国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（LOF）

2015 第一季度 报告

2015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：2015年04月20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2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银中证消费服务指数(LOF)(场内简称：国投消费)
基金主代码	161213
交易代码	161213/161215
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月16日
报告期末基金份额总额	84,820,266.48份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，实现对中证下游消费与服务产业指数的有效跟踪。
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。 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。
业绩比较基准	95%×中证下游消费与服务产业指数收益率+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（2015年01月01日-2015年03月31日）
1.本期已实现收益	14,066,623.38
2.本期利润	35,177,998.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.3326
4.期末基金资产净值	122,191,447.36
5.期末基金份额净值	1.441

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

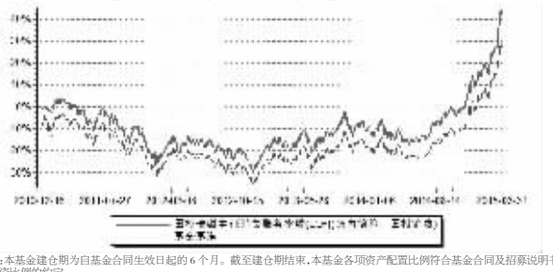
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	31.60%	1.47%	30.94%	1.44%	0.66%	0.03%

注：1.本基金是以中证下游消费与服务产业指数为标的指数的被动式、指数型基金，故以95%×中证下游消费与服务产业指数收益率+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：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
赵建	本基金基金经理	2014年04月25日	-	12	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。现任国投瑞银瑞福深证100指数分级基金、国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金（LOF）、国投瑞银金融地产交易型开放式指数基金联接基金和国投瑞银创业指数分级基金基金经理。

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 管理人对投资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《国投瑞银中证下游消费与服务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

2015年一季度，宏观经济下行压力依然较大，商业银行惜贷意愿明显，以地产为代表的传统经济依然处在下行周期；然而，经济托底意图明显，货币宽松政策持续加码，房地产限购政策逐步退出，为未来经济逐步企稳打下基础。市场风格相对于去年四季度发生明显转变，以互联网、TMT为代表的新兴产业得到充分演绎，传统产业触网也为市场追捧。

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1.441元，本报告期份额净值增长率为31.60%，同期业绩比较基准收益率为30.94%，基金净值增长率高于业绩基准收益率0.66%，主要受报告期内指数成分股调整、基金的申购赎回活动、部分利息股息收入等综合因素的影响。报告期内，日跟踪偏离度绝对值的平均值为0.05%，年化跟踪误差为1.16%，符合基金合同约定的日跟踪偏离度绝对值的平均值不超过0.35%以及年化跟踪误差不超过4.0%的限制。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 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，维持增支出托经济的财政政策有望继续，货币政策保持宽松，大类商品持续低位降低通胀风险，宏观经济层面暂时不存在导致货币政策转型或者收紧的因素，大类资产配置中继续有利于股票；在相对有利的宏观和流动性环境下，权益类指数型基金的表现值得关注。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	117,550,346.56	94.71
	其中：股票	117,550,346.56	94.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,148,899.61	4.95
8	其他资产	413,697.29	0.33
9	合计	124,112,943.46	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,333,502.35	1.91
B	采矿业	-	-
C	制造业	60,124,264.51	49.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	196,162.96	0.16
E	建筑业	312,792.48	0.26
F	批发和零售业	7,353,168.41	6.02
G	交通运输、仓储和邮政业	9,234,970.84	7.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,331,045.92	17.46
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,248,259.60	5.11
M	科学研究和技术服务业	591,034.53	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	3,768,903.27	3.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	308,453.40	0.25
R	文化、体育和娱乐业	5,747,788.29	4.70
S	综合	-	-
	合计	117,550,346.56	96.20

5.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的股票投资组合

本报告期末本基金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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	79,574	3,483,749.72	2.85
2	600887	伊利股份	101,156	3,120,662.60	2.55
3	600519	贵州茅台	15,083	2,955,664.68	2.42
4	600104	上汽集团	109,058	2,711,181.88	2.22
5	000333	美的集团	69,985	2,306,005.75	1.89
6	601006	大秦铁路	196,072	2,162,674.16	1.77
7	300059	东方财富	50,094	2,083,409.46	1.71
8	002024	苏宁云商	146,620	1,916,323.40	1.57
9	600570	恒生电子	16,283	1,772,893.04	1.45
10	000625	长安汽车	86,280	1,750,621.20	1.43

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

本报告期末本基金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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	35,908.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,166.54
5	应收申购款	376,621.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	413,697.29

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300059	东方财富	2,083,409.46	1.71	重大事项停牌
2	000625	长安汽车	1,750,621.20	1.43	重大事项停牌

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前十名股票不存在流通受限的情况。

5.11.6 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、未投资招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	129,332,997.75
报告期期间基金总申购份额	16,914,230.23
减：报告期期间基金总赎回份额	61,426,961.50
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	84,820,266.48

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§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旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法进行公告，指定媒体公告时间为2015年3月31日。

2.报告期内基金管理人对本基金持有的万达信息（证券代码300168）和东方财富（证券代码300059）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年3月17日。

3.报告期内基金管理人对本基金持有的鹏博士（证券代码600804）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年3月14日。

4.报告期内基金管理人对本基金持有的信邦制药（证券代码002390）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年2月27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证下游消费与服务产业指数证券投资基金（LOF）募集的批复》（证监许可[2010]1279号）

《关于国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（LOF）备案确认的函》（基金部函[2010]758号）

《国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（LOF）基金合同》

《国投瑞银中证下游消费与服务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

国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金（LOF）2015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.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
二〇一五年四月二十日

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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：2015年04月20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2015年4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2015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	153,594,252.25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%×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	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
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	66,082,596.25份	43,755,828.00份	43,755,828.00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（2015年01月01日-2015年03月31日）
1.本期已实现收益	47,433,902.77
2.本期利润	28,037,225.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.1426
4.期末基金资产净值	243,813,668.99
5.期末基金份额净值	1.5870

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

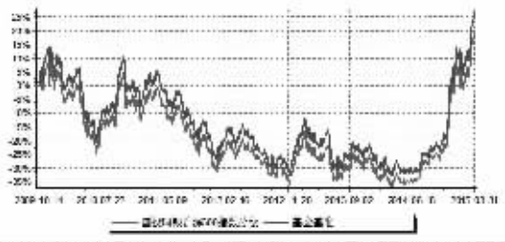
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	12.87%	1.74%	13.93%	1.74%	-1.06%	0.00%

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：本基金建仓期为自基金合同生效日起的3个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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、量化投资部总监	2009年10月14日	2015年02月10日	15	澳大利亚籍，硕士，具有基金从业资格。曾任建银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）、国投瑞银瑞福深证100指数分级基金、国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金、国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数基金（ETF）及其联接基金基金经理。
殷瑞飞	本基金基金经理	2013年09月26日	-	8	中国籍，博士，具有基金从业资格。曾任职于汇添富基金管理有限公司。2011年6月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金、国投瑞银金融地产交易型开放式指数基金和国投瑞银中证资源指数基金（LOF）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 管理人对投资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运作分析

2015年一季度，宏观经济下行压力依然较大，商业银行惜贷意愿明显，以地产为代表的传统经济依然处在下行周期；然而，经济托底意图明显，货币宽松政策持续加码，房地产限购政策逐步退出，为未来经济逐步企稳打下基础。市场风格相对于去年四季度发生明显转变，以互联网、TMT为代表的新兴产业得到充分演绎，传统产业触网也为市场追捧。

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1.587元，本报告期份额净值增长率为12.87%，同期业绩比较基准收益率为13.93%，基金净值增长率低于业绩基准收益率，主要受报告期内基金的申购赎回活动、指数成分股的调整等综合因素的影响。

报告期内，日均跟踪误差为0.07%，年化跟踪误差为1.17%，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 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 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，维持增支出托经济的财政政策有望继续，货币政策保持宽松，大类商品持续低位降低通胀风险，宏观经济层面暂时不存在导致货币政策转型或者收紧的因素，大类资产配置中继续有利于股票；在相对有利的宏观和流动性环境下，权益类指数型基金的表现值得关注。?

§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	234,499,153.40	95.27
	其中：股票	234,499,153.40	95.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	11,283,406.74	4.58
8	其他各项资产	369,497.64	0.15
9	合计	246,152,057.78	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	586,954.67	0.24
B	采矿业	10,181,745.40	4.18
C	制造业	80,225,905.30	32.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,926,447.91	3.25
E	建筑业	10,828,499.83	4.44
F	批发和零售业	6,627,837.38	2.72
G	交通运输、仓储和邮政业	6,114,685.44	2.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,597,252.28	4.35
J	金融业	81,808,138.95	33.55
K	房地产业	9,673,340.01	3.97
L	租赁和商务服务业	2,825,320.24	1.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,390,745.22	0.98
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	205,814.85	0.08
R	文化、体育和娱乐业	3,872,245.66	1.59
S	综合	634,220.26	0.26
	合计	234,499,153.40	96.18

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	601318	中国平安	94,643	7,404,868.32	3.04
2	600036	招商银行	384,086	5,980,219.02	2.45
3	600016	民生银行	609,700	5,914,090.00	2.43
4	600030	中信证券	166,328	5,458,884.96	2.24
5	601166	兴业银行	265,017	4,865,712.12	2.00
6	600837	海通证券	170,809	3,998,638.69	1.64
7	600000	浦发银行	236,351	3,731,982.29	1.53
8	601939	建设银行	561,283	3,423,826.30	1.40
9	600015	华夏银行	244,529	3,154,424.10	1.29
10	000002	万 科A	204,593	2,827,475.26	1.16

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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 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	126,737.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,587.17
5	应收申购款	240,173.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	369,497.64

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 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。

5.11.6 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、未投资招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	3,645,807,259.89
报告期期间基金总申购份额	563,756,182.16
减：报告期期间基金总赎回份额	674,029,360.57
报告期期间基金拆分变动份额	110,273,183.97
报告期期末基金份额总额	3,645,807,265.45

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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（份额简称"瑞福进取*）
报告期期初管理人持有的份额	11,958,529.72	38,099,267.00
报告期期间基金拆分变动份额	361,704.57	-
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	12,320,234.29	38,099,267.00
报告期期末持有的份额占基金总份额比例(%)	0.34	1.05

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	份额折算	2015年02月16日	361,704.57	-	-

§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旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法进行公告，指定媒体公告时间为2015年3月31日。

2.报告期内基金管理人对本基金持有的宏源证券通威股份（证券代码600438）、大北农（证券代码002385）和银座股份（证券代码600858）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年3月5日。

3.报告期内基金管理人对本基金瑞福优先份额折算和申购与赎回结果进行公告，指定媒体公告时间为2015年2月17日。

4.报告期内基金管理人对本基金瑞福优先份额第6个封闭期约定年化收益率进行公告，指定媒体公告时间为2015年2月16日。

5.报告期内基金管理人对本基金瑞福进取份额暂停交易进行公告，指定媒体公告时间为2015年2月13日。

6.报告期内基金管理人对本基金基金经理变更进行公告，指定媒体公告时间为2015年2月10日。

7.报告期内基金管理人对本基金瑞福优先份额折算方案进行公告，指定媒体公告时间为2015年2月4日。

8.报告期内基金管理人对本基金瑞福优先份额开放申购与赎回业务进行公告，指定媒体公告时间为2015年2月4日。

9.报告期内基金管理人发布本基金瑞福优先份额开放申购与赎回期间瑞福进取份额（150001）的风险提示性公告，指定媒体公告时间为2015年2月4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福分级股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》证监许可〔2012〕880号）

《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞福深证100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

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金2015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.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
二〇一五年四月二十日

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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：2015年04月20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2015年4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及其相关公告。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2015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08月13日
报告期末基金份额总额	7,291,614,534.73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。