国投瑞银中高等级债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21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	国投瑞银中高等级债券	
基金主代码	000069	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月14日	
报告期末基金份额总额	674,897,666.20份	
投资目标	主要投资于中高等级非国家信用债券,通过积极主动的投资管理,力争实现战胜业绩基准的收益。	
投资策略	本基金投资具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国债、央行票据等国家信用债券,金融债、企业债、公司债、可转债、可分离债存债、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券等非国家信用债券,债券回购、银行存款等固定收益金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。本基金不参与股票一级市场投资,也不主动从二级市场买入股票、权证。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。 本基金投资于信用等级为AA级或以上的中高等级非国家信用债券的比例不低于基金资产的80%;持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。此外,本基金投资于可转债的比例不高于基金资产净值的10%。	
业绩比较基准	中证信用债指数收益率×95%+中证可转换债券指数收益率×5%	
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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银中高等级债券A	国投瑞银中高等级债券C
下属两级基金的交易代码	000069	000070
报告期末下属两级基金的份额总额	611,998,583.41	62,899,082.79

§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7月1日-2013年9月30日)	
	国投瑞银中高等级债券A	国投瑞银中高等级债券C
1.本期已实现收益	10,981,658.93	1,441,340.60
2.本期利润	4,942,218.66	490,975.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0057	0.0041
4.期末基金资产净值	618,787,263.56	63,524,521.81
5.期末基金份额净值	1.011	1.010

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),计入费用后实际利润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

国投瑞银中高等级债券A

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	0.70%	0.09%	-0.39%	0.10%	1.09%	-0.01%

国投瑞银中高等级债券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	0.60%	0.10%	-0.39%	0.10%	0.99%	0.00%

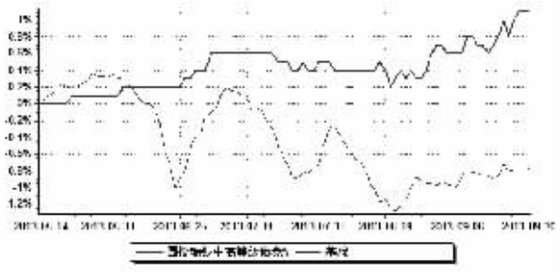
注:1、本基金为债券型基金,主要投资于中高等级非国家信用债券。根据本基金在市场中性预期下的资产配置比例,本基金选取中证信用债指数收益率×95%+中证可转换债券指数收益率×5%作为本基金的业绩比较基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

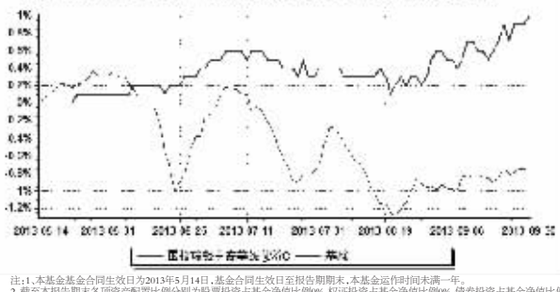
3、本基金基金合同生效日为2013年5月14日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

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

本基金A类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



本基金C类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1、本基金基金合同生效日为2013年5月14日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

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101.08%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例6.19%,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、固定收益部总监	2013年5月14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、国投瑞银双债增利基金、国投瑞银稳定增利债券基金和国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金经理。
刘兴旺	本基金基金经理	2013年5月16日		8	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职中银万国证券、泰信基金。2012年11月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银纯债基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放基金和和国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金经理。

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《国投瑞银中高等级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

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

三季度初,在央行呵护下资金面逐步缓解,收益率曲线呈熊市平坦化特征;8月份资金面进一步平稳,收益率曲线短端窄幅波动,中长端受央行"锁长放短"以及宏观数据回升影响再次出现上行。期间一级市场招标利率不断推动二级市场上行,收益率曲线有所变陡;9月份货币市场利率保持相对稳定,中长端收益率高位震荡。信用债走势与利率产品类似。7月上旬小幅反弹后步入盘整;8月份再转跌势,受密集下调四季度以及位面新闻影响后,市场单边下跌,规避气氛较浓,交投清淡;9月份应税债超跌反弹,逢入中下旬后资金面的较宽裕,打消了市场顾虑,信用债也有所反弹。我们采取流动性优先、兼顾收益的原则,在市场利率较高时配置了部分协议存款,报告期内整体获得了正收益,但持仓债券随市场下跌,对组合有一定负面影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金A类份额净值为1.011元,C类份额净值为1.010元,本报告期A类份额净值增长率为0.70%,C类份额净值增长率为0.60%,同期业绩基准增长率为-0.39%,基金净值增长率高于业绩基准收益率,主要得益于采取流动性优先兼顾收益的策略一定程度上规避了市场下跌。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度利率产品供给压力有所缓解,但信用产品供给压力较大。宏观经济在外需改善内需好转的背景下预计较为平稳。受季节因素影响,预计通胀将有所反弹。货币政策维持中性,需要在稳增长和控风险之间平衡。利率市场化深入、金融脱媒、期限错配使得短端利率易上难下,资金面处于相对紧平衡状态。预计利率产品存在交易机会,信用产品在供给高峰下可择优配置,获取较为稳定的利息收益。维持组合中等久期,规避产能过剩、周期性和高杠杆类信用债,注重持有期票息收入。

§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	689,684,347.29	84.79
	其中:债券	689,684,347.29	84.79
	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	97,337,228.70	11.97
7	其他各项资产	26,408,592.78	3.25
8	合计	813,430,168.77	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	998.90	0.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,919,000.00	4.38
	其中:政策性金融债	29,919,000.00	4.38
4	企业债券	593,322,900.69	86.96
5	企业短期融资券	49,933,000.00	7.32
6	中期票据	10,005,000.00	1.47
7	可转债	6,503,447.70	0.95
8	其他	-	-
9	合计	689,684,347.29	101.08

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	122875	10红投02	695,110	70,831,709.00	10.38
2	1380219	13启山债	500,000	48,855,000.00	7.16
3	124313	13苏家屯	470,000	46,530,000.00	6.82
4	122542	12阿信诚	430,370	44,211,910.10	6.48
5	122874	10红投01	426,490	43,280,205.20	6.34

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

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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	220,981.91
2	应收证券清算款	5,904,532.03
3	应收股利	-
4	应收利息	19,966,445.38
5	应收申购款	316,633.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	26,408,592.78

5.10.4 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	113002	工行转债	4,468,665.60	0.65

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.6 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

	国投瑞银中高等级债券A	国投瑞银中高等级债券C
本报告期期初基金份额总额	1,057,373,931.99	181,064,077.60
本报告期基金总申购份额	5,515,969.97	1,641,551.28
减:本报告期基金总赎回份额	450,891,318.55	119,806,546.09
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	611,998,583.41	62,899,082.79

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金对本基金进行申购、赎回或者买卖基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内基金管理人对成立子公司国投瑞银资本管理有限公司进行公告,指定媒体公告时间为2013年8月17日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银中高等级债券型证券投资基金募集的批复》(证监监会[2013]217号)

《关于国投瑞银中高等级债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2013]343号)

《国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银中高等级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

国投瑞银中高等级债券型证券投资基金 2013年第三季度报告原文

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

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
二〇一三年十月二十三日

国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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10月21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)并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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	9,881,164.05
2.本期利润	-6,308,593.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0051
4.期末基金资产净值	1,247,645,017.42
5.期末基金份额净值	1.008

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),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

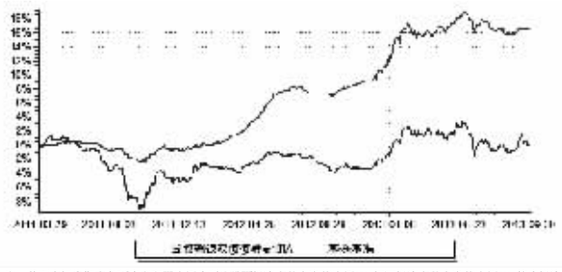
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.49%	0.12%	-0.11%	0.25%	-0.38%	-0.13%

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0%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例132.3%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.29%,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、固定收益部总监	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、国投瑞银稳定增利基金和国投瑞银中高等级债券基金基金经理。

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年三季度,在经历了6月份资金极端紧缺引发的恐慌后,央行适时逆回购以及外汇占款增量恢复缓慢推动市场资金成本回落,市场逐步恢复平稳。虽然流动性恐慌已过去,但各机构开始提高流动性备付,央行的"锁长放短"策略更是推动长期限利率持续维持较高水平。同时一级市场发行放量更是推动利率产品收益率快速攀升,信用债收益率也随之上行,收益率曲线整体陡峭化。本期内双债增利基金减持了部分短融,降低组合杠杆比例。

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1.008元,本报告期份额净值增长率为-0.49%,同期业绩比较基准收益率为-0.11%。本期内基金净值增长率差于基准,是由于融资成本高企以及较高的债券仓位。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们预计经济增速相比三季度可能有所回落,通胀面临进一步上行压力,央行预计延续之前策略,通过公开市场操作将资金成本维持在合适水平。结合当前信用债收益率以及后期资金面走势,我们短期内建议将债券比例保持在中性以上水平、中性久期水平,选择性地配置部分质地较好的城投债,回避质地较差的标的。

§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	1,650,582,767.15	94.27
	其中:债券	1,650,582,767.15	94.27
	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	66,031,314.74	3.77
7	其他各项资产	34,237,321.95	1.96
8	合计	1,750,851,403.84	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	48,890,000.00	3.92
	其中:政策性金融债	48,890,000.00	3.92
4	企业债券	1,226,241,578.35	98.28
5	企业短期融资券	60,242,000.00	4.83
6	中期票据	215,700,500.00	17.29
7	可转债	99,508,688.80	7.98
8	其他	-	-
9	合计	1,650,582,767.15	132.30

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	95,500,187.50	7.65
2	1282111	12光明MTN1	900,000	90,351,000.00	7.24
3	1180087	11彬煤债	800,000	80,168,000.00	6.43
4	110011	歌华转债	656,670	66,133,235.70	5.30
5	126018	08江铜债	692,530	61,531,290.50	4.93

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

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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	59,734.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	34,177,587.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,237,321.95

5.10.4 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	66,133,235.70	5.30
2	110023	民生转债	20,956,728.60	1.68
3	113001	中行转债	12,418,724.50	1.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.6 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	1,237,619,716.41
本报告期期间基金总申购份额	-
减:本报告期期间基金总赎回份额	-
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	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封闭式基金情况

本报告期初及本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金对本基金进行申购、赎回或者买卖基金份额。

§9 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成立子公司国投瑞银资本管理有限公司进行公告,指定媒体公告时间为2013年8月17日。

2、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7月4日、2013年8月6日和2013年9月5日。

§10 备查文件目录

10.1 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年第三季度报告原文

10.2 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.ubsdic.com

10.3 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
二〇一三年十月二十三日

国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:国金通用基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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2013年10月22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,投资者在做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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金通用国鑫发起
交易代码	762001
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	53,027,438.66份
投资目标	本基金通过合理的资产配置和积极的证券选择,追求在严格控制风险的前提下实现资本的长期稳健回报。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期和市场运行阶段的判断来确定投资组合中各大类资产的权重。在权益类资产投资方面,本基金将综合运用定量分析和定性分析手段,精选出具有内在价值和成长潜力的股票来构建股票投资组合。在固定收益类资产投资方面,本基金会深入研究分析宏观经济和利率趋势,选择流动性好,到期收益率与信用质量相对较高的债券品种进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数收益率+40%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	国金通用基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注:本基金为发起式基金。

§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7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-565,418.42
2.本期利润	5,052,720.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0930
4.期末基金资产净值	56,258,124.92
5.期末基金份额净值	1.0609

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(不含公允价值变动损益)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损益。

2、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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

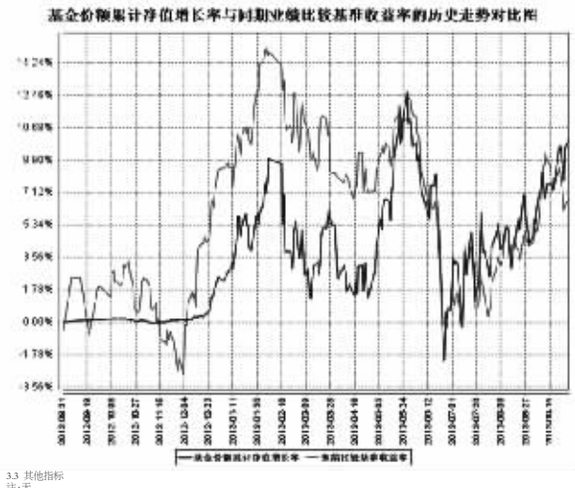
3.2 基金净值表现

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	9.35%	1.05%	5.91%	0.86%	3.44%	0.19%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

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



3.3 其他指标

注:无

§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		
吴强	本基金基金经理、投资研究部总经理	2012年8月28日	2013年9月28日	13	吴强先生,江西财经大学学士、上海财经大学硕士。历任上海创达投资管理公司研究员、上海高维化学公司总经理助理、嘉新水泥(中国)股份有限公司证券部经理、国金通用基金管理有限公司行业分析师、投资研究部总经理。自2013年9月28日起不再担任国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
徐艳芳	本基金基金经理	2013年2月27日	-	4	徐艳芳女士,中国青年政治学院学士、清华大学硕士,历任香港昊天财经公关公司咨询师、高大委和财产保险股份有限公司投资经理、国金通用基金管理有限公司固定收益投资分析师。
齐达铮	基金经理	2013年8月8日	-	7	齐达铮先生,北京师范大学文学学士、经济学学士。2004年7月至2006年8月在有色金属技术经济研究院,任分析员;2006年8月至2008年1月在国金证券股份有限公司,任交易员;2008年1月至2012年3月在云南国际信托有限公司,任资产管理总部交易员,分析员。2012年3月加入国金通用基金管理有限公司,担任行业分析员、基金经理助理,从事行业研究、分析工作,并协助基金经理管理国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指