国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)

2013 第二季度 报告

2013年6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:2013年7月18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7月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银新兴市场股票(QDII-LOF)(场内简称:国投新兴)
基金主代码	161210
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月10日
报告期末基金份额总额	47,784,634.55份
投资目标	本基金主要投资于全球新兴市场国家或者地区,通过对投资对象的精选和组合投资,分散投资风险,力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金将采取积极的股票投资管理策略,充分借鉴UBS Global AM的全球投资管理经验,在辅助性地考虑类别资产配置,国别或区域配置等因素的基础上,主要通过精选具有国际竞争力或高成长性的全球新兴市场优质企业和严谨的风险控制管理下的组合构建及调整,力求实现基金资产的中长期稳定增长。
业绩比较基准	摩根士丹利资本国际新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index(Net Total Return))
风险收益特征	本基金为全球投资股票型证券投资基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益水平高于债券型基金和混合型基金。由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的股票型基金。但是,本基金主要投资于全球新兴市场的证券,因此具有较大的新兴市场投资所面临的特定风险。
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

金额单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	347,438.04
2.本期利润	-4,263,960.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0834
4.期末基金资产净值	43,734,929.45
5.期末基金份额净值	0.915

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

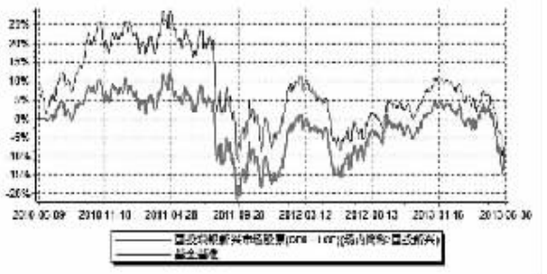
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.68%	1.25%	-10.45%	1.14%	1.77%	0.11%

注:1、MSCI Emerging Markets Index(Net Total Return),即摩根士丹利资本国际新兴市场指数,是按照自由流通市值调整方法并考虑净红利再投资的全回报(Total return)因素编制的跟踪全球新兴市场的全球性投资指数,是适合作为全球新兴市场投资业绩比较基准的指数。

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及存托凭证投资占基金净值比例96.09%,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3.39%。

§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		
汤海波	本基金基金经理	2012年3月10日	-	14	中国籍,硕士,具有基金从业资格。美国特许金融分析师(CFA)。曾任职于华安基金、摩根大通证券、美林证券、中信资本投资研究有限公司。2010年7月加入国投瑞银。

注:任职日期和离职日期均指公司做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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Yit-Mee Cheah	瑞银环球资产管理(新加坡)有限公司董事总经理,兼任新兴市场及亚太地区组合经理	23	毕业于新加坡国立大学,美国特许金融分析师(CFA)
Bin Shi(施斌)	亚洲(不含日本)投资组合经理	19	毕业于美国Tulane大学,美国特许金融分析师(CFA)
Geoffrey Wong Ee Kay	瑞银环球资产管理(新加坡)有限公司董事总经理、投资负责人,兼任全球新兴市场及亚太地区股票投资研究主管	25	毕业于美国麻省理工学院,美国特许金融分析师(CFA)

4.3 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《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(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,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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年二季度,市场资金面经历了较大幅度的波动,4-5月份资金成本持续下行至较低水平,同时旺盛的配置需求推动债券收益率降低低位;但随着半年末银行考核时点临近以及外汇占款增量的快速回落,银行间资金成本快速抬升,央行的坐壁上观更是加剧了资金市场的恐慌,回购利率一度突破历史高位,在此影响下,债券收益率全面回升,收益率曲线一度出现倒挂。本期内双债基金通过减持信用债缩短组合久期,提高了组合流动性。

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0.915元,本报告期份额净值下跌8.68%,同期MSCI新兴市场指数(按人民币计价)的总回报为-10.45%,超额收益为1.77%,主要来自于对周期性行业的相对低配。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

年初以来,由于新兴市场国家尤其是金砖四国的经济回升力度明显不足,再加上有关美国量化宽松退出预期的影响,新兴市场股市大幅跑输发达市场。展望第三季度,我们预期新兴市场将面临较大的不确定性。宏观经济方面,新兴市场总体可望维持弱复苏的态势,通胀率较低,经常性项目相对健康的国家,如中国以及东南亚国家可望保持平稳增长,而通胀较高以及经常项目存在较大逆差的国家,如巴西、印度、南非等国则将面临较大的考验。此外,美国量化宽松的退出也是新兴市场在下半年面临的一个重大不确定性。因此,我们认为在三季度需要采取更为稳健的立场,以防范短期宏观经济波动带来的风险。长期而言,目前新兴市场股市的估值处于历史低位区域,相较其长期均值以及发达市场指数均存在明显折价,具有良好的投资价值,我们继续长期看好。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	42,024,041.73	93.12
	其中:普通股	20,885,412.95	46.28
	存托凭证	21,138,628.78	46.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,481,319.06	3.28
	其中:买断式回购的买入反售金融资产		-
8	其他各项资产	1,623,488.20	3.60
9	合计	45,128,848.99	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	8,662,742.55	19.81
伦敦	6,221,767.34	14.23
香港	6,020,030.17	13.76
泰国	5,409,570.06	12.37
卢森堡	4,461,044.68	10.20
南非	3,603,788.89	8.24
印度尼西亚	3,168,282.47	7.24
韩国	3,157,864.70	7.22
巴西	1,318,950.87	3.02
合计	42,024,041.73	96.09

注:以上国家(地区)均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。若股票及存托凭证按照发行人注册地或者主要经济活动所属国家(地区)统计,相关国家(地区)投资比例分布如下:俄罗斯13.96%,中国13.76%,泰国12.37%,巴西12.05%,韩国11.40%,印度10.20%,南非8.24%,印度尼西亚7.24%,台湾4.24%,墨西哥2.62%。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
金融	12,249,093.95	28.01
通讯	7,231,171.77	16.53
消费品、非周期性	6,041,165.02	13.81
基础材料	4,845,551.29	11.08
消费品、周期性	4,568,412.62	10.45
科技	3,682,684.39	8.42
能源	3,405,962.69	7.79
合计	42,024,041.73	96.09

注:以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	LG CHEM LTD	LG化学有限公司	051910 KS	韩国证券交易所	韩国	1,413	1,933,962.54	4.42
2	Housing Development Finance	印度房产开发融资公司	DB1034 LX	卢森堡证券交易所	卢森堡	20,764	1,901,812.44	4.35
3	TELEKOMUNIKASI TBK PT	印尼电信	TLKM IJ	雅加达证券交易所	印度尼西亚	270,000	1,876,029.87	4.29
4	CHINA RESOURCES LAND LTD	华润置地	1109 HK	香港联合交易所	中国香港	110,000	1,857,554.60	4.25
5	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台积电	TSM US	纽约证券交易所	美国	16,400	1,856,378.06	4.24
6	SAMSUNG ELECTR	韩国三星电子	SMSN LI	伦敦证券交易所	英国	507	1,826,306.33	4.18
7	ADVANCED INFO SERVICE	亿旺资讯	ADVANC/F TB	泰国证券交易所	泰国	32,600	1,825,844.64	4.17
8	NASPERS LTD	纳斯派斯	NPN SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	4,007	1,820,738.37	4.16
9	KASIKORN-BANK	泰国泰华农民银行	KBANK/F TB	泰国证券交易所	泰国	46,000	1,790,651.21	4.09
10	PING AN INSURANCE GROUP CO	中国平安	2318 HK	香港联合交易所	中国香港	43,000	1,787,936.13	4.09

注:上述表格"所属国家(地区)"均按照股票及存托凭证上市交易地点统计。若股票及存托凭证按照发行人注册地或者主要经济活动所属国家(地区)统计,相关股票及存托凭证所属国家(地区)如下:HOUSING DEVELOPMENT FINANCE印度; CHINA RESOURCES LAND LTD中国; TAIWAN SEMICONDUCTOR台湾.;SAMSUNG ELECTR韩国; PING AN INSURANCE GROUP CO中国。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	应收证券清算款	1,408,278.14
3	应收股利	89,835.04
4	应收利息	67.60
5	应收申购款	125,307.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,623,488.20

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本期末未持有债券投资。

5.10.5 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。

5.10.6 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	54,188,404.31
本报告期基金总申购份额	1,355,672.39
减:本报告期基金总赎回份额	7,759,442.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	47,784,634.55

§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自2013年5月3日起开通本基金的通联支付基金直销网上交易业务并进行费率优惠,指定媒体公告时间为2013年5月3日。

2、报告期内基金管理人高级管理人员发生变更,自2013年5月2日起刘纯亮先生正式担任公司总经理,指定媒体公告时间为2013年5月4日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)募集的批复》(证监许可[2009]1375号)

《关于国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)备案确认的函》(证监基金[2010]363号)

《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》

《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(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

国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)2013年第二季度报告原文

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
二〇一三年七月十八日

国投瑞银优化增强债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月18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7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银优化增强债券
基金主代码	121012
交易代码	121012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月8日
报告期末基金份额总额	435,884,737.13份
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险和保持资金流动性的基础上,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,通过固定收益类金融工具的主动管理,力求降低基金净值波动风险,并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,适度参与一级市场新股和增发新股的申购以及二级市场的股票投资,力求提高基金总体收益率。
业绩比较基准	中债总指数收益率×90%+沪深300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
下属两级基金的基金简称	国投瑞银优化增强债券A/B 国投瑞银优化增强债券C
下属两级基金的交易代码	121012(前端)/128012(后端) 128112
报告期末下属两级基金的份额总额	336,065,069.44 99,819,667.69

§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4月1日-2013年6月30日)	
	国投瑞银优化增强债券A/B	国投瑞银优化增强债券C
1.本期已实现收益	13,986,382.93	4,840,898.02
2.本期利润	3,478,465.93	2,391,236.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098	0.0169
4.期末基金资产净值	357,842,120.62	105,060,262.01
5.期末基金份额净值	1.065	1.053

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

国投瑞银优化增强债券A/B

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	0.95%	0.16%	-1.17%	0.21%	2.12%	-0.05%

国投瑞银优化增强债券C

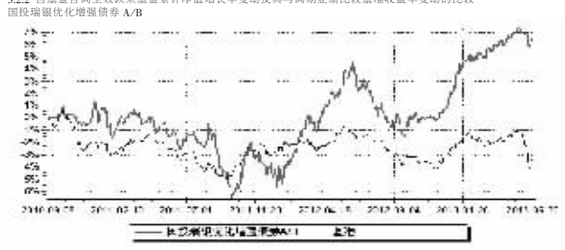
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.86%	0.16%	-1.17%	0.21%	2.03%	-0.05%

注:1、本基金以中债总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%作为业绩比较基准,中债总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国债券指数,该指数同时覆盖了上海证券交易所、银行间以及银行柜台债券市场上的主要固定收益类证券,具有广泛的市场代表性,能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。沪深300指数是由中证指数公司开发的中国A股市场统一指数,它的样本选自沪深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值,其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票,能够反映A股市场总体发展趋势,具有权威性,适合作为本基金股票投资业绩比较基准。

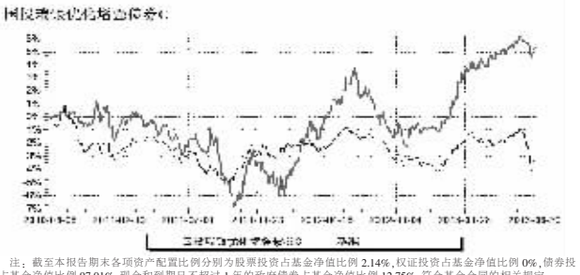
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

国投瑞银优化增强债券A/B



国投瑞银优化增强债券C



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2.14%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例97.01%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例12.75%,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		
李怡文	本基金基金经理	2010年9月8日		12	中国籍,芝加哥大学工商管理硕士,具有基金从业资格,曾任Froley Revy Investment Company分析师、中国建设银行(香港)资产组合经理,2008年6月加入国投瑞银,现兼任国投瑞银货币保本基金和国投瑞银纯债基金基金经理。

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《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银优化增强债券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

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年二季度,有效控制风险和保持资金流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力求降低基金净值波动风险,并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,适度参与一级市场新股和增发新股的申购以及二级市场的股票投资,力求提高基金总体收益率。

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1.029元,本报告期份额净值增长率为1.43%,同期业绩比较基准收益率为-1.39%。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

展望三季度,我们预计经济增速仍将保持弱势,通胀继续维持在低位;外汇占款增量的持续回落以及央行对影子银行的调控,可能导致银行间资金成本相对上半年有所抬升。结合当前信用债收益率水平,我们短期内将降低信用债投资比例,等待调整后再考虑增加投资比例。

§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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,992,257,867.96	97.08
	其中:债券	1,992,257,867.96	97.08
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	28,463,176.30	1.39
7	其他各项资产	31,369,767.62	1.53
8	合计	2,052,090,811.88	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	50,105,000.00	3.93
	其中:政策性金融债	50,105,000.00	3.93
4	企业债券	1,313,397,435.46	103.11
5	企业短期融资券	220,178,000.00	17.29
6	中期票据	218,223,000.00	17.13
7	可转债	190,354,432.50	14.94
8	其他	-	-
9	合计	1,992,257,867.96	156.41

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	110023	民生转债	1,094,460	113,769,117.00	8.93
2	122070	11海航01	961,250	97,268,887.50	7.64
3	1282111	12光明MTN1	900,000	90,990,000.00	7.14
4	1180087	11彬煤债	800,000	81,312,000.00	6.38
5	110011	歌华转债	656,670	64,156,659.00	5.04

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 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	72,048.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,386,307.89
5	应收申购款	139,429.79
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,597,785.94

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	110015	石化转债	16,063,034.40	3.47
2	113003	重工转债	2,733,000.00	0.59

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

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

	国投瑞银优化增强债券A/B	国投瑞银优化增强债券C
本报告期期初基金份额总额	372,529,639.05	175,464,166.81
本报告期期间基金总申购份额	68,559,737.51	285,017,088.31
减:本报告期期间基金总赎回份额	105,024,307.12	360,661,587.43
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	336,065,069.44	99,819,667.69

§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对本基金暂停申购(转换转入、大额定期定额投资)业务进行公告,指定媒体公告时间为2013年4月2日。

2、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)业务进行公告,指定媒体公告时间为2013年4月10日。

3、报告期内基金管理人自2013年5月3日起开通本基金的通联支付基金直销网上交易业务并进行费率优惠,指定媒体公告时间为2013年5月3日。

4、报告期内高级管理人员发生变更,自2013年5月2日起刘纯亮先生正式担任公司总经理,指定媒体公告时间为2013年5月4日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银优化增强债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2010]888号)

《关于国投瑞银优化增强债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2010]531号)

《国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银优化增强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

国投瑞银优化增强债券型证券投资基金2013年第二季度报告原文

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
二〇一三年七月十八日

国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月18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7月16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4月1日起至6月30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4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	39,980,622.96
2.本期利润	18,864,041.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0152
4.期末基金资产净值	1,273,755,490.36
5.期末基金份额净值	1.029

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	1.43%	0.21%	-1.39%	0.39%	2.82%	-0.18%

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