国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	国投瑞银沪深300指数分级
基金主代码	161207
基金运作方式	契约型开放式。
基金合同生效日	2009年10月14日
报告期末基金份额总额	334,436,513.90份
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。
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。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率
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。
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
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞和沪深300指数(场内简称:瑞和300) / 国投瑞银瑞和小康沪深300指数(场内简称:瑞和小康) / 国投瑞银瑞和远见沪深300指数(场内简称:瑞和远见)
下属分级基金的交易代码	161207 / 150008 / 150009
报告期末下属分级基金的份额总额	149,002,609.90份 / 92,716,952.00份 / 92,716,952.00份

§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07月01日-2013年09月30日)
1.本期已实现收益	-1,784,862.57
2.本期利润	33,171,945.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0953
4.期末基金资产净值	347,329,257.64
5.期末基金份额净值	1.039

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	10.06%	1.37%	9.02%	1.36%	1.04%	0.01%

注:1、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指数成份股和备选成份股的配置不低于80%,故以95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率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94.02%,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5.3%,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		
LU RONG QIANG	本基金基金经理、量化投资组总监	2009年10月14日		13	澳大利亚籍,澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业硕士,具有基金从业资格。曾任康联首域投资基金公司投资经理、投资分析师;联邦基金公司数量分析员、投资绩效分析员;美世投资管理顾问公司投资分析师。2008年2月加入国投瑞银,曾任国投瑞银新兴市场基金(QDII-LOF)基金经理,现兼任国投瑞银瑞福深证100指数分级基金、国投瑞银沪深300金融地产指数基金(LOF)和国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数基金(ETF)基金经理。
殷瑞飞	本基金基金经理	2013年09月26日		6	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职于汇添富基金管理公司。2011年6月加入国投瑞银。曾任国投瑞银沪深300金融地产指数基金和本基金的基金经理助理。

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《国投瑞银瑞和沪深300指数分级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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,管理层明确了经济增长的"上限"、"下限"和"底限",出台一系列稳增长的政策措施,改善了投资者预期。政府高层表态对中国经济健康发展抱坚定信心,缓解了市场对国内经济硬着陆风险的担心;政策托底下企业库存活动出现积极变化,宏观经济出现企稳迹象。表现在:PMI企稳,工业增加值反弹,基建投资托底同时固定资产投资回升;由于欧美经济的回稳,中国出口增速出现小幅反弹,外需好转带动出口回暖。同时国内的消费增速保持平稳增长。

在此背景下,A股市场主要指数总体上呈现普涨的走势,中小板和创业板表现非常强势,三季度沪深300上涨9.47%,中小板指上涨了17.46%,创业板指上涨了35.21%;其中传媒、计算机、软件、商业零售、通信以及环保为代表的新兴产业涨幅明显居前;同时以金融、券商、地产、石油石化为代表的大盘蓝筹股在政策托底的政策影响下也表现了一定的强势。

基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以严格控制跟踪误差为主,积极应对成份股调整、成份股替代停牌机会成本,同时也密切关注基金申购赎回及市场出现的结构性机会。

4.4.2 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1.039元,本报告期份额净值增长率为10.06%,同期业绩比较基准收益率为9.02%,基金净值增长率高于业绩基准收益率,主要受报告期内指数成分股的调整、基金的申购赎回活动以及部分利息股息收入等综合因素的影响。

报告期内,日均跟踪误差为0.10%,年化跟踪误差为1.64%,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。

4.5 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,宏观经济的回暖,全年GDP完成7.5%的既定目标压力较小。政府赤字扩张的空间十分有限,预计四季度政府财政支出仍将保持平稳,货币政策由于存在美联储量化宽松政策退出的不确定性,央行可能会适度增加公开市场操作平抑流动性的变化,保持一定的灵活性,但是大幅宽松的空间有限。从市场角度看,在前三季度市场的赚钱效应带动下,场外投资者入市迹象有所显现,未来一个阶段市场的各类投资热点预计还将存在或者不断涌现。

§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	326,543,101.93	93.70
	其中:股票	326,543,101.93	93.70
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	—	—
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	18,415,503.50	5.28
7	其他各项资产	3,532,340.85	1.01
8	合计	348,490,946.28	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	2,461,347.91	0.71
B	采矿业	23,212,489.72	6.68
C	制造业	116,901,300.47	33.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,595,274.07	2.76
E	建筑业	11,593,691.53	3.34
F	批发和零售业	11,337,836.05	3.26
G	交通运输、仓储和邮政业	7,413,443.94	2.13
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,238,992.04	2.37
J	金融业	109,980,217.16	31.66
K	房地产业	16,277,238.69	4.69
L	租赁和商务服务业	2,401,926.32	0.69
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	2,420,687.64	0.70
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	1,280,884.78	0.37
S	综合	3,427,771.61	0.99
	合计	326,543,101.93	94.02

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	600016	民生银行	1,490,007	14,244,466.92	4.10
2	600036	招商银行	1,117,262	12,200,501.04	3.51
3	601166	兴业银行	770,984	8,611,891.28	2.48
4	601318	中国平安	214,077	7,642,548.90	2.20
5	600000	浦发银行	714,877	7,213,108.93	2.08
6	600837	海通证券	517,072	6,468,570.72	1.86
7	000002	万 科A	618,427	5,646,238.51	1.63
8	600030	中信证券	440,044	5,408,140.76	1.56
9	601288	农业银行	2,078,457	5,196,142.50	1.50
10	601328	交通银行	1,003,218	4,313,837.40	1.24

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

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中,包括"中国平安"214,077股,市值764万元,占基金资产净值2.20%;根据中国平安保险(集团)股份有限公司2013年5月21日公告,该集团控股子公司"平安证券有限责任公司"收到中国证券监督管理委员会《行政处罚和市场禁入事先告知书》,决定对平安证券有限责任公司给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐机构资格3个月。2012年,平安证券投行业务承销佣金收入占该集团营业收入的0.19%,投行业务利润占该集团净利润的0.66%。基金管理人认为,本处罚对该集团经营活动没有产生实质性影响,未改变该集团基本面。

本基金对上述股票的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外,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	53,541.36
2	应收证券清算款	3,427,388.29
3	应收股利	34,841.83
4	应收利息	3,408.12
5	应收申购款	13,161.25
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,532,340.85

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中在在流通受限情况的说明

5.10.5.1 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中未存在流通受限情况。

5.10.5.2 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。

5.10.6 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

项目	国投瑞银瑞和沪深300指数	国投瑞银瑞和小康沪深300指数	国投瑞银瑞和远见沪深300指数
本报告期期初基金份额总额	155,326,749.11	100,826,468.00	100,826,468.00
本报告期基金总申购份额	19,553,510.58	—	—
减:本报告期基金总赎回份额	25,877,649.79	8,109,516.00	8,109,516.00
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	149,002,609.90	92,716,952.00	92,716,952.00

注:总申购份额含配对转换转入份额,总赎回份额含配对转换转出份额。

§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

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持有的招商地产(证券代码:000024)进行估值调整,指定媒体公告时间为2013年9月10日。

3、报告期内基金管理人对本基金净值出现小幅波动,外需好转带动出口回暖,同时国内的消费增速保持平稳增长。

在此背景下,A股市场主要指数总体上呈现普涨的走势,中小板和创业板表现非常强势,三季度沪深300上涨9.47%,中小板指上涨了17.46%,创业板指上涨了35.21%;其中传媒、计算机、软件、商业零售、通信以及环保为代表的新兴产业涨幅明显居前;同时以金融、券商、地产、石油石化为代表的大盘蓝筹股在政策托底的政策影响下也表现了一定的强势。

基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以严格控制跟踪误差为主,研究应对成份股调整、成份股替代停牌等机会成本、同时也密切关注基金日常申购、赎回带来的影响及相应市场出现的结构性机会。

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0.827元,本报告期份额净值增长率为7.82%,同期业绩比较基准收益率为6.49%,基金净值增长率高于业绩基准收益率,主要受报告期内指数成分股的调整、基金的申购赎回活动以及部分利息股息收入等综合因素的影响。

报告期内,日均跟踪误差为0.10%,年化跟踪误差为1.52%,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

展望四季度,宏观经济的回暖,全年GDP完成7.5%的既定目标压力较小。政府赤字扩张的空间十分有限,预计四季度政府财政支出仍将保持平稳,货币政策由于存在美联储量化宽松政策退出的不确定性,央行可能会适度增加公开市场操作平抑流动性的变化,保持一定的灵活性,但是大幅宽松的空间有限。从市场角度看,在前三季度市场的赚钱效应带动下,场外投资者入市迹象有所显现,未来一个阶段市场的各类投资热点预计还将存在或者不断涌现。

§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	1,732,973,755.35	93.00
	其中:股票	1,732,973,755.35	93.00
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	—	—
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	370,851,096.79	5.23
7	其他各项资产	114,131.37	—
8	合计	7,088,761,130.18	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	37,060,808.92	0.52
B	采矿业	248,664,841.26	3.51
C	制造业	3,986,812,208.56	56.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	39,544,269.15	0.56
E	建筑业	100,542,729.34	1.42
F	批发和零售业	275,546,854.75	3.89
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	193,986,453.08	2.74
J	金融业	735,662,199.53	10.39
K	房地产业	691,789,868.58	9.77
L	租赁和商务服务业	33,931,918.40	0.48
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	251,243,614.15	3.55
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	65,858,619.00	0.93
S	综合	57,151,517.30	0.81
	合计	6,717,795,902.02	94.92

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	000002	万 科A	44,257,764	404,073,385.32	5.71
2	000651	格力电器	11,555,232	306,906,961.92	4.34
3	002024	苏宁云商	21,443,335	275,546,854.75	3.89
4	000001	平安银行	21,507,815	255,512,842.20	3.61
5	000776	广发证券	15,064,540	178,514,799.00	2.52
6	000858	五 粮 液	9,173,709	165,126,762.00	2.33
7	000538	云南白药	1,405,419	164,518,348.14	2.32
8	000063	中兴通讯	9,580,188	159,031,120.80	2.25
9	000333	美的集团	3,662,312	158,358,370.88	2.24
10	002241	歌尔声学	3,576,735	151,224,355.80	2.14

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。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

为有效控制指数的跟踪误差,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。

本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合对标的指数的拟合效果进行及时、有效地调整,并提高投资组合的运作效率等。例如在本基金的建仓期或发生大额净申购时,可运用股指期货有效减少基金组合资产配置与跟踪标的之间的差距;在本基金发生大额净赎回时,可运用股指期货控制基金较大幅度减仓时可能存在的冲击成本,从而确保投资组合对指数跟踪的效果。

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中,包括"五粮液"9,173,709股,市值16,513万元,占基金资产净值2.33%;根据宜宾五粮液股份有限公司2013年2月23日公告,由于该公司控股子公司"宜宾五粮液酒类销售有限责任公司"违反《中华人民共和国反垄断法》,收到四川省发展和改革委员会《行政处罚决定书》并对该公司进行了罚款处理。基金管理人认为,本处罚有利于该公司改进销售工作管理,处罚对公司经营活动没有产生实质性影响,未改变公司基本面,本基金对该股票的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外,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	47,227.17
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	66,904.20
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	114,131.37

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中在在流通受限情况的说明

5.10.5.1 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股票中未存在流通受限情况。

5.10.5.2 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。

5.10.6 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

项目	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭(场内简称"瑞福进取")
本报告期期初基金份额总额	3,645,807,267.23	3,645,807,269.28
本报告期基金总申购份额	394,066,517.76	—
减:本报告期基金总赎回份额	499,545,214.95	—
本报告期基金拆分变动份额	105,478,697.92	—
本报告期期末基金份额总额	3,645,807,267.96	3,645,807,269.28

注:本基金在分级运作期内,瑞福优先每满6个月开放一次,瑞福进取封闭运作开上市交易。

§7 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

项目	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭(场内简称"瑞福进取")
报告期期初管理人持有的份额	10,955,113.89	38,099,267.00
报告期期间基金拆分变动份额	316,947.95	—
报告期期间买入总份额	—	—
报告期期间卖出总份额	—	—
报告期期末管理人持有的基金份额	11,272,061.84	38,099,267.00
报告期期末持有的份额占基金总份额比例(%)	0.31	1.05

§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召开基金份额持有人大会事宜进行公告,指定媒体公告时间分别为2013年9月9日、9月10日和9月11日。

3、报告期内基金管理人对本基金持有的招商地产(证券代码:000024)进行估值调整,指定媒体公告时间为2013年9月10日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》(证监许可[2009]865号)

《关于国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2009]666号)

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级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

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金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

存放网址:http://www.ubsdic.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
二〇一三年十月二十三日

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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及其相关公告。

本报告中的财务资料未经审计。

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	国投瑞银瑞福分级封闭
基金主代码	121099
基金运作方式	契约型证券投资基金
基金合同生效日	2012年07月17日
报告期末基金份额总额	7,291,614,537.24份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对深证100价格指数的有效跟踪,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。
投资策略	本基金投资于深证100指数成份股票及其备选成份股票的市值不低于基金资产净值的80%;投资于标的指数成份股票及其备选成份股票的市值加上买入、卖出股指期货合约的轧差合计值不低于基金资产净值的90%;本基金持有的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%;权证以及其他金融工具的投资比例符合法律法规和中国证监会的规定。 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。
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,基金资产整体的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。 从投资者具体持有的基金份额来看,瑞福优先份额将表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金份额;瑞福进取份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金份额。
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
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞福优先封闭 / 国投瑞银瑞福进取封闭(场内简称"瑞福进取")
下属分级基金的交易代码	121007 / 150001
报告期末下属分级基金的份额总额	3,645,807,267.96份 / 3,645,807,269.28份

§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07月01日-2013年09月30日)
1.本期已实现收益	70,067,390.80
2.本期利润	628,418,914.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0862
4.期末基金资产净值	7,077,412,760.22
5.期末基金份额净值	0.971

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、基金交易费等),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	9.57%	1.38%	9.19%	1.37%	0.38%	0.01%

注:1、由于本基金的投资标的为深证100指数成份股及备选股,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5%,因此,本基金将业绩比较基准定为95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。

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94.92%,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5.24%,符合基金合同的相关规定。

3.3 其他指标

其他指标项目	其他指标内容
期末瑞福优先与瑞福进取两级基金份额配比	1:1.000000000
期末瑞福优先份额净值	1.008
期末瑞福优先累计份额净值	1.070
期末瑞福进取份额净值	0.933
期末瑞福进取累计份额净值	0.933
瑞福优先的约定年化收益率	6.00%

§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		
LU RONGQIANG	本基金基金经理、量化投资部总监	2012年10月30日		13	澳大利亚籍,澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业硕士,具有基金从业资格。曾任康联首域投资基金公司投资经理、投资分析师;联邦基金公司数量分析员、投资绩效分析员;美世投资管理顾问公司投资分析师。2008年2月加入国投瑞银,曾任国投瑞银新兴市场基金(QDII-LOF)基金经理,现兼任国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金、国投瑞银沪深300金融地产指数基金(LOF)和国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数基金(ETF)基金经理。
赵建	本基金基金经理	2013年09月26日		10	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职于上海博弘投资有限公司、上海数君投资有限公司、上海一维科技有限公司。2010年6月加入国投瑞银。曾任国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金和本基金的基金经理助理。

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、《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券