩余期限、汇率和信用特征。把组合总体风险分解为市场风险、发行人特定风险和汇率风险等。

5、决策依据

①须符合有关法律、法规和基金合同的规定；

②以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则；

③国内宏观经济发展态势、微观经济运行环境、政策指向及全球经济因素分析；

6、管理程序

投资决策委员会是公司投资方面最高层决策机构，定期就投资管理重大问题进行讨论，确定基金投资策略。投资团队包括分析师、基金经理和交易员，他们独立工作，责任明确，相互间密切合作。

①投资决策委员会每月或不定期召开，决定基金投资管理战略、资产分配等重大事项，确定对基金经理的授权，审批超过投资权限的投资计划。

②资产配置会议每两周召开一次或不定期召开，由投资主管以及股票组和固定收益组负责人等参加，对基金大类资产配置方案做战术性调整。

③股票策略组和债券策略组投资决策会议每周分别召开一次，确定下周资产组合的配置安排，包括行业配置和个股选择。同时检讨近一周投资业绩，提出下周投资计划。

④分析师根据宏观经济、政策预期、行业发展动向和上市公司基本因素分析，提出行业配置策略，并构建股票分析师组合。

⑤基金经理在其授权范围内，根据例会确定的资产配置策略，充分参考分析师组合，进行具体的行业和个股（个券）配置。

⑥基金经理下达投资交易指令，由交易室完成交易。

⑦定量分析师负责完成基金内部业绩和风险评估，提交评价报告。

投资决策委员会有权根据市场变化和实际情况，对上述管理程序作出调整。

九、基金的业绩比较基准

衡量本基金投资业绩的比较基准（R）是：

R=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。

如果今后有其它代表性更强的业绩比较基准推出，或有更科学客观的权重比例适用于本基金时，本基金管理人可依据维护基金份额持有人合法权益的原则，对业绩比较基准进行相应调整。业绩比较基准的变更需经基金管理人和基金托管人协商一致，并在更新的招募说明书中列示。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2012年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、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	3,505,174,546.29	86.13
	其中：股票	3,505,174,546.29	86.13
2	固定收益投资	350,245,000.00	8.61
	其中：债券	350,245,000.00	8.61
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	48,500,272.75	1.19
	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	157,823,593.35	3.88
6	其他资产	7,959,712.64	0.20
7	合计	4,069,703,125.03	100.00

2、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	98,573,563.28	2.45
B	采掘业	148,006,483.94	3.68
C	制造业	1,678,960,625.46	41.75
C0	食品、饮料	392,139,455.89	9.75
C1	纺织、服装、皮毛	73,782,424.04	1.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	63,380,428.20	1.58
C5	电子	219,642,600.34	5.46
C6	金属、非金属	164,032,271.90	4.08
C7	机械、设备、仪表	264,658,809.57	6.58
C8	医药、生物制品	501,324,635.52	12.46
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	25,546,530.36	0.64
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	33,520,251.62	0.83
H	批发和零售贸易	545,501,138.76	13.56
I	金融、保险业	302,619,454.50	7.52
J	房地产业	514,178,643.29	12.78
K	社会服务业	86,358,701.35	2.15
L	传播与文化产业	53,822,309.79	1.34
M	综合类	18,086,843.94	0.45
	合计	3,505,174,546.29	87.15

3、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	601318	中国平安	5,056,350	212,063,319.00	5.27
2	000858	五粮液	5,709,366	193,547,507.40	4.81
3	600436	片仔癀	1,662,491	170,322,202.95	4.23
4	600549	厦门钨业	4,061,210	164,032,271.90	4.08
5	600048	保利地产	14,760,708	158,825,218.08	3.95
6	002223	鱼跃医疗	9,993,907	156,804,400.83	3.90
7	002244	滨江集团	20,954,360	154,014,546.00	3.83
8	000028	国药一致	4,366,971	148,040,316.90	3.68
9	600276	恒瑞医药	4,386,067	132,941,690.77	3.31
10	000423	东阿阿胶	2,828,079	109,503,218.88	2.72

4、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	49,860,000.00	1.24
3	金融债券	300,385,000.00	7.47
	其中：政策性金融债	300,385,000.00	7.47
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	350,245,000.00	8.71

5、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	090407	09农发07	2,000,000	200,560,000.00	4.99
2	100229	10国开29	500,000	49,985,000.00	1.24
3	1001060	10央行票据60	500,000	49,860,000.00	1.24
4	120228	12国开28	500,000	49,840,000.00	1.24

6、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。

7、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。

8、投资组合报告附注

①本基金投资的前十名证券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也未受到公开谴责、处罚。

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。

③其他资产的构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	4,623,327.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	682,607.25
4	应收利息	2,618,460.51
5	应收申购款	35,317.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,959,712.64

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。

⑥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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

基金净值表现详见下表：

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表（截止2012年9月30）

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
2006.04.19至2006.12.31	55.32%	1.25%	73.83%	1.46%	-18.51%	-0.21%
2007.01.01至2007.12.31	114.88%	2.03%	150.02%	2.17%	-35.14%	-0.14%
2008.01.01至2008.12.31	-52.08%	2.21%	-62.58%	2.85%	10.50%	-0.64%
2009.01.01至2009.12.31	74.47%	1.72%	89.12%	1.94%	-14.65%	-0.22%
2010.01.01至2010.12.31	-3.70%	1.29%	-10.40%	1.49%	6.70%	-0.20%
2011.01.01至2011.12.31	-26.00%	1.08%	-24.44%	1.23%	-1.56%	-0.15%
2012.01.01至2012.03.31	-1.37%	1.41%	4.13%	1.42%	-5.50%	-0.01%
2012.01.01至2012.06.30	2.46%	1.22%	4.52%	1.24%	-2.06%	-0.02%
2012.07.01至2012.09.30	-6.38%	1.13%	-6.29%	1.11%	-0.09%	0.02%
自基金合同生效至今	90.73%	1.63%	105.48%	1.90%	-14.75%	-0.27%

注：1、本基金业绩比较基准中：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。

十三、费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的费用列示

①基金管理人的管理费；

②基金托管人的托管费；

③基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；

④基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；

⑤基金份额持有人大会费用；

⑥基金的证券交易费用；

⑦银行汇划费用；

⑧基金管理人用于基金持续销售和服务基金份额持有人的销售服务费，具体计提方法按中国证监会有关规定执行；

⑨按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

2、与基金运作有关的费用计提方法、计提标准和支付方式

①基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

②基金托管人的基金托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H=E×2.5‰÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

上述“1、与基金运作有关的费用列示”中（3）-（7）项费用由基金托管人和基金管理人根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，从基金财产中支付。

3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

①基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；

②基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

③基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；

④其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4、费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整本基金的基金管理费率或基金托管费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率等至本基金的基金合同第十四部分第二款规定的费率水平以上时，须召开基金份额持有人大会审议；在第二款规定的费率水平以内，调整基金管理费率、基金托管费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2个工作日在至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

（二）与基金销售有关的费用

1、本基金的申购费用

①本基金申购费的费率水平

申购金额（M）	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<500万	1.0%
500万≤M<1000万	0.3%
M≥1000万元	每笔2000元

②本基金申购费的计算公式

申购费用=申购金额×申购费率/（1+申购费率）

净申购金额=申购金额-申购费用

③本基金申购费用的收取方式

本基金的申购费由投资者在申购本基金时缴纳。

④本基金申购费的使用方式

本基金的申购费用主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

2、本基金的赎回费用

①本基金的赎回费率

持有时间（Y）	赎回费率
Y<1年	0.5%
1≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0%

②本基金赎回费的计算公式

赎回费用=赎回份额×基金份额净值×赎回费率

③本基金赎回费的收取方式

本基金的赎回费用由基金赎回人承担，在投资人赎回本基金份额时收取。

④本基金赎回费的使用方式

本基金的赎回费用扣除用于市场推广、注册登记费和其他手续费后的余额归基金财产，赎回费归入基金财产的比例不得低于法律法规或中国证监会规定的比例下限。

3、本基金的转换费用

投资者可以选择在本基金和本基金管理人管理的其他基金之间进行基金转换。基金转换的数额限制、转换费率等具体规定详见本基金管理人发布的基金转换公告。

（三）基金的税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《证券投资基金运作管理办法》（以下简称《运作办法》）、《证券投资基金销售管理方法》（以下简称《销售办法》）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称《信息披露办法》）及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对2012年6月1日刊登的本基金招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

1、在“重要提示”部分，更新了招募说明书内容的截止日期及投资组合报告的截止日期。

2、在“三、基金管理人”部分，更新了基金管理人主要人员情况的信息。

3、在“四、基金托管人”部分，更新了基金托管人基本情况、主要人员情况和基金托管业务经营情况的信息。

4、在“五、相关服务机构”部分，增加了新增代销机构的概况，更新了直销机构及原有销售机构的信息、经办注册会计师事务所信息。

5、在“八、基金的投资”部分，更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。

6、在“十、基金的业绩”部分，说明了基金合同生效以来的投资业绩。

7、在“二十、基金托管协议的内容摘要”部分，更新了托管协议当事人的信息。

8、在“二十二、其他应披露事项”部分，更新披露了自上次招募说明书更新截止日以来涉及本基金的相关公告以及其他应披露事项。

上述内容仅为本基金更新招募说明书的摘要，详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书详细内容，可登录国投瑞银基金管理有限公司网站www.ubssdic.com。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一二年十一月二十八日

(上接D25版)

3、申请进行“合并”的瑞和小康份额与瑞和远见份额必须同时配对申请，且基金份额数必须同为整数且相等。

4、瑞和300份额的场外份额如需申请进行“分拆”，须跨系统转登记为瑞和300份额的场内份额后方可进行。

5、份额配对转换应遵循届时相关机构发布的相关业务规则。

基金管理人、基金登记结算机构或深圳证券交易所可视情况对上述规定作出调整，并在正式实施前2日在至少一家指定媒体和基金管理人网站公告。

（五）份额配对转换的程序

份额配对转换的程序遵循届时相关机构发布的最新业务规则，具体见相关业务公告。

（六）暂停份额配对转换的情形

1、基金管理人可对瑞和小康份额与瑞和远见份额的最低和最高保有份额总额进行限制。当瑞和小康份额与瑞和远见份额的份额总额接近或低于最低保有份额总额时，基金管理人可暂停接受基金份额持有人的“合并”申请；当瑞和小康份额与瑞和远见份额的份额总额接近或高于最高保有份额总额时，基金管理人可暂停接受基金份额持有人的“分拆”申请。

2、深圳证券交易所、基金登记结算机构、份额配对转换业务办理机构因异常情况无法办理份额配对转换业务。

3、法律法规、深圳证券交易所规定或经中国证监会认定的其他情形。

发生前述情形的，基金管理人应当在至少一家指定媒体及基金管理人网站刊登暂停份额配对转换业务的公告。

在暂停份额配对转换的情况消除时，基金管理人应及时恢复份额配对转换业务的办理，并依照有关规定在至少一家指定媒体及基金管理人网站上公告。

（七）份额配对转换的业务办理费用

投资者申请办理份额配对转换业务时，份额配对转换业务办理机构可按照不高于0.3%的标准收取佣金，其中包含证券交易所、登记结算机构等收取的相关费用，具体见相关业务公告。

八、基金份额折算

在瑞和小康份额、瑞和远见份额存续期内的各个运作周年的最后一个工作日，本基金将按以下规则进行基金份额折算。

（一）基金份额折算基准日

每个运作周年的最后一个工作日。

（二）基金份额折算对象

基金份额折算基准日登记在册的本基金所有份额。

（三）基金份额折算频率

每个运作周年末折算一次。

（四）基金份额折算方式

在每个运作周年的最后一个工作日，本基金按以下两种情形进行基金份额折算：

1、瑞和300份额折算前的基金份额净值大于1.000元

折算日日终，本基金所有份额的基金份额净值调整为1.000元，折算后，基金份额持有人持有的瑞和300份额的份额数按照折算比例相应增加，瑞和小康份额、瑞和远见份额各自的新增份额将全部折算成瑞和300份额的场内份额。

①瑞和300份额的基金份额折算公式

瑞和300份额折算比例=折算日折算前瑞和300份额的基金份额净值/1

瑞和300份额折算后的份额数=折算前瑞和300份额的份额数×瑞和300份额的折算比例

瑞和300份额的场外份额经折算后的份额数采用四舍五入的方式保留到小数点后两位，由此产生的误差计入基金财产；瑞和300份额的场内份额经折算后的份额数取整计算（最小单位为1份），余额计入基金财产。

在实施基金份额折算时，折算日折算前瑞和300份额的基金份额净值、瑞和300份额的折算比例的具体计算见基金管理人届时发布的相关公告。

②瑞和小康份额与瑞和远见份额的基金份额折算公式

瑞和小康份额（或瑞和远见份额）的折算比例=折算日折算前瑞和小康份额（或瑞和远见份额）的基金份额净值/1

瑞和小康份额（或瑞和远见份额）折算份额折算成瑞和300份额的场内份额=折算前瑞和小康份额（或瑞和远见份额）的份额数×（瑞和小康份额（或瑞和远见份额）的折算比例-1）

折算后瑞和小康份额（或瑞和远见份额）的份额数=瑞和小康份额（或瑞和远见份额）折算前的份额数

瑞和小康份额（或瑞和远见份额）折算份额折算成瑞和300份额的场内份额取整计算（最小单位为1份），余额计入基金财产。

在实施基金份额折算时，折算日折算前瑞和小康份额（瑞和远见份额）的基金份额净值、瑞和小康份额（瑞和远见份额）的折算比例的具体计算见基金管理人届时发布的相关公告。

③折算后瑞和300份额的总份额数

折算后瑞和300份额的总份额数=瑞和300份额经折算后的份额数+瑞和小康份额新增份额折算成瑞和300份额的场内份额+瑞和远见份额新增份额折算成瑞和300份额的场内份额

2、瑞和300份额折算前的基金份额净值小于或等于1.000元

折算日日终，本基金所有份额的基金份额净值调整为1.000元，折算后，基金份额持有人持有的瑞和300份额、瑞和小康份额、瑞和远见份额各自的份额数按照折算比例相应缩减。折算公式为：

基金份额折算比例=折算日折算前瑞和300份额的基金份额净值/1

瑞和300份额（或瑞和小康份额、或瑞和远见份额）经折算后的份额数=折算前瑞和300份额（或瑞和小康份额、或瑞和远见份额）的份额数×基金份额折算比例

基金份额持有人持有的瑞和300份额的场外份额经折算后的份额数采用四舍五入的方式保留到小数点后两位，由此产生的误差计入基金财产；基金份额持有人持有的瑞和300份额的场内份额、瑞和小康份额与瑞和远见份额经折算后的份额数取整计算（最小单位为1份），余额计入基金财产。

在实施基金份额折算时，折算日折算前瑞和300份额（瑞和小康份额、瑞和远见份额）的基金份额净值、基金份额折算比例的具体计算见基金管理人届时发布的相关公告。

（五）基金份额折算期间的基金业务办理

为保证基金份额折算期间本基金的平稳运作，基金管理人可根据深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定暂停瑞和小康份额与瑞和远见份额的上市交易和瑞和300份额的申购或赎回等业务，具体见基金管理人届时发布的相关公告。

（六）基金份额折算的公告

1、基金份额折算方案必须最迟于实施日前2日在至少一家指定媒体和基金管理人网站公告，并报中国证监会备案。

2、基金份额折算结束后，基金管理人应在2日内在至少一家指定媒体和基金管理人网站公告，并报中国证监会备案。

九、基金的投资目标

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。

十、基金的投资方向

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金股票投资占基金资产的比例为85%-95%，原则上投资于沪深300指数成份股票、备选成份股票的资产占基金资产的比例不低于90%。除股票资产以外的其他资产投资占基金资产的比例为5-15%，权证投资占基金资产净值的比例为0-3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他金融工具，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金管理人自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合上述相关规定。

十一、基金的投资策略

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。

当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时，或者因特殊情况（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。

十二、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率

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指数成份股的配置基准为95%，故以此为业绩比较基准，能够准确地反映本基金的投资绩效。

如果沪深300指数被停止编制及发布，或者沪深300指数由其他指数替代（单纯更名除外），或者由于指数编制方法等重大变更导致沪深300指数不宜继续作为本基金的投资标的指数及业绩比较基准，基金管理人可以依据审慎性原则和维护基金份额持有人合法权益的原则变更本基金的标的指数，并依据市场代表性、流动性、与原指数的相关性等诸多因素选择确定新的标的指数。

本基金由于上述原因变更标的指数，需经基金份额持有人大会决议通过，在报中国证监会核准后，应于正式实施变更前2日内在至少一家指定媒体上予以公告。

十三、基金的风险收益特征

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。

十四、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2012年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、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	739,657,016.94	94.58
	其中：股票	739,657,016.94	94.58
2	固定收益投资	29,001,000.00	3.71
	其中：债券	29,001,000.00	3.71
	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	11,759,038.32	1.50
6	其他资产	1,585,422.52	0.20
7	合计	782,002,477.78	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合（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	4,696,216.16	0.60
B	采掘业	79,934,582.99	10.24
C	制造业	261,174,916.98	33.47
C0	食品、饮料	57,387,851.64	7.35
C1	纺织、服装、皮毛	2,514,125.45	0.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,395,432.12	2.10
C5	电子	13,606,791.96	1.74
C6	金属、非金属	57,978,679.36	7.43
C7	机械、设备、仪表	75,067,025.28	9.62
C8	医药、生物制品	38,042,889.41	4.87
C99	其他制造业	182,121.73	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,255,867.68	2.34
E	建筑业	23,538,900.71	3.02
F	交通运输、仓储业	19,525,922.23	2.50
G	信息技术业	21,214,339.78	2.72
H	批发和零售贸易	19,669,109.00	2.52
I	金融、保险业	232,176,479.16	29.75
J	房地产业	39,194,343.85	5.02
K	社会服务业	6,669,252.23	0.85
L	传播与文化产业	2,525,311.60	0.32
M	综合类	11,081,774.57	1.42
	合计	739,657,016.94	94.78

②报告期末（积极投资）按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

3、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

①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	600016	民生银行	4,058,594	22,931,056.10	2.94
2	601318	中国平安	539,855	22,641,518.70	2.90
3	600036	招商银行	1,992,598	20,244,795.68	2.59
4	601166	兴业银行	1,410,979	16,945,857.79	2.17
5	600519	贵州茅台	66,879	16,438,858.20	2.11
6	601328	交通银行	3,794,573	16,164,880.98	2.13
7	600000	浦发银行	1,803,346	13,308,693.48	1.71
8	000002	万科A	1,559,785	13,148,987.55	1.68
9	600030	中信证券	1,109,686	13,083,197.94	1.68
10	600837	海通证券	1,303,840	12,490,787.20	1.60

②非（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

本基金报告期末未持有积极投资股票。

4、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	29,001,000.00	3.72
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	29,001,000.00	3.72

5、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

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	300,000	29,001,000.00	3.72

6、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。

7、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。

8、投资组合报告附注

①本基金投资的前十名证券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也未受到公开谴责、处罚。

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。

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	591,782.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	88,052.97
4	应收利息	887,552.37
5	应收申购款	18,034.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,585,422.52

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报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

1）期末指数投资前十名股票中存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存在流通受限情况。

2）期末积极投资前五名股票中存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存在流通受限情况。

⑥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。

十五、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

基金净值表现详见下表：

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表（截止2012年9月30日）

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
2009.10.14（基金合同生效日）至2009.12.31	6.00%	1.43%	11.22%	1.59%	-5.22%	-0.16%
2010.01.01至2010.12.31	-12.14%	1.51%	-11.