

**国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金
(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)**

2012年年度报告摘要

2012年12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

送出日期：2013年03月27日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》和《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》的规定，于2013年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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更新。

2012年6月8日，基金管理人就国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金的基金合同延期及修改相关事项召开了基金份额持有人大会，会议审议通过了《关于国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同延期及修改相关事项的议案》。上述决议已获中国证监会核准。

依据前述决议及《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》，国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金于2012年7月16日合同到期并延期，于2012年7月17日起转型为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金。

根据基金管理人2012年8月15日发布的《关于瑞福优先、瑞福进取份额确认结果及瑞福优先约定收益计算起始的公告》，基金管理人在2012年7月17日至8月13日的过渡期内分别进行了瑞福优先、瑞福进取的赎回、份额折算以及申购。自2012年8月14日起国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金进入分级运作期。

相关公告刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、深圳证券交易所网站(<http://www.szse.cn>)及基金管理人网站。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金的报告期自2012年7月17日(基金合同生效日)起至2012年12月31日止，国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金的报告期自2012年1月1日起至2012年7月16日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.1.1 国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金		
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	
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	
报告期末基金份额总额	7,291,614,511.37份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2012年8月17日	
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	3,645,807,242.09份	3,645,807,269.28份
2.1.2 国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金		
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	2007年07月17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	
报告期末基金份额总额	6,000,332,873.63份	
基金合同存续期	5年(2007年7月17日至2012年7月16日)	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2007年09月21日	
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	2,999,836,635.63份	3,000,496,238.00份

注：1、国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金由国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金延期转型并于2012年7月17日合同生效。其中下属分级份额之瑞福进取自2012年7月17日起至2012年8月16日在深圳证券交易所停牌，并于2012年8月17日复牌交易。

2、国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金于2012年7月16日合同到期并延期转型为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金，报告截止日为2012年7月16日。

2.2 基金产品说明

2.2.1 国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金	
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	$95\% \times \text{深证100 价格指数收益率} + 5\% \times \text{银行活期存款利率（税后）}$ 。
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。
下属两级基金的风险收益特征	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 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

	低于普通的股票型基金份 额	高于普通的股票型基金份 额
2.2.2 国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金		
投资目标	本基金通过精选蓝筹股票, 分享中国证券市场成长收益, 力求实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	<p>本基金将采取积极的股票投资管理策略, 借鉴瑞银环球资产管理公司投资管理经验, 辅助性的主动类别资产配置的基础上, 自下而上地精选蓝筹股票构建组合, 力求实现基金资产的长期稳定增长, 同时, 通过严谨的风险控制管理流程, 实现风险-收益的最佳配比。</p> <p>1、类别资产配置</p> <p>在正常情况下, 本基金股票投资占基金资产的比例为60%-100%; 除股票资产以外的其他资产投资占基金资产的比例为0%-40%, 其中, 权证投资占基金资产净值的比例不高于3%。本基金投资于沪深300 指数成分股或公告将要调入的成分股不低于股票资产的80%。</p> <p>2、股票投资管理</p> <p>以自下而上的公司基本面全面分析为主, 挖掘优质蓝筹股票, 并使用GEVS 模型等方法评估股票的内在价值。构建股票组合的步骤是: 确定股票初选库; 基于公司基本面全面考量、筛选价值收益型和成长型蓝筹企业, 运用GEVS 等估值方法, 分析股票内在价值; 结合风险管理, 构建股票组合并对其进行动态调整。</p> <p>3、债券投资管理</p> <p>借鉴UBS Global AM 固定收益组合的管理方法, 采取"自上而下"的债券分析方法, 确定债券模拟组合, 并管理组合风险。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>估计权证合理价值, 根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值差价(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性, 结合标的股票合理价值考量, 决策买入、持有或沽出权证。</p>	
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中信标普全债指数×20%	

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。	
下属两级基金的风险收益特征	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。	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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	国投瑞银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	包爱丽
	联系电话	400-880-6868
	电子邮箱	service@ubssdic.com
客户服务电话	400-880-6868	95588
传真	0755-82904048	010-66105798

注:2013年2月23日基金管理人公告,自2013年2月21日起包爱丽女士转任公司副总经理,不再担任督察长;由刘凯先生担任公司督察长。

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金	国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金		
	2012年07月17日-2012年12月31日	2012年01月01日-2012年07月16日	2011年	2010年
本期已实现收益	-86,979,399.19	-236,175,478.60	-667,115,622.71	109,731,885.53
本期利润	91,315,532.90	195,160,163.55	-1,321,011,016.32	-180,900,380.56
加权平均基金份额本期利润	0.0138	0.0325	-0.2202	-0.0301
本期基金份额净值增长率	1.20%	5.26%	-26.06%	-3.42%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2012年7月16日	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.7258	-0.3400	-0.3726	-0.1895
期末基金资产净值	7,382,429,816.78	3,960,034,714.23	3,764,874,550.68	5,085,885,583.89
期末基金份额净值	1.012	0.660	0.627	0.848

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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、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。

4、国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金由国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金延期转型并于2012年7月17日合同生效。2012年7月17日至8月13日为本基金的过渡期。本基金自2012年8月14日进入分级运作期，开始投资运作。本基金对应的本期基金份额净值增长率及基金份额累计净值增长率的计算起始日为本基金分级运作起始日2012年8月14日。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

5、国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金于2012年7月16日合同到期并延期转型为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金，报告截止日为2012

年7月16日。

3.2 基金净值表现(国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金)

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.09%	1.29%	4.94%	1.28%	0.15%	0.01%
自基金转型日起至今	1.20%	1.37%	0.97%	1.36%	0.23%	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、本基金由国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金延期转型并于2012年7月17日合同生效。2012年7月17日至8月13日为本基金的过渡期。过渡期间，本基金基金资产保持为现金形式（不能变现的资产除外），同时基金进行了瑞福优先、瑞福进取的赎回、份额折算以及申购。本基金自2012年8月14日进入分级运作期，开始投资运作。上表的转型日为分级运作起始日2012年8月14日。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

3.2.2 自基金转型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

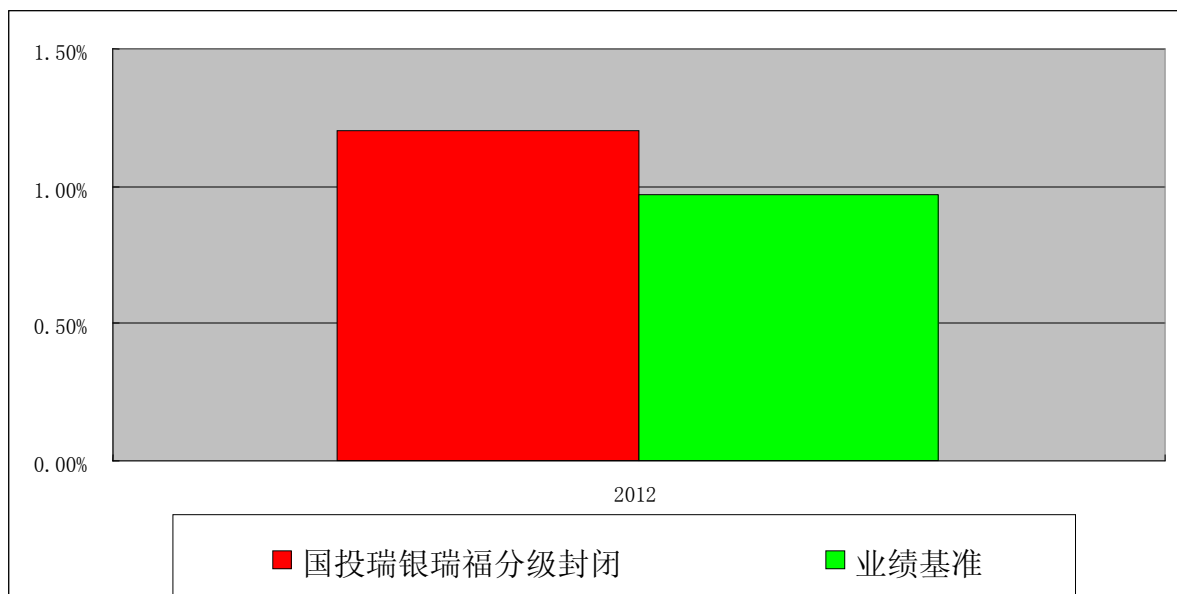


注：1、截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例94.71%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例4.05%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比

例5.13%，符合基金合同的相关规定。

2、本基金由国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金延期转型并于2012年7月17日合同生效。2012年7月17日至8月13日为本基金的过渡期。过渡期间，本基金基金资产保持为现金形式（不能变现的资产除外），同时基金进行了瑞福优先、瑞福进取的赎回、份额折算以及申购。本基金自2012年8月14日进入分级运作期，开始投资运作。上图的起始日为2012年8月14日。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金由国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金延期转型并于2012年7月17日合同生效。2012年7月17日至8月13日为本基金的过渡期。过渡期间，本基金基金资产保持为现金形式（不能变现的资产除外），同时基金进行了瑞福优先、瑞福进取的赎回、份额折算以及申购。本基金自2012年8月14日进入分级运作期，开始投资运作。2012年度自2012年8月14日起计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 基金净值表现(国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)

3.3.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去六个月 (2012.7.1-2012.7.16)	0.00%	0.46%	-1.95%	1.01%	1.95%	-0.55%

过去一年 (2012.1.1-2012.7.16)	5.26%	1.11%	2.65%	1.06%	2.61%	0.05%
过去三年 (2010.1.1-2012.7.16)	-24.83%	1.27%	-25.29%	1.14%	0.46%	0.13%
过去五年 (2008.1.1-2012.7.16)	-39.16%	1.65%	-43.21%	1.63%	4.05%	0.02%
自基金合同生效日起 至2012年7月16日	-25.72%	1.67%	-23.49%	1.63%	-2.23%	0.04%

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、本基金于2012年7月16日合同到期并延期转型，报告截止日为2012年7月16日。无过去3个月业绩比较。

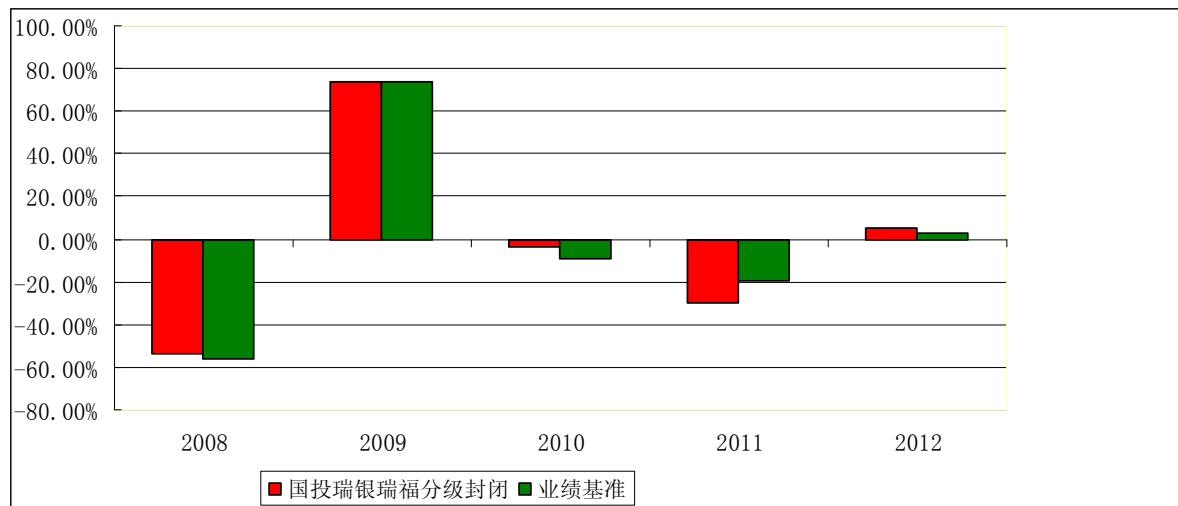
3.3.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较



注：1、国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金于2012年7月16日合同到期并延期转型，报告截止日为2012年7月16日。

2、根据《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》规定，“在本基金《基金合同》到期前的6个月内，基金的投资资产配置可不受上述比例的限制”。至本报告截止日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0%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例29.74%，其它各项资产占基金净值比例45.67%，上述投资比例符合相关规定。

3.3.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金于2012年7月16日合同到期并延期转型，2012年度截止日为2012年7月16日，不按整个自然年度进行折算。

3.4 其他指标

3.4.1 国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

金额单位：人民币元

其他指标	报告期（2012年7月17日-2012年12月31日）
期末瑞福优先与瑞福进取两级基金份额配比	1: 1.000000007
期末瑞福优先份额净值	1.023
期末瑞福优先累计份额净值	1.023
期末瑞福进取份额净值	1.002
期末瑞福进取累计份额净值	1.002
瑞福优先的约定年化收益率	6.00%

注：本基金由国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金延期转型并于2012年7月17日合同生效。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

3.4.2 国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金

金额单位：人民币元

其他指标	报告期间（2012年01月01日至2012年7月16日）

瑞福优先与瑞福进取两级基金份额配比	1: 1.000219879
期末瑞福优先参考净值	0.885
瑞福优先累计分红金额	0.0545
期末瑞福优先累计参考净值	0.940
期末瑞福进取参考净值	0.435
瑞福进取累计份额分红金额	0.225
期末瑞福进取累计参考净值	0.660
瑞福优先的年基准收益率	6.50%
瑞福优先的本金差额	0.2855

注：国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金于2012年7月16日合同到期并延期转型，报告截止日为2012年7月16日。

3.5 过去三年基金的利润分配情况

3.5.1 国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

本基金合同于2012年7月17日生效，根据基金合同的约定，在分级运作期内本基金不进行收益分配。

3.5.2 国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司（简称“公司”），原中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于2002年6月13日正式成立，注册资本1亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司，公司股东为国投信托有限公司（国家开发投资公司的全资子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以“诚信、客户关注、包容性、社会责任”作为公司的企业文化。截止2012年12月底，公司有员工144人，其中88人具有硕士或博士学位；公司管理19只基金，其中包括2只创新型分级基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从	说明
----	----	-------------	-----	----

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)
2012年年度报告(摘要)

		任职日期	离任日期	业年限	
黄顺祥	本基金基金经理	2009年11月03日	2012年10月30日	13	中国籍, 硕士, 具有基金从业资格。曾任职于招商证券、招商基金, 从事证券研究和基金投资工作。2009年6月加入国投瑞银, 曾任国投瑞银核心企业基金和国投瑞银瑞福深证100指数分级基金基金经理。
朱红裕	本基金基金经理, 研究部负责人	2012年02月15日	2012年10月30日	8	中国籍, 硕士, 具有基金从业资格。曾任职于华夏证券、银河基金管理有限公司、华安基金管理有限公司, 2010年6月加入国投瑞银。现任国投瑞银稳健增长基金基金经理。
LURON GQIAN G	本基金基金经理、国际业务部副总监	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指数分级基金基金经理。
杨冬冬	本基金基金经	2011年03月17日	2012年12月26日	5	中国籍, 硕士, 具有基金从业资格。2008年4月加入

	理助理、 高级研 究员				国投瑞银。
--	-------------------	--	--	--	-------

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合规守信情况的说明

2012年1月1日至2012年7月16日，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规、《国投瑞银瑞福分级股票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。

2012年7月17日国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金，即日起至报告期末，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，制定了公平交易管理相关的《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度，并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理坚持以下原则：

- 1、当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时，坚持基金持有人利益优先；
- 2、当不同资产委托人利益发生冲突时，应公平的对待不同的资产委托人；
- 3、公平对待管理人旗下管理的不同投资组合；
- 4、严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下：

1、不断完善投资决策、研究支持、交易管理的制度和流程，提高投资管理的科学性和客观性，确保在公司内建立适用于所有投资组合的公平交易环境。

2、公平交易的范围覆盖所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动，同时涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

3、合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4、建立科学的投资决策体系,加强交易分配的内部控制,通过严格的制度、流程、技术手段等保证公平交易原则的实现,同时通过监察稽核,事后分析及信息披露来加强对公平交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下:

1、以系统强制控制为优先措施。公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统,充分发挥系统的自动控制功能,根据公平交易管理的要求,在系统中设置相应业务流转顺序、控制阈值或者触发机制,对触及阈值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。如:符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制采用公平委托功能进行交易,内部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理,控制阈值的修改必须经监察稽核部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

2、以双人复核、集体决策为控制的辅助手段。对于无法通过系统进行强制控制的业务活动,通过建立明确的业务规则和流程,在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制,通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求,实现对关键业务风险的管理。如:以公司名义进行的一级市场申购结果分配,需要经过严格的公平性审核,由交易部负责人、运营部负责人、监察稽核部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、监察稽核部、运营部设置专门岗位,分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控,并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况,监督督促公平交易制度的执行。如:交易部对相同投资经理管理不同投资组合指令时间差的监督,监察稽核部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核,监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析,发现控制薄弱环节或交易价异常,将重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制,针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中,披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明,接受社会监督。公司定期接受外

部审计的检查,公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时,将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。公司每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况,并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题,也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式,也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析,并会同证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为,将依法采取相关监管措施。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,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,形成了有效地公平交易体系。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。

报告期内,管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下:

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析,对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行T检验,检验在95%的可信水平下,价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较,区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况,

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算,检查在过去四个季度内,是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示,公司管理的所有投资组合,在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.3 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%的交易次数为7次,全部由于指数基

金被动调仓需要。

4.4 管理人对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

本基金由国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金延期转型并于2012年7月17日合同生效,投资标的改为复制深证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,转型后本基金将业绩比较基准定为 $95\% \times$ 深证100价格指数收益率 $+5\% \times$ 银行活期存款利率(税后)。

自2012年1月1日至2012年7月16日基金转型前,国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金为主动管理型基金,期间基金份额净值增长率为5.26%,同期业绩基准增长率为2.65%。

本基金12年3季度经历了基金转型。在7月中下旬前,本基金逐步调降仓位至零,以规避转型期间的净值波动。转型成功后,本基金在8月中旬开始采取快速建仓的策略。由于8月中旬至9月底,市场经历了较为明显的下跌。导致本基金期间净值损失较大。2012年7月17日至8月13日为本基金转型过渡期。过渡期间,本基金基金资产保持为现金形式(不能变现的资产除外),同时基金进行了瑞福优先、瑞福进取的赎回、份额折算以及申购。

本基金自2012年8月14日进入分级运作期,开始指数化投资运作。

基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以控制跟踪误差为主,研究应对指数成分股的停牌替代及调整等机会成本。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自2012年8月14日至2012年12月31日,截止报告期末,本基金份额净值为1.012元,期间基金份额净值增长率为1.20%,同期业绩基准增长率为0.97%,基金净值增长率高于业绩基准收益率,主要受指数成份股调整及停牌股票估值调整等因素影响。报告期内,日均跟踪误差为0.07%,年化跟踪误差为1.04%,符合基金合同约定的日均及年化跟踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

自2012年1月1日至2012年7月16日,国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金期间基金份额净值增长率为5.26%,同期业绩基准增长率为2.65%,基金净值增长率高于业绩基准,主要因为得益于报告期内积极的股票仓位管理策略以及精选个股的超额收益。

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2013年,我们认为在上半年,以上支撑本轮股市上涨的长短期因素仍将持续,或者无法证伪,全市场的估值提升仍未结束,我们对上半年市场走势持较为积极态度。从全年看,需要警惕的风险一是房价大涨引发的流动性收缩风险,二是经济数据低于预期。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进行监督;估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等事项,估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,设立基金估值核算员岗位负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值小组提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

2012年7月17日国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金,2012年7月17日至2012年12月31日,根据《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》的约定,国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金在分级运作期内不进行收益分配。

2012年1月1日至2012年7月17日日,国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金本期已实现收益为-236,175,478.60元,期末可供分配利润为-2,040,298,175.10元。国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金本期未实施利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012年,本基金托管人在对国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012年,国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票

型证券投资基金)的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)2012年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告(国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金)

经普华永道中天会计师事务所审计,注册会计师为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 审计报告(国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)

经普华永道中天会计师事务所审计,注册会计师为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 8 年度财务报表(国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金)

8.1 资产负债表

会计主体: 国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

报告截止日: 2012年12月31日

单位: 人民币元

资产	附注号	本期末 2012年12月31日
资产:		
银行存款		79,818,290.10
结算备付金		—
存出保证金		17,963,313.37
交易性金融资产		7,290,514,120.96
其中: 股票投资		6,991,619,120.96

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)
2012年年度报告(摘要)

基金投资		—
债券投资		298,895,000.00
资产支持证券投资		—
衍生金融资产		—
买入返售金融资产		—
应收证券清算款		—
应收利息		4,029,533.00
应收股利		—
应收申购款		—
递延所得税资产		—
其他资产		—
资产总计		7,392,325,257.43
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年12月31日
负 债:		
短期借款		—
交易性金融负债		—
衍生金融负债		—
卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		—
应付赎回款		—
应付管理人报酬		5,763,394.62
应付托管费		1,267,946.81
应付销售服务费		—
应付交易费用		668,338.19
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债		2,195,761.03

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)
2012年年度报告(摘要)

负债合计		9,895,440.65
所有者权益:		
实收基金		12,496,154,227.95
未分配利润		-5,113,724,411.17
所有者权益合计		7,382,429,816.78
负债和所有者权益总计		7,392,325,257.43

注: 1. 报告截止日2012年12月31日, 基金份额净值1.012元, 基金份额总额7,291,614,511.37份, 其中国投瑞银瑞福优先封闭份额3,645,807,242.09份, 国投瑞银瑞福进取封闭份额3,645,807,269.28份。

2. 本财务报表的实际编制期间为2012年7月17日(基金合同生效日)至2012年12月31日。

8.2 利润表

会计主体: 国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

本报告期: 2012年07月17日至2012年12月31日

单位: 人民币元

项 目	附注号	本期2012年07月17日至 2012年12月31日
一、收入		132,439,245.27
1.利息收入		4,353,640.75
其中: 存款利息收入		2,942,648.72
债券利息收入		1,410,992.03
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		—
其他利息收入		—
2.投资收益(损失以“-”填列)		-50,209,327.57
其中: 股票投资收益		-53,923,529.16
基金投资收益		—
债券投资收益		-38,700.00
资产支持证券投资收益		—
衍生工具收益		—
股利收益		3,752,901.59
3.公允价值变动收益(损失以“-”号		178,294,932.09

填列)		
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		—
5.其他收入(损失以“-”号填列)		—
减: 二、费用		41,123,712.37
1. 管理人报酬		26,138,051.61
2. 托管费		5,750,371.33
3. 销售服务费		—
4. 交易费用		8,458,915.76
5. 利息支出		—
其中: 卖出回购金融资产支出		—
6. 其他费用		776,373.67
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		91,315,532.90
减: 所得税费用		—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		91,315,532.90

8.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

本报告期: 2012年07月17日至2012年12月31日

单位: 人民币元

项 目	本 期		
	2012年07月17日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	6,000,332,873.63	-2,040,298,159.40	3,960,034,714.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	91,315,532.90	91,315,532.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	6,495,821,354.32	-3,164,741,784.67	3,331,079,569.65
其中: 1.基金申购款	8,046,855,781.06	-3,438,755,339.78	4,608,100,441.28

2.基金赎回款	-1,551,034,426.74	274,013,555.11	-1,277,020,871.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	12,496,154,227.95	-5,113,724,411.17	7,382,429,816.78

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告8.1至8.4财务报表由下列负责人签署:

刘纯亮

刘纯亮

冯伟

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

8.4 报表附注

8.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金是根据原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金(以下简称“国投瑞银瑞福基金”)基金份额持有人大会2012年6月8日决议通过的《关于国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同延期及修改相关事项的议案》，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可字[2012]880号《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》，由原国投瑞银瑞福基金转型而来。原国投瑞银瑞福基金存续期限至2012年7月16日止。自2012年7月17日起，原国投瑞银瑞福基金更名为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”)，《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》失效的同时《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》生效。本基金存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金通过基金收益分配的安排，将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别，即优先级基金份额(以下简称“瑞福优先份额”)和进取级基金份额(以下简称“瑞福进取份额”)。本基金自2012年7月17日至2012年8月13日为过渡期。本基金过渡期结束后的下一工作日开始为本基金分级运作期的起始日；基金分级运作期为3年。基金分级运作期届满后，本基金转换为“国投瑞银瑞福深证100指数证券投资基金(LOF)”。在分级运作期内，当瑞福进取份额净值小于或等于0.25元或瑞福优先份额少于5000万份时，本基金将提前转型为“国投瑞银瑞福深证100指数型证券投资基金(LOF)”。瑞福优先份额在分级运作期开始后每满

六个月时开放一次,接受投资者的集中申购与赎回,瑞福优先份额集中申购与赎回的开放日为分级运作期开始后每满六个月的最后一日(如该日为非工作日,则为下一个工作日);瑞福进取份额封闭运作,封闭期内不接受申购与赎回,封闭期为本基金的分级运作期。在瑞福优先份额的每次开放日,本基金的基金管理人对瑞福优先份额进行基金份额折算,瑞福优先份额的基金份额净值调整为1.000元,基金份额持有人持有的瑞福优先份额数按折算比例相应调整。经深圳证券交易所申请,瑞福进取份额于2012年8月17日在深圳证券交易所复牌。

原国投瑞银瑞福基金于基金合同失效前经审计的基金资产净值为3,960,034,714.23元,已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金招募说明书》和《国投瑞银基金管理有限公司关于瑞福优先、瑞福进取份额折算结果的公告》的有关规定,本基金于2012年7月24日进行了基金份额拆分,瑞福优先份额的拆分比例为1:0.885181944,瑞福进取份额的拆分比例为1:0.435057867,并于2012年7月25日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自2012年7月17日至7月23日,瑞福优先份额、瑞福进取份额开放赎回,其中瑞福优先份额有效赎回1,338,490,757.74份,瑞福进取份额有效赎回212,543,669.00份;自2012年7月25日至8月10日,瑞福进取份额开放申购,含申购手续费的有效申购申请金额为2,440,427,062.91元,申购确认份额为2,432,886,572.28份;自2012年8月13日,瑞福优先份额开放申购,有效申购申请金额为5,520,311,183.08元,申购确认份额为2,175,213,869.00份。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定,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股票(包括创业板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证、股指期货及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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。本基金的业绩比较基准为:95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。

本财务报表由本基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司于2013年3月25日批准报出。

8.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他

相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》和在财务报表附注8.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

8.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012年7月17日(基金合同生效日)至2012年12月31日止期间 财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2012年12月31日的财务状况以及2012年7月17日(基金合同生效日)至2012年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

8.4.4 重要会计政策和会计估计

8.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2012年7月17日(基金合同生效日)至2012年12月31日。

8.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

8.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项, 包括银行存款和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金承担的其他金融负债包括各类应付款项等。

8.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

8.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大的事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

8.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且2) 交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

8.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购

确认日及基金赎回确认日认列。

8.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

8.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

8.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

8.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金在分级运作期内不进行收益分配;本基金转换为上市开放式基金(LOF)后,本基金收益以现金形式分配,其中场外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资,场内基金份额持有人只能选择现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数,包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润,即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

8.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组

成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

8.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

8.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

8.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本期未发生会计政策变更。

8.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本期未发生会计估计变更。

8.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本期无须说明的会计差错更正。

8.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发

股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定按20%代扣代缴个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

8.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、瑞福优先封闭份额基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
国投信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

8.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

8.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期无通过关联方交易单元进行的交易。

8.4.8.2 关联方报酬

8.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期
	2012年07月17日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	26,138,051.61
其中:支付销售机构的客户维护费	2,306,957.55

注:支付基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司 的管理人报酬,在分级运作期内按前一日基金资产净值1.00%的年费率计提,在转换为上市开放式基金(LOF)之后按前一日基金资产净值0.75%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 约定年费率/ 当年天数。

8.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期
	2012年07月17日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,750,371.33

注：支付基金托管人 中国工商银行的托管费，在分级运作期内按前一日基金资产净值0.22%的年费率计提，在转换为上市开放式基金(LOF)之后按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 × 约定年费率/ 当年天数。

8.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

8.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

8.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	
	2012年07月17日至2012年12月31日	
	(国投瑞银瑞福优先封闭)	(国投瑞银瑞福进取封闭)
基金合同生效日持有的基金份额	11,999,720.00	—
期间申购/买入总份额	—	38,099,267.00
期间因拆分变动份额	-1,377,784.53	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—
期末持有的基金份额	10,621,935.47	38,099,267.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.29%	1.05%

注：基金管理人国投瑞银基金管理有限公司本期内自深圳证券交易所买入本基金的交易委托国信证券股份有限公司办理。该投资的交易费率与交易所公告费率一致。

8.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

8.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期2012年07月17日至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	79,818,290.10	2,716,778.32

注：本基金的银行存款由基金托管人 中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

8.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期末在承销期内参与关联方承销证券。

8.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期无须作说明的其他关联交易事项。

8.4.9 期末（2012年12月31日）本基金持有的流通受限证券

8.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

8.4.9.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额
000826	桑德环境	2012-12-31	2013-01-09	配股	12.71	22.99	507,843	6,454,684.53	11,675,310.57

8.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000002	万科A	2012-12-26	重大事项未公告	10.62	2013-01-21	11.13	52,653,864	449,107,861.48	559,184,035.68
000527	美的电器	2012-08-27	重大资产重组	9.66	未知	未知	12,666,970	120,449,318.45	122,362,930.20
000793	华闻传媒	2012-11-23	重大资产重组	6.63	2013-02-28	7.29	5,400,800	32,869,714.53	35,807,304.00

注：本基金截至2012年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

8.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

8.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

8.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

8.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于2012年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为6,423,154,851.08元,属于第二层级的余额为867,359,269.88元,无属于第三层级的余额。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间将相关股票的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 9 年度财务报表(国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)

9.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)
2012年年度报告(摘要)

资产	附注号	本期末 2012年07月16日	上年度末 2011年12月31日
资产:			
银行存款		1,174,793,780.97	184,747,900.13
结算备付金		2,781,047.41	8,935,947.50
存出保证金		8,094,770.48	8,666,014.69
交易性金融资产		—	3,616,876,142.77
其中: 股票投资		—	3,611,020,296.37
基金投资		—	—
债券投资		—	5,855,846.40
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产		985,001,805.50	—
应收证券清算款		1,800,132,889.22	—
应收利息		577,575.37	59,532.43
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		3,971,381,868.95	3,819,285,537.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年07月16日	上年度末 2011年12月31日
负债:			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	42,537,157.16
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		2,769,021.53	4,963,781.58

应付托管费		516,884.02	926,572.56
应付销售服务费		—	—
应付交易费用		6,330,200.39	4,367,475.54
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债		1,731,048.78	1,616,000.00
负债合计		11,347,154.72	54,410,986.84
所有者权益:			
实收基金		6,000,332,873.63	6,000,332,873.63
未分配利润		-2,040,298,159.40	-2,235,458,322.95
所有者权益合计		3,960,034,714.23	3,764,874,550.68
负债和所有者权益总计		3,971,381,868.95	3,819,285,537.52

注：报告截止日2012年7月16日(基金合同失效前日)，基金份额净值0.660元，基金份额总额6,000,332,873.63份，其中国投瑞银瑞福优先封闭份额2,999,836,635.63份，国投瑞银瑞福进取封闭份额3,000,496,238.00份。

9.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金

本报告期：2012年01月01日至2012年07月16日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012年01月01日至 2012年07月16日	上年度可比期间 2011年01月01日至 2011年12月31日
一、收入		253,400,987.19	-1,203,267,454.69
1.利息收入		15,265,970.03	5,265,149.41
其中：存款利息收入		3,455,021.08	3,663,611.13
债券利息收入		3,378,470.43	19,915.00
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收		8,432,478.52	1,581,623.28

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)
2012年年度报告(摘要)

入			
其他利息收入		—	—
2.投资收益(损失以“-”填列)		-193,260,624.99	-556,691,126.99
其中: 股票投资收益		-222,081,144.14	-596,462,608.90
基金投资收益		—	—
债券投资收益		2,255,405.17	—
资产支持证券投资收 益		—	—
衍生工具收益		—	—
股利收益		26,565,113.98	39,771,481.91
3.公允价值变动收益(损失以 “-”号填列)		431,335,642.15	-653,895,393.61
4.汇兑收益(损失以“-”号 填列)		—	—
5.其他收入(损失以“-”号填 列)		60,000.00	2,053,916.50
减: 二、费用		58,240,823.64	117,743,561.63
1. 管理人报酬		32,064,979.19	68,031,781.18
2. 托管费		5,985,462.77	12,699,265.80
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用		19,874,204.02	36,508,642.53
5. 利息支出		16,506.39	—
其中: 卖出回购金融资产支出		16,506.39	—
6. 其他费用		299,671.27	503,872.12
三、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)		195,160,163.55	-1,321,011,016.32
减: 所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)		195,160,163.55	-1,321,011,016.32

9.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)
2012年年度报告(摘要)

本报告期：2012年01月01日至2012年07月16日

单位：人民币元

项 目	本期 2012年01月01日至2012年07月16日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	6,000,332,873.63	-2,235,458,322.95	3,764,874,550.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	195,160,163.55	195,160,163.55
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少）	—	—	—
其中：1.基金申购款	—	—	—
2.基金赎回款	—	—	—
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	6,000,332,873.63	-2,040,298,159.40	3,960,034,714.23
项 目	上年度可比期间 2011年01月01日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	6,000,332,878.53	-914,447,294.64	5,085,885,583.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-1,321,011,016.32	-1,321,011,016.32
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少）	-4.90	-11.99	-16.89
其中：1.基金申购款	130,158,941.00	-27,463,542.79	102,695,398.21
2.基金赎回款	-130,158,945.90	27,463,530.80	-102,695,415.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	6,000,332,873.63	-2,235,458,322.95	3,764,874,550.68

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告9.1至9.4财务报表由下列负责人签署：

刘纯亮

刘纯亮

冯伟

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

9.4 报表附注

9.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2007]第181号《关于同意国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金募集的批复》核准,由国投瑞银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型证券投资基金,存续期限5年,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币5,999,591,923.00元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第088号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》于2007年7月17日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为6,000,332,950份基金份额,其中认购资金利息折合741,027份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金通过基金收益分配的安排,将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别,即优先级基金份额(以下简称"瑞福优先封闭份额")和普通级基金份额(以下简称"瑞福进取封闭份额")。瑞福优先封闭份额在基金合同生效后每满一年时开放一次,接受投资者的集中申购与赎回,瑞福优先封闭份额集中申购与赎回的开放日为基金合同生效后每满一年的最后一日(如该日为非工作日,则为下一个工作日);瑞福进取封闭份额在本基金的基金合同生效后三个月内开始在深圳证券交易所(以下简称"深交所")上市交易,经深交所深证上[2007]147号文审核同意,瑞福进取封闭份额于2007年9月21日在深交所挂牌交易。

根据国投瑞银瑞福基金基金份额持有人大会 2012 年6月8 日决议通过的《关于国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同延期及修改相关事项的议案》以及中国证监会证监许可字[2012] 880号《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》,国投瑞银瑞福基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司于2012年7月5日发布《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金份额持有人大会决议生效公告》。根据《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》、《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》、中国证监会《关于国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同延期及修改相关事项的议案》和《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金份额持有人大会决议生效公告》等的有关规定,《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》自2012年7月17日(基金合同失效日)起失效,《国投瑞银瑞福深证100 指数分级证券投资基金基金合同》于同日起生效,同时本基金更名为国投瑞银瑞福深证100 指数分级证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基

金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常情况下,本基金股票投资占基金资产的比例为60%-100%;除股票资产以外的其他资产投资占基金资产的比例为0-40%,其中,权证投资占基金资产净值的比例不高于3%。本基金投资于沪深300 指数成分股或公告将要调入的成分股不低于股票资产的80%。本基金业绩比较基准为:80%×沪深300指数+20%×中信标普全债指数。本财务报表由本基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司于2013年3月25日批准报出。

9.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注9.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。经中国证监会批准,基金管理人国投瑞银基金管理有限公司将本基金于2012年7月17日(基金合同失效日)转型为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金并相应延长存续期至不定期,因此本基金财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

9.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012年1月1日至2012年7月16日(基金合同失效前日)止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2012 年7月16日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2012年1月1日至2012年7月16日(基金合同失效前日)止期间的的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

9.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本期采用的会计政策、会计估计与上年度可比期间相一致。

9.4.5 会计差错更正的说明

本基金在本期无须说明的会计差错更正。

9.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。
- (2) 对基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不征收企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入, 由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额, 依照现行税法规定按20%代扣代缴个人所得税。
- (4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税, 买入股票不征收股票交易印花税。

9.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、瑞福优先封闭份额基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
国投信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司	基金管理人的股东

注: 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

9.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

9.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

9.4.8.2 关联方报酬

9.4.8.2.1 基金管理费

单位: 人民币元

项目	本期 2012年01月01日至2012年07 月16日	上年度可比期间 2011年01月01日至2011年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	32,064,979.19	68,031,781.18
其中: 支付销售机构的客户维护费	1,903,999.46	4,186,426.21

注: 支付基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司 的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50% / 当年天数。

9.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年01月01日至2012年07 月16日	上年度可比期间 2011年01月01日至2011年12 月31日
当期发生的基金应支 付的托管费	5,985,462.77	12,699,265.80

注：支付基金托管人 中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.28%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.28% / 当年天数。

9.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易

9.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

9.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目 (国投瑞银瑞福优先封 闭)	本期 2012年01月01日至2012年07 月16日	上年度可比期间 2011年01月01日至2011年12 月31日
期初持有的基金份额	11,999,720.00	11,999,720.00
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分变动份额	—	—
减：期间赎回/卖出总 份额	—	—
期末持有的基金份额	11,999,720.00	11,999,720.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.40%	0.40%

9.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

9.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期2012年01月01日至2012年07月16日		上年度可比期间 2011年01月01日至2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	1,174,793,780.97	1,317,088.70	184,747,900.13	3,483,583.62

注：本基金的银行存款由基金托管人 中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

9.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

9.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

9.4.9 期末（2012年07月16日）本基金持有的流通受限证券

9.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

9.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

9.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

9.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

9.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

9.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于2012年7月16日(基金合同失效前日)，本基金未持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(2011年12月31日：第一层级3,594,833,642.77元，第二层级22,042,500.00元，无属于第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 10 投资组合报告(国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金)

10.1 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	6,991,619,120.96	94.58
	其中：股票	6,991,619,120.96	94.58
2	固定收益投资	298,895,000.00	4.04
	其中：债券	298,895,000.00	4.04
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	79,818,290.10	1.08
6	其他各项资产	21,992,846.37	0.30
7	合计	7,392,325,257.43	100.00

10.2 期末按行业分类的股票投资组合

10.2.1 指数投资部分

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	47,434,412.58	0.64
B	采掘业	462,349,508.25	6.26
C	制造业	3,839,538,572.48	52.01
C0	食品、饮料	768,866,395.25	10.41
C1	纺织、服装、皮毛	—	—
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	214,655,815.29	2.91
C5	电子	475,657,557.71	6.44
C6	金属、非金属	639,291,423.55	8.66
C7	机械、设备、仪表	1,311,721,384.74	17.77
C8	医药、生物制品	429,345,995.94	5.82
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,267,448.48	0.36
E	建筑业	104,161,004.40	1.41
F	交通运输、仓储业	—	—
G	信息技术业	165,278,192.97	2.24
H	批发和零售贸易	220,741,584.89	2.99
I	金融、保险业	712,373,048.15	9.65
J	房地产业	939,082,416.76	12.72
K	社会服务业	275,577,379.27	3.73
L	传播与文化产业	81,579,903.01	1.11
M	综合类	117,235,649.72	1.59
	合计	6,991,619,120.96	94.71

10.2.2 积极投资部分

本基金本期末未持有积极投资股票。

10.3 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

10.3.1 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	52,653,864	559,184,035.68	7.57
2	000651	格力电器	12,783,234	325,972,467.00	4.42
3	000858	五粮液	9,814,195	277,054,724.85	3.75
4	000001	平安银行	15,234,807	244,061,608.14	3.31
5	000157	中联重科	25,004,931	230,295,414.51	3.12
6	002024	苏宁电器	26,233,305	174,451,478.25	2.36
7	000024	招商地产	5,267,710	157,451,851.90	2.13
8	000776	广发证券	10,146,698	156,462,083.16	2.12
9	000069	华侨城A	20,103,524	150,776,430.00	2.04
10	000338	潍柴动力	5,429,329	137,416,316.99	1.86

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于国投瑞银基金管理有限公司网站（<http://www.ubssdic.com>）的年度报告正文

10.3.2 期末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

本基金本期末未持有积极投资股票。

10.4 报告期内股票投资组合的重大变动

10.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	449,107,861.48	6.08
2	000858	五粮液	390,933,182.70	5.30
3	000651	格力电器	282,989,041.95	3.83
4	000157	中联重科	230,763,765.45	3.13

5	000001	平安银行	229,402,586.21	3.11
6	002304	洋河股份	207,926,692.45	2.82
7	000568	泸州老窖	173,804,462.43	2.35
8	002024	苏宁电器	159,602,748.02	2.16
9	000983	西山煤电	135,206,860.99	1.83
10	000063	中兴通讯	129,097,188.54	1.75
11	000776	广发证券	129,024,923.57	1.75
12	000792	盐湖股份	129,017,647.83	1.75
13	000895	双汇发展	122,748,326.33	1.66
14	000423	东阿阿胶	122,567,245.72	1.66
15	000527	美的电器	120,449,318.45	1.63
16	000069	华侨城A	115,806,717.76	1.57
17	000024	招商地产	113,694,720.14	1.54
18	000338	潍柴动力	105,652,345.75	1.43
19	000538	云南白药	105,272,391.56	1.43
20	002241	歌尔声学	102,487,511.85	1.39

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

10.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000039	中集集团	95,686,559.74	1.30
2	000012	南玻A	52,363,576.41	0.71
3	002202	金风科技	47,688,297.10	0.65
4	000562	宏源证券	36,444,657.90	0.49
5	000858	五粮液	30,464,843.91	0.41
6	000898	鞍钢股份	30,136,724.42	0.41
7	000680	山推股份	26,185,083.61	0.35
8	002006	精功科技	25,623,498.23	0.35
9	000651	格力电器	25,109,512.39	0.34
10	000031	中粮地产	22,474,894.04	0.30

11	000718	苏宁环球	21,879,430.40	0.30
12	002073	软控股份	21,795,195.17	0.30
13	000652	泰达股份	21,450,374.86	0.29
14	000612	焦作万方	20,152,221.49	0.27
15	002233	塔牌集团	16,130,511.38	0.22
16	000568	泸州老窖	15,243,659.79	0.21
17	002304	洋河股份	12,478,421.99	0.17
18	002292	奥飞动漫	10,792,391.89	0.15

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

10.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	7,399,392,322.75
卖出股票收入（成交）总额	532,099,854.72

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

10.5 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	148,890,000.00	2.02
2	央行票据	49,965,000.00	0.68
3	金融债券	100,040,000.00	1.36
	其中：政策性金融债	100,040,000.00	1.36
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	298,895,000.00	4.05

10.6 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	120218	12国开18	1,000,000	100,040,000.00	1.36
2	129907	12贴现国债07	1,000,000	99,270,000.00	1.34
3	1001042	10央行票据42	500,000	49,965,000.00	0.68
4	129908	12贴现国债08	500,000	49,620,000.00	0.67

10.7 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

本基金本期末未持有资产支持证券。

10.8 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

本基金本期末未持有权证。

10.9 投资组合报告附注

10.9.1 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。

10.9.2 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。

10.9.3 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	17,963,313.37
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	4,029,533.00
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	21,992,846.37

10.9.4 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可转换债券。

10.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

10.9.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

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	000002	万科A	559,184,035.68	7.57	重大事项停牌

10.9.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本期末未持有积极投资股票。

10.9.6 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。

§ 11 投资组合报告(国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)

11.1 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	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	985,001,805.50	24.80
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	1,177,574,828.38	29.65
6	其他各项资产	1,808,805,235.07	45.55
7	合计	3,971,381,868.95	100.00

11.2 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。

11.3 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。

11.4 报告期内股票投资组合的重大变动

11.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000527	美的电器	411,361,008.75	10.93
2	600036	招商银行	239,997,087.95	6.37
3	601318	中国平安	227,570,597.31	6.04
4	000069	华侨城A	197,861,298.25	5.26
5	600000	浦发银行	172,221,662.40	4.57
6	000002	万科A	169,778,359.54	4.51
7	600276	恒瑞医药	117,775,201.05	3.13
8	601601	中国太保	110,526,269.90	2.94
9	000656	金科股份	106,331,732.53	2.82
10	000616	亿城股份	104,477,709.44	2.78
11	601628	中国人寿	103,261,697.12	2.74
12	601919	中国远洋	92,372,457.02	2.45
13	600383	金地集团	86,453,683.11	2.30
14	000926	福星股份	83,149,432.25	2.21
15	600376	首开股份	74,055,186.25	1.97
16	600887	伊利股份	71,449,770.19	1.90
17	601992	金隅股份	70,945,846.40	1.88
18	002004	华邦颖泰	69,965,581.44	1.86
19	600029	南方航空	68,832,946.76	1.83
20	000651	格力电器	64,685,225.44	1.72

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

11.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位: 人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000527	美的电器	347,344,524.37	9.23
2	600036	招商银行	344,308,658.72	9.15
3	000002	万科A	343,772,710.01	9.13
4	000858	五粮液	306,602,887.17	8.14
5	601318	中国平安	302,516,935.71	8.04
6	600000	浦发银行	252,831,166.70	6.72
7	600887	伊利股份	230,451,346.22	6.12
8	000069	华侨城A	227,827,238.43	6.05
9	600276	恒瑞医药	227,588,148.10	6.05
10	601601	中国太保	225,714,880.64	6.00
11	601668	中国建筑	179,262,590.34	4.76
12	000616	亿城股份	150,432,731.02	4.00
13	002004	华邦颖泰	144,383,575.78	3.84
14	000001	平安银行	132,059,925.74	3.51
15	600062	华润双鹤	129,732,253.69	3.45
16	002244	滨江集团	113,805,543.65	3.02
17	600376	首开股份	111,352,898.28	2.96
18	601166	兴业银行	105,872,519.79	2.81
19	600266	北京城建	104,258,473.30	2.77
20	601788	光大证券	102,624,612.23	2.73
21	600015	华夏银行	101,794,984.06	2.70
22	600600	青岛啤酒	98,262,308.94	2.61
23	601628	中国人寿	96,757,536.69	2.57
24	600383	金地集团	94,548,837.35	2.51
25	000656	金科股份	89,858,529.77	2.39
26	601919	中国远洋	82,206,696.60	2.18
27	600859	王府井	80,780,251.65	2.15
28	000926	福星股份	79,138,348.97	2.10

29	600016	民生银行	78,037,705.06	2.07
30	000024	招商地产	76,489,223.34	2.03
31	600125	铁龙物流	75,804,023.09	2.01

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

11.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,977,040,892.30
卖出股票收入（成交）总额	7,796,817,533.08

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

11.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本期末未持有债券。

11.6 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

本基金本期末未持有债券。

11.7 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

本基金本期末未持有资产支持证券。

11.8 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

本基金本期末未持有权证。

11.9 投资组合报告附注

11.9.1 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。

11.9.2 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。

11.9.3 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	8,094,770.48
2	应收证券清算款	1,800,132,889.22
3	应收股利	—
4	应收利息	577,575.37
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—

8	其他	—
9	合计	1,808,805,235.07

11.9.4 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。

11.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本期末未持有股票投资。

11.9.6 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。

§ 12 基金份额持有人信息（国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金）

12.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
国投瑞 银瑞福 优先封 闭	48,407	75,315.70	2,455,247,2 75.94	67.34%	1,190,559,9 66.15	32.66%
国投瑞 银瑞福 进取封 闭	76,434	47,698.76	1,477,597,0 22.00	40.53%	2,168,210,2 47.28	59.47%
合计	124,841	58,407.21	3,932,844,2 97.94	53.94%	3,358,770,2 13.43	46.06%

注：以上信息中的国投瑞银瑞福进取封闭的持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

12.2 期末上市基金前十名持有人

国投瑞银瑞福进取封闭

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	招商证券股份有限公司	129,387,176.00	3.78%
2	新华人寿保险股份有限公司	116,356,997.00	3.40%
3	青岛卓睿投资有限公司	99,999,000.00	2.93%
4	华泰人寿保险股份有限公司一分红一个险分红	54,998,933.00	1.61%
5	国泰君安证券股份有限公司	39,999,000.00	1.17%
6	国投瑞银基金管理有限公司	38,099,267.00	1.11%
7	青岛卓翱投资有限公司	32,719,700.00	0.96%
8	东兴证券股份有限公司	31,227,004.00	0.91%
9	宋伟铭	31,120,000.00	0.91%
10	华泰财产保险有限公司	30,500,000.00	0.89%

注：以上信息中的国投瑞银瑞福进取封闭的持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

12.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	国投瑞银瑞福优先封闭	581,157.38	0.02%
	国投瑞银瑞福进取封闭	59,288.54	0.00%
	合计	640,445.92	0.01%

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为0。

2、本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0。

§ 13 基金份额持有人信息(国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)

13.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
国投瑞 银瑞福 优先封 闭	74,973	40,012.23	944,379,007.00	31.48%	2,055,457,6 28.63	68.52%
国投瑞 银瑞福 进取封 闭	79,233	37,869.27	378,480,109.00	12.61%	2,622,016,1 29	87.39%
合计	154,206	38,911.15	1,322,859,116. 00	22.05%	4,677,473,7 57.63	77.95%

注：以上信息中的国投瑞银瑞福进取封闭的持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

13.2 期末上市基金前十名持有人

国投瑞银瑞福进取封闭

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	中国平安人寿保险股份有限公司	109,890,042.00	3.66%
2	安信证券股份有限公司	41,960,827.00	1.40%
3	上海立事化工实业公司	40,172,091.00	1.34%
4	赵辉	36,212,541.00	1.21%
5	国海—华夏—国海内需 增长集合资产管理计划	25,256,910.00	0.84%
6	华宝兴业基金公司—华 宝兴业封闭式基金组合资 产管理计划	23,541,334.00	0.78%
7	金陵药业股份有限公司	22,990,000.00	0.77%

8	张日敏	20,639,714.00	0.69%
9	中国出口信用保险公司	20,000,000.00	0.67%
10	国信一招行一国信金理财收益互换(多策略)集合资产管理计划	19,999,916.00	0.67%

注：以上信息中的国投瑞银瑞福进取封闭的持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

13.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	国投瑞银瑞福优先封闭	1,283.00	0.00%
	国投瑞银瑞福进取封闭	-	-
	合计	1,283.00	0.00%

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为0。

2、本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0。

§ 14 开放式基金份额变动

14.1 开放式基金份额变动(国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金)

报告期(2012年7月17日-2012年12月31日)

单位：份

	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭
基金合同生效日(2012年07月17日)基金份额总额	2,999,836,635.63	3,000,496,238.00
本报告期期间基金总申购份额	2,175,213,869.00	2,432,886,572.28
减：本报告期期间基金总赎回份额	1,338,490,757.74	212,543,669.00
本报告期期间基金拆分变动份额	-190,752,504.80	-1,575,031,872.00
本报告期期末基金份额总额	3,645,807,242.09	3,645,807,269.28

注：1、2012年7月17日至7月23日，瑞福优先、瑞福进取开放赎回，其中，瑞福优先有效赎回1,338,490,757.74份，瑞福进取有效赎回212,543,669份。7月24日，瑞福优先、瑞福进取进行份额折算。折算后，瑞福优先的份额余额为1,470,593,373.09份，瑞福进取的份额余额为1,212,920,697份。

- 2、2012年7月25日至8月10日,瑞福进取开放申购,有效申购申请金额(含申购手续费)为2,440,427,062.91元,申购确认份额为2,432,886,572.28份,瑞福进取份额余额为3,645,807,269.28份。
- 3、2012年8月13日,瑞福优先开放申购,有效申购申请金额为5,520,311,183.08元,确认比例为39.403827%,申购确认份额为2,175,213,869.00份,瑞福优先份额余额为3,645,807,242.09份。
- 4、本次赎回与申购结束后,瑞福分级基金的总份额为7,291,614,511.37份,瑞福优先与瑞福进取的基金份额配比为1:1.000000007。

14.2 开放式基金份额变动(国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金)

报告期(2012年1月1日-2012年7月16日)

单位:份

	国投瑞银瑞福优先封 闭	国投瑞银瑞福进取封 闭
基金合同生效日(2007年07月17日) 基金份额总额	2,999,836,712.00	3,000,496,238.00
本报告期期初基金份额总额	2,999,836,635.63	3,000,496,238.00
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	—	—
本报告期期末基金份额总额	2,999,836,635.63	3,000,496,238.00

§ 15 重大事件揭示

15.1 基金份额持有人大会决议

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于2012年6月8日以现场方式在深圳召开,会议审议通过了《关于国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同延期及修改相关事项的议案》。决议内容为:"根据《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》、《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,同意按照《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同延期及修改方案说明》,对《国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金合同》实施延期及修改,并同意授权基金管理人办理本次《基金合同》延期及修改的相关具体事宜,包括但不限于根据市场情况确定各项工作的具体安排。"。中国证券监督管理委员会于2012年7月3日下发了《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),同意瑞福分级基金基金份额持有人大会决议生效。

15.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动如下:

2012年11月5日,尚健先生离任公司总经理职务,由刘纯亮先生代任。

自2013年2月21日起,包爱丽女士转任公司副总经理,不再担任督察长;由刘凯先生担任公司督察长。

上述人事变动均已按法律法规要求在指定媒体予以披露。

基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

15.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

15.4 基金投资策略的改变

自2012年7月17日起,国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金根据持有人大会决议转型为国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金,基金名称调整为“国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金”,并对《基金合同》中投资目标、投资范围、投资策略等相关条款进行修改。

15.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未更换会计师事务所,普华永道中天会计师事务所有限公司已为本基金连续提供审计服务6年。报告期内应支付给该事务所的报酬为116,000.00元。

15.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

15.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)
2012年年度报告(摘要)

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	2	2,512,061,208.16	12.77%	—	—	2,900,000,000.00	26.90%	2,127,570.27	12.80%	
东北证券	1	1,673,072,069.99	8.50%	—	—	—	—	1,416,701.89	8.53%	
中信建投证券	3	1,484,348,609.71	7.55%	6,671,782.80	100.00%	4,590,000,000.00	42.58%	1,261,763.03	7.59%	
兴业证券	1	1,457,809,421.20	7.41%	—	—	450,000,000.00	4.17%	1,246,248.12	7.50%	新增
安信证券	3	1,442,206,374.33	7.33%	—	—	—	—	1,203,789.52	7.24%	
申银万国	1	1,361,239,825.60	6.92%	—	—	—	—	1,148,218.77	6.91%	
中信证券	2	1,347,196,043.73	6.85%	—	—	940,000,000.00	8.72%	1,145,111.79	6.89%	
信达证券	1	1,011,595,257.65	5.14%	—	—	—	—	854,854.26	5.14%	
瑞银证券	2	780,892,444.73	3.97%	—	—	100,000,000.00	0.93%	673,428.61	4.05%	
广发证券	1	625,803,075.38	3.18%	—	—	—	—	527,599.10	3.17%	
东方证券	1	570,809,812.20	2.90%	—	—	400,000,000.00	3.71%	485,188.84	2.92%	
国信证券	1	566,720,076.36	2.88%	—	—	—	—	463,808.72	2.79%	
中投证券	1	540,123,795.95	2.75%	—	—	—	—	439,721.46	2.65%	
广州证券	1	504,510,169.37	2.56%	—	—	—	—	434,366.59	2.61%	
华创证券	1	449,776,212.39	2.29%	—	—	—	—	374,428.29	2.25%	
东海证券	1	390,836,732.38	1.99%	—	—	—	—	329,367.79	1.98%	
国金证券	1	354,926,845.67	1.80%	—	—	—	—	289,379.34	1.74%	
东兴证券	1	309,109,568.48	1.57%	—	—	—	—	258,205.47	1.55%	
平安证券	1	275,630,921.62	1.40%	—	—	700,000,000.00	6.49%	234,285.76	1.41%	
国海证券	1	249,852,376.53	1.27%	—	—	—	—	204,495.37	1.23%	新增
华泰证券	2	204,774,477.66	1.04%	—	—	—	—	174,618.56	1.05%	

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金(原国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金转型)
2012年年度报告(摘要)

长江证券	1	203,749,184.79	1.04%	—	—	700,000,000.00	6.49%	173,186.49	1.04%	
山西证券	1	182,473,723.30	0.93%	—	—	—	—	150,219.87	0.90%	
南京证券	1	173,166,859.39	0.88%	—	—	—	—	147,191.21	0.89%	
齐鲁证券	1	126,300,981.70	0.64%	—	—	—	—	107,355.56	0.65%	
华宝证券	1	124,595,757.12	0.63%	—	—	—	—	105,906.29	0.64%	
民生证券	1	123,061,281.44	0.63%	—	—	—	—	104,601.71	0.63%	
招商证券	1	120,766,357.91	0.61%	—	—	—	—	106,866.68	0.64%	
西部证券	1	120,277,508.76	0.61%	—	—	—	—	102,235.33	0.62%	
高华证券	1	79,278,333.02	0.40%	—	—	—	—	67,386.58	0.41%	
中金公司	1	65,323,917.72	0.33%	—	—	—	—	55,525.30	0.33%	
东吴证券	1	60,172,476.79	0.31%	—	—	—	—	51,146.56	0.31%	
长城证券	1	48,997,217.32	0.25%	—	—	—	—	41,647.47	0.25%	新增
华融证券	1	41,987,429.91	0.21%	—	—	—	—	35,689.50	0.21%	
国元证券	2	40,387,234.36	0.21%	—	—	—	—	34,516.43	0.21%	新增 1个
中银国际 证券	2	32,166,071.40	0.16%	—	—	—	—	27,774.22	0.17%	新增 1个
银河证券	2	15,896,264.30	0.08%	—	—	—	—	13,646.57	0.08%	

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

2、本报告期本基金未发生交易所权证交易。

3、除上表列示租用证券公司交易单元外，本基金本报告期新增德邦证券、浙商证券及宏源证券各1个交易单元。上述租用证券公司交易单元本期均未发生交易量。

4、上述数据为国投瑞银瑞福深证100分级证券投资基金与国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金2012年1月1日至2012年12月31日租用证券公司交易单元发生交易量和应付券商佣金的合计数。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一三年三月二十七日