

国投瑞银纯债债券型证券投资基金

2013年第2季度报告

2013年06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07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	306,449,558.31
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。本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产净值的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%。 本基金不参与可转债（不含可分离债存债）投资、不参与股票一级市场投资，也不进行二级市场股票、权证投资。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率	
风险收益特征	本基金为纯债债券型基金，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	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
下属两级基金的交易代码	121013	128013
报告期末下属两级基金的份额总额	180,497,096.23	125,952,462.08

§ 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04月01日-2013年06月30日）	
	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
1.本期已实现收益	3,160,014.52	2,125,571.76
2.本期利润	2,340,311.57	1,556,029.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0096
4.期末基金资产净值	180,485,428.20	126,052,506.96
5.期末基金份额净值	1.000	1.001

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

国投瑞银纯债债券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	0.80%	0.12%	0.12%	0.11%	0.68%	0.01%

国投瑞银纯债债券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	0.90%	0.13%	0.12%	0.11%	0.78%	0.02%

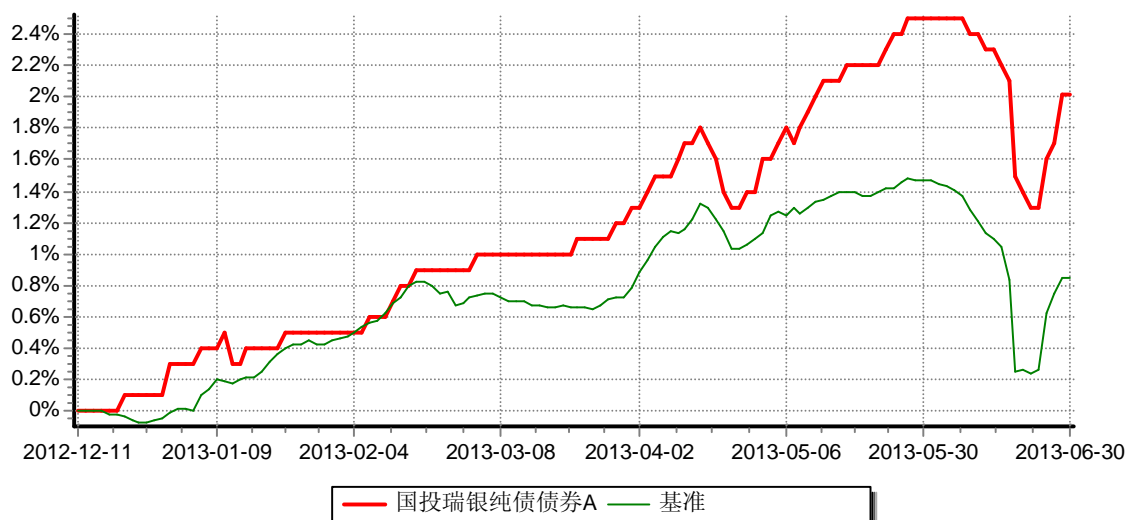
注：1、本基金为纯债债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金选取中债综合指数收益率作为本基金的业绩比较基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

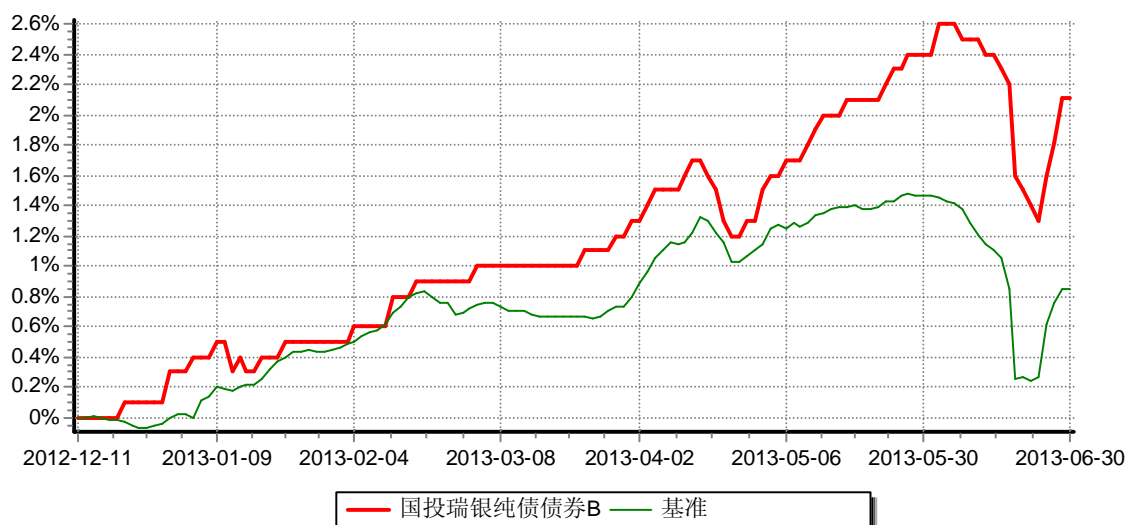
3、本基金基金合同生效日为2012年12月11日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

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

国投瑞银纯债债券A



国投瑞银纯债债券B



注：本基金基金合同生效日为2012年12月11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。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136.57%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例7.30%，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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
李怡文	本基金基金经理	2012年12月11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，现兼任国投瑞银优化增强债券基金和国投瑞银瑞源保本基金基金经理。
刘兴旺	本基金基金经理	2013年05月11日		8	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职申银万国证券、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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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《国投瑞银纯债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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度债市受多种因素刺激，收益率波动幅度和区间扩大。4月中旬开始发酵的债市监管风波令债市一度出现恐慌性抛售，债市收益率整体上扬，之后监管层表现出的宽松处理态度安抚了市场情绪，债市回暖。4月至5月中旬，利率产品在宽松资金面以及经济数据弱于预期推动下，收益率整体小幅下行；信用债表现较好，配置需求迅速消化监管冲击；5月底之后，随着货币市场利率日渐吃紧，央行不干预的操作思路使得货币市场利率屡屡刷新纪录，各期限券种债券呈普跌格局。二季度前期我们较好把握了信用债的投资机会，节前也进行了一些减仓操作，但由于流动性以及赎回原因，市场波动对净值冲击较大。我们积极克服市场不利因素影响，在市场恐慌中对组合进行调整，增持部分交易所受流动性冲击较大的信用债，这些品种在资金面逐步宽松后对组合有一定贡献。

4.4.2 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1.000元，B类份额净值为1.001，本报告期A类份额净值增长率为0.80%，B类份额净值增长率为0.90%，同期业绩基准增长率为0.12%，基金净值增长率高于业绩基准收益率，主要得益于积极调整投资组合。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年债券市场整体风险较小且可控，但与上半年相比，净价收益大幅降低。货币政策将回归中性，需要在稳增长和控风险之间平衡。随着利率市场化深入、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。基于经济结构调整、通胀压力不大预期下，利率产品未来仍存在交易性机会。基于我们对宏观基本面和资金面的判断，我们认为下半年中长期中低评级信用债风险增大。配置策略上，我们认为下半年信用债以防御为主，适当降低组合杠杆，保持中等久期，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	418,642,503.92	96.27
	其中：债券	418,642,503.92	96.27
	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	2,438,850.50	0.56
7	其他资产	13,767,246.91	3.17
8	合计	434,848,601.33	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	19,926,000.00	6.50
	其中：政策性金融债	19,926,000.00	6.50
4	企业债券	317,782,503.92	103.67

5	企业短期融资券	30,078,000.00	9.81
6	中期票据	50,856,000.00	16.59
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	418,642,503.92	136.57

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	1380030	13绍兴城改债	300,000	30,678,000.00	10.01
2	1380041	13锡新城债	300,000	30,615,000.00	9.99
3	041252060	12恒力集CP002	300,000	30,078,000.00	9.81
4	1280326	12秦开债	200,000	20,876,000.00	6.81
5	1282418	12锡新区MTN2	200,000	20,466,000.00	6.68

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。

5.9 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	13,438.68
2	应收证券清算款	4,147,369.33
3	应收股利	—
4	应收利息	9,309,540.39
5	应收申购款	296,898.51
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	13,767,246.91

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.9.6 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	340,362,616.63	178,593,964.11
本报告期基金总申购份额	20,771,114.30	80,518,482.58
减：本报告期基金总赎回份额	180,636,634.70	133,159,984.61
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	180,497,096.23	125,952,462.08

§ 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。
- 3、报告期内基金管理人为本基金增聘基金经理，指定媒体公告时间为2013年5月11日。
- 4、报告期内基金管理人对本基金进行了分红，指定媒体公告时间为2013年6月19日。

§ 8 备查文件目录

8.1 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