国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）

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	46,252,915.79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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,664,334.69
2.本期利润	1,143,082.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0239
4.期末基金资产净值	43,313,053.68
5.期末基金份额净值	0.936

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	2.30%	1.07%	4.49%	0.94%	-2.19%	0.13%

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投资占基金净值比例97.07%，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5.25%，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		
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，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。

4.4 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

新兴市场股市三季度以来走势震荡，在经历了6月份的大跌之后7月份小幅反弹，但8月中旬后亚洲市场资金撤出明显，带动新兴市场股市重新下跌。此后受中国经济数据以及美国QE退出暂缓的提振，新兴市场股市出现大幅反弹。MSCI新兴市场指数（人民币计价）三季度累计上涨4.5%

美国经济数据在第二季度继续表现良好，推动美国股市震荡上行。房地产市场总体表现强劲，就业市场继续温和复苏。QE政策的退出成为市场关注的焦点，包括新兴市场股市在内的全球风险资产价格持续受压，但美联储在9月份的会议上意外宣布保持QE购债规模不变，令风险资产的价格得以提振。欧洲方面，欧债危机在三季度表现平静，而欧元区的经济刺激有起色，二季度欧元区经济取得0.3%的环比增长，结束了其成立以来历时最长的经济衰退。最新的PMI以及消费者信心指数等也达到近年来的高位，表明欧元区经济的回升动力正在不断加强。此外，默克尔获得连任，意味着德国对待欧债危机的政策不会有大的改变，有助于稳定市场预期。

第三季度新兴市场国家继续承受经济增长放缓和美国QE退出预期的双重压力。7月份，新兴市场主要国家公布的经济数据疲态尽显，中国的PMI以及工业产值数据均显著下降，其他国家的经济数据也总体低迷，令投资者对新兴市场经济增长的信心大受打击。同时，美国QE退出预期的影响继续发酵，全球资金继续流出新兴市场，特别是亚洲金融市场动荡明显，多个国家的股市、汇市出现大幅下跌，其中经常项目存在持续逆差的印尼和印度一度成为主要的抛售对象。但进入9月份后，中国公布的PMI等经济数据显著超出预期，投资者信心得以提振，再加上美联储意外宣布暂缓QE的退出，令得新兴市场股市以及汇市强劲反弹。通胀走势仍旧分化明显，印度、印尼、巴西以及俄罗斯的通胀水平维持在高位，而中国、韩国、台湾等的通胀水平继续处于低位。政策方面，汇率成为相关央行重要的关注目标，为了抑制通胀率以及提振汇率，印度央行自2011年以来首次上调基准利率；巴西央行和印尼央行则分别连续两次和连续三次上调基准利率。

本季度我们的投资组合继续专注于股票选择，国家和行业的组合占比主要是自下而上选股方式的结果。在选股上我们避免全球周期性股票，而倾向于主营业务在新兴市场内部的个股。我们继续低配全球周期性行业，如制造业和能源等，超配内需驱动的防御性行业，如消费、电信行业等。

4.6 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0.936元，本报告期份额净值上涨2.30%，同期MSCI新兴市场指数（按人民币计价）上涨4.49%，超额收益为-2.19%，主要因为本基金对泰国和印尼等东盟国家相对超配，该地区在三季度因美国QE退出等因素的影响而表现较弱。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度新兴市场股市走势震荡，美国QE推出预期以及宏观经济走势疲弱均给股市带来了压力。但是经过年初以来的下跌，我们认为经济增长放缓已经被反映到投资者的预期之中。目前，中国经济增速有触底回升迹象，其他新兴市场国家的最新工业产值等数据也有一定改善，第四季度中新兴市场的经济表现可能会好于业已悲观的预期，从而给股市带来一定程度的惊喜。因此，我们对新兴市场四季度的表现持谨慎乐观的态度。一方面，新兴市场的经济增长总体疲弱，而QE退出的具体政策以及美国债务上限等问题仍有不确定性，因此我们仍需保持稳健的立场，对于宏观风险较高的国家保持警惕；但另一方面，新兴市场目前的估值已经在很大程度上反映了上述风险，一旦经济增长触底反弹或者美国QE退出力度低于预期，则新兴市场股市可能会出现显著的重估机会。

§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	42,042,506.86	82.69
	其中：普通股	20,988,991.24	41.28
	存托凭证	21,053,515.62	41.41
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	5,500,000.00	10.82
	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	2,275,677.59	4.48
8	其他各项资产	1,025,869.37	2.02
9	合计	50,844,053.82	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	8,501,556.48	19.63
英国	6,457,515.80	14.91
中国香港	6,452,082.61	14.90
泰国	5,051,259.57	11.66
卢森堡	4,427,327.06	10.22
韩国	3,515,748.72	8.12
南非	3,311,875.71	7.65
印尼	2,645,499.82	6.11
巴西	1,679,641.09	3.88
合计	42,042,506.86	97.07

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，相关股票及存托凭证所属国家（地区）如下：中国14.90%；俄罗斯14.14%；韩国12.71%；泰国11.66%；印度10.22%；巴西10.06%；南非7.65%；印尼6.11%；台湾4.36%；秘鲁2.78%；墨西哥2.48%。

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	12,494,275.31	28.85
通讯	6,506,110.32	15.02
消费品，非周期性	6,232,991.06	14.39
基础材料	5,081,990.78	11.73
消费品，周期性	4,591,834.11	10.60
科技	3,875,957.43	8.95
能源	3,259,347.85	7.53
合计	42,042,506.86	97.07

注：以上行业分类采用影博行业分类标准。

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	1,235	2,172,615.78	5.02
2	PING AN INSURANCE GROUP CO	中国平安	2318 HK	香港联合交易所	中国香港	44,000	2,011,194.00	4.64
3	SAMSUNG ELECTR	韩国三星电子	SMSN LI	伦敦证券交易所	英国	507	1,988,668.98	4.59
4	CHINA RESOURCES LAND LTD	华润置地	1109 HK	香港联合交易所	中国香港	110,000	1,923,106.17	4.44
5	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台积电	TSM US	纽约证券交易所	美国	18,100	1,887,288.45	4.36
6	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	24,210	1,817,001.92	4.20
7	KASIKORNBANK	泰国泰华农民银行	KBANK /F TB	泰国证券交易所	泰国	50,400	1,749,357.04	4.04
8	SBERBANK	联邦储蓄银行	SBER LI	伦敦证券交易所	英国	23,251	1,722,513.14	3.98
9	VALE SA	淡水河谷	VALE/P US	纽约证券交易所	美国	19,500	1,703,580.06	3.93
10	NASPERS LTD	纳斯派斯	NPN SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	2,975	1,687,278.54	3.90

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：PING AN INSURANCE GROUP CO 中国；SAMSUNG ELECTR 韩国；CHINA RESOURCES LAND LTD 中国；TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾；HOUSING DEVELOPMENT FINANCE 印度；SBERBANK 俄罗斯；VALE SA 巴西。

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	972,240.89
3	应收股利	31,905.57
4	应收利息	6,918.44
5	应收申购款	14,804.47
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,025,869.37

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	47,784,634.55
本报告期基金总申购份额	8,603,217.07
减：本报告期基金总赎回份额	10,134,935.83
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	46,252,915.79

§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

国投瑞银优化增强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	352,145,111.87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	279,370,666.65份	72,774,445.22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7月1日-2013年9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	1,964,964.08	457,088.42
2.本期利润	1,039,766.75	201,399.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0033	0.0023
4.期末基金资产净值	298,418,920.63	76,765,832.92
5.期末基金份额净值	1.068	1.055

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	0.28%	0.08%	-1.47%	0.17%	1.75%	-0.09%

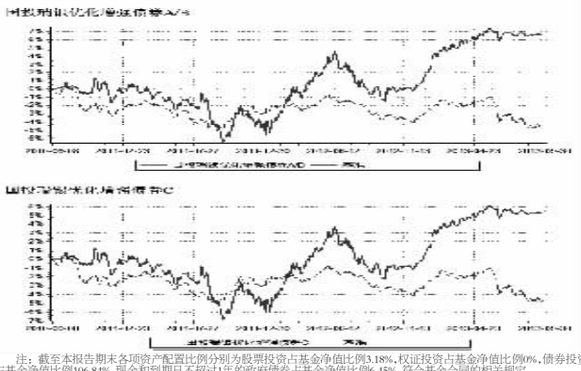
国投瑞银优化增强债券C

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	0.19%	0.08%	-1.47%	0.17%	1.66%	-0.09%

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



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3.18%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例106.84%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例6.45%，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，现兼任国投瑞银瑞源保本基金和国投瑞银纯债债券基金经理。

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

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，受密集下调评级以及负面新闻冲击，市场单边下跌，观望气氛较浓，交投清淡；9月份垃圾债超跌反弹，进入中下旬后资金面仍较宽裕，打消了市场顾虑，信用债也有所反弹。我们在下跌中增持了部分超跌品种，在7月底陆续减持了部分反弹幅度较大品种，总体上我们积极克服市场不利因素影响，管理好组合流动性，努力提高组合收益。

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0.997元，B类份额净值为0.999元，本报告期A类份额净值增长率为-0.30%，B类份额净值增长率为-0.20%，同期业绩基准增长率为-1.92%，基金净值增长率高于业绩基准收益率，主要得益于及时调整组合配置。

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	221,785,458.44	94.73
	其中：债券	221,785,458.44	94.73
	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	4,916,495.45	2.10
7	其他资产	7,421,692.15	3.17
8	合计	234,123,646.04	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	9,982,000.00	5.64
	其中：政策性金融债	9,982,000.00	5.64
4	企业债券	181,863,458.44	102.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	29,940,000.00	16.92
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	221,785,458.44	125.33

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	1080151	10北部湾债	200,000	20,158,000.00	11.39
2	1282418	12锡新区MTN2	200,000	20,066,000.00	11.34
3	1380041	13锡新城债	200,000	20,024,000.00	11.32
4	1380198	13巍湖建投债	200,000	19,612,000.00	11.08
5	124159	13绍城改	189,890	19,327,004.20	10.92

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	12,278.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,402,224.76
5	应收申购款	7,189.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,421,692.15

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

	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
本报告期期初基金份额总额	180,497,096.23	125,952,462.08
本报告期基金总申购份额	3,976,803.03	24,814,058.29
减：本报告期基金总赎回份额	76,742,267.28	81,129,997.48
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	107,731,631.98	69,636,522.89

§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

《关于同意国投瑞银纯债债券型证券投资基金设立的批复》（证监许可[2012]1369号）

《关于国投瑞银纯债债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2012]1110号）

《国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银纯债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

国投瑞银纯债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

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

国投瑞银纯债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	国投瑞银纯债债券	
交易代码	121013	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月11日	
报告期末基金份额总额	177,368,154.87	
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争在长期中实现超越业绩比较基准的投资业绩，为投资者提供低波动、稳健回报的理财工具。	
投资策略	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国债、央行票据、信用债(即企业债、公司债、可分离债存债、次级债、短期融资券、资产支持证券、地方政府债、金融债、中小企业私募债券等非国家信用的固定收益类金融工具)、债券回购、银行存款等金