国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)

2013 第一季度 报告

2013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:2013年04月22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2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银中证资源指数(LOF)(场内简称:国投资源)	
基金主代码	161217	
交易代码	前端:161217	后端:161218
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2011年07月21日	
报告期末基金份额总额	316,698,121.97份	
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内,实现对中证上游资源产业指数进行有效跟踪。	
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期指数成份股或权重调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因市场因素影响或法律法规限制等特殊情况导致基金无法有效复制和跟踪标的指数时,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,辅以股指期货等金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差。 本基金力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差控制在4%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。	
业绩比较基准	95%×中证上游资源产业指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其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(2013年01月01日-2013年03月31日)
1.本期已实现收益	-1,557,578.78
2.本期利润	-26,332,004.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0771
4.期末基金资产净值	235,611,832.95
5.期末基金份额净值	0.744

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

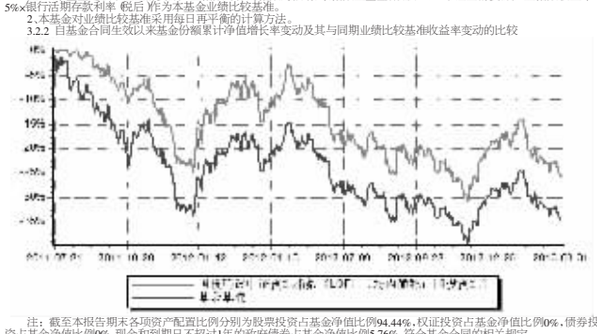
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-9.05%	1.38%	-8.76%	1.37%	-0.29%	0.01%

注:1、本基金是以中证上游资源产业指数为标的指数的被动式、指数型基金,故以95%×中证上游资源产业指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)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94.44%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例0%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.76%,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		
刘伟	本基金基金经理	2011年07月21日	-	9	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于鑫国联期货有限公司、西南期货有限公司,上投摩根基金管理有限公司。2010年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银稳健增长基金基金经理助理。
董晗	本基金基金经理	2011年07月21日	-	7	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。

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《国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)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

2013年一季度,虽然一月份信贷投放超万亿,但受房地产调控新政出台以及反腐倡廉政策强化影响,经济环比增速在一季度有所放缓,市场对后期经济复苏路径存在明显分歧;同时,受国外量化宽松货币政策影响,一季度新增外汇占款大量增加,导致银行间流动性持续宽松。受充裕的流动性以及新增配置需求推动,利率曲线陡峭化下移;相比利率产品,信用债收益率下行幅度更大,其中收益率较高的城投债下行幅度最大。转债方面,受大盘蓝筹表现较好影响,以石化、电力为代表的转债整体表现突出。一季度,本基金增持了城投债,期间表现高于基准,主要是较高的信用债仓位。

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0.744元,本报告期份额净值增长率为-9.05%,同期业绩比较基准收益率为-8.76%。基金净值增长率低于业绩基准收益率0.29%,主要受指数成份股调整、停牌股票估值调整等因素影响。报告期内,日均跟踪误差为0.07%,年化跟踪误差为1.18%,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。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,货币信贷累计增速仍然保持高位,基建和房地产投资上半年延续走高,海外需求预计稳步回升。但由于房地产和影子银行清理升级,房地产和投资二季度之后有可能冲高回落。结合经济回升的趋势来看,二季度宏观经济大概率维持弱复苏,小幅回升。

A股市场有望延续震荡的基本格局。考虑到春节以来市场对于经济放缓的预期已经体现,未来市场将逐步反映到流动性收缩的压力上。金融属性和商品属性短期不利于大宗商品价格。长期来看,大宗商品的资源长期稀缺性并没有改变,部分资源类公司二级市场估值已经低于产业资本估值,未来中长期表现值得期待。

§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	222,511,430.03	94.18
	其中:股票	222,511,430.03	94.18
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	13,562,073.46	5.74
6	其他各项资产	189,661.61	0.08
7	合计	236,263,165.10	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	-	-
B	采矿业	156,239,456.83	66.31
C	制造业	66,271,973.20	28.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	222,511,430.03	94.44

5.2.2 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。

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	601088	中国神华	1,199,266	26,120,013.48	11.09
2	600111	包钢稀土	521,397	15,548,058.54	6.60
3	600028	中国石化	1,520,798	11,238,697.22	4.77
4	601857	中国石油	1,212,251	10,534,461.19	4.47
5	601899	紫金矿业	2,563,709	8,896,070.23	3.78
6	600547	山东黄金	250,559	8,243,391.10	3.50
7	600489	中金黄金	518,031	7,366,400.82	3.13
8	600362	江西铜业	315,626	7,003,740.94	2.97
9	000983	西山煤电	565,574	6,470,166.56	2.75
10	601699	潞安环能	348,554	6,061,354.06	2.57

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券资产。

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

本基金本报告期末未持有债券资产。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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	104,778.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,997.63
5	应收申购款	81,885.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	189,661.61

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限的情况。

5.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	342,653,331.95
本报告期基金总申购份额	88,473,643.12
减:本报告期基金总赎回份额	114,428,853.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	316,698,121.97

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内基金管理人高级管理人员发生变更,自2013年2月21日起倪爱丽女士转任公司副总经理,不再担任督察长,由刘凯先生担任公司督察长,指定媒体公告时间为2013年2月23日;自2013年3月29日起路博先生不再担任公司副总经理,由王书鹏先生接任,指定媒体公告时间为2013年3月30日。

2、报告期内基金管理人自2013年3月6日起开通本基金的支付宝基金专户的直销网上交易和费率优惠业务,指定媒体公告时间为2013年3月6日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)募集的批复》(证监许可[2011]707号)

《关于国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)募集确认的函》(基金部函[2011]541号)

《国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)基金合同》

《国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)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

国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)2013年第一季度报告原文

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
二〇一三年四月二十二日

国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月22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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银双债债券封闭A(场内简称:双债A)
基金主代码	161216
交易代码	161216
基金运作方式	契约型。本基金包括A、C两类份额。募集期仅发售A类基金份额,该类基金份额在基金合同生效后3年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF);封闭期结束转为开放式后,本基金包括A、C两类份额。
基金合同生效日	2011年3月29日
报告期末基金份额总额	1,237,619,716.41份
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取稳健灵活的投资策略,主要通过对可转债、信用债等固定收益类金融工具的主动管理,力求在有效控制风险的基础上,获得基金资产的稳定增值;并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,适度参与一级市场首发新股和增发新股的申购,力求提高基金总体收益率。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	52,747,417.87
2.本期利润	47,721,149.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0386
4.期末基金资产净值	1,298,208,109.32
5.期末基金份额净值	1.049

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

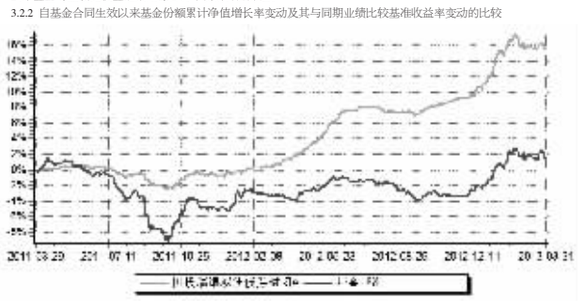
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.72%	0.32%	3.09%	0.32%	0.63%	0.00%

注:1、本基金以可转债、信用债为主要投资方向,强调基金资产的稳定增值。本基金以中信标普可转债指数、中债企业债总全价指数和中债国债总指数为基础构建业绩比较基准,具体为中信标普可转债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总指数收益率×10%,主要是鉴于上述指数的公允性和权威性,以及上述指数与本基金投资策略的一致性。

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:1、本基金建仓期为自基金合同生效之日起3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

2、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0%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例147.37%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例11.36%,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		
陈翔凯	本基金基金经理、固定收益组总监	2012年9月15日	-	16	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。现兼任国投瑞银货币市场基金和国投瑞银稳定增利基金基金经理。

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《国投瑞银双债增利债券型证券投资基金合同》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

2013年一季度,虽然一月份信贷投放超万亿,但受房地产调控新政出台以及反腐倡廉政策强化影响,经济环比增速在一季度有所放缓,市场对后期经济复苏路径存在明显分歧;同时,受国外量化宽松货币政策影响,一季度新增外汇占款大量增加,导致银行间流动性持续宽松。受充裕的流动性以及新增配置需求推动,利率曲线陡峭化下移;相比利率产品,信用债收益率下行幅度更大,其中收益率较高的城投债下行幅度最大。转债方面,受大盘蓝筹表现较好影响,以石化、电力为代表的转债整体表现突出。一季度,本基金增持了城投债,期间表现高于基准,主要是较高的信用债仓位。

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1.049元,本报告期份额净值增长率为3.72%,同期业绩比较基准收益率为3.09%。本期内基金净值增长率优先于基准,是由于组合信用债持仓较高。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们预计经济仍将保持弱复苏势头,通胀继续维持在低位;外汇占款以及央票到期将保证银行间市场充裕的流动性,预计资金成本将维持在宽松局面。鉴于上述判断以及目前市场收益率水平,我们对债市持中性态度,收益率上行风险有限但下行空间亦不大,建议投资者可关注转债市场,在经济复苏概率较大的背景下,在经历前期下跌后的转债或有更好的投资价值。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,913,144,346.17	90.29
	其中:债券	1,913,144,346.17	90.29
	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	147,528,690.00	6.96
6	其他资产	58,323,578.09	2.75
7	合计	2,118,996,614.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	50,195,000.00	3.87
	其中:政策性金融债	50,195,000.00	3.87
4	企业债券	1,462,716,827.07	112.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	194,278,000.00	14.97
7	可转债	205,954,519.10	15.86
8	其他	-	-
9	合计	1,913,144,346.17	147.37

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	122070	11海航01	961,250	97,470,750.00	7.51
2	1282111	12光明MTN1	900,000	92,241,000.00	7.11
3	110020	南山转债	852,820	89,341,423.20	6.88
4	1180087	11彬煤债	800,000	82,368,000.00	6.34
5	126018	08江铜债	792,530	70,035,876.10	5.39

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投资。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	135,157.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	58,188,420.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,323,578.09

5.9.4 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	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	58,900,388.80	4.54
2	113002	工行转债	53,443,521.30	4.12

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.9.6 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

报告期期初基金份额总额	1,237,619,716.41
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,237,619,716.41

注:本基金包括A、C两类份额。募集期仅发售A类基金份额,该类基金份额在基金合同生效后3年内封闭运作,投资人不能申购、赎回基金份额,但可通过深圳证券交易所买卖基金份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期初及本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§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进行了三次分红,指定媒体公告时间分别为2013年1月9日、2013年2月6日和2013年3月6日。

2、报告期内基金管理人高级管理人员发生变更,自2013年2月21日起倪爱丽女士转任公司副总经理,不再担任督察长,由刘凯先生担任公司督察长,指定媒体公告时间为2013年2月23日;自2013年3月29日起路博先生不再担任公司副总经理,由王书鹏先生接任,指定媒体公告时间为2013年3月30日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银双债增利债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2011]127号)

《关于国投瑞银双债增利债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2011]187号)

《国投瑞银双债增利债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银双债增利债券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

国投瑞银双债增利债券型证券投资基金2013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
二〇一三年四月二十二日

国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)

2013 第一季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月22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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银新兴产业混合(LOF)(场内简称:国投产业)
基金主代码	161219
交易代码	前端:161219 后端:161220
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月13日
报告期末基金份额总额	43,832,224.20份
投资目标	本基金通过股票与债券等资产的合理配置,精选战略新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资,分享新兴产业发展所带来的投资机会,在有效控制风险的前提下,力争为投资人带来长期的超额收益。
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡。本基金借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,精选战略新兴产业及其相关行业中的优质上市公司股票和较高投资价值的债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。 本基金类别资产配置比例遵循以下原则: (1)股票投资占基金资产的30-80%; (2)权证投资占基金资产的比例不高于3%; (3)现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数
风险收益特征	本基金属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,873,501.54
2.本期利润	4,251,525.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.1107
4.期末基金资产净值	52,909,827.13
5.期末基金份额净值	1.207

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

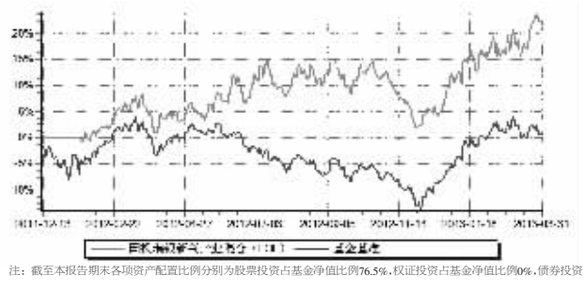
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.00%	1.31%	5.74%	0.86%	3.26%	0.45%

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围30-80%的中间值,即约55%为基准,根据股市、债市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,本基金选用中证新兴产业指数和中债总指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数。

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76.5%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例6.2%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例19.21%,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,基金投资部总监	2011年12月13日	-	12	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,曾任国投瑞银融华债券基金基金经理,现兼任国投瑞银创新动力基金基金经理。
马少章	本基金基金经理	2011年12月13日	-	15	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于金信证券、东吴基金及红塔证券。2008年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银沪深300金融地产指数基金(LOF)基金经理。现兼任国投瑞银景气行业基金和国投瑞银稳健增长基金基金经理。
孟兆	本基金基金经理	2012年3月10日	-	8	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职于上投摩根基金管理有限公司。2010年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银消费服务指数基金(LOF)基金经理。现兼任国投瑞银沪深300金融地产指数基金(LOF)和国投瑞银融华债券基金基金经理。

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