

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:2012年8月27日

1.1 重要提示
基金管理人及董事承诺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2012年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告和投融资运作等内容的真实性、准确性和完整性,但不承担任何法律责任。

Table with 2 columns: Section (e.g., 2.1 基金基本情况, 2.2 基金产品说明) and Content (Fund details, investment objectives, etc.)

Table with 2 columns: Section (e.g., 2.3 基金管理人及基金托管人) and Content (Company names, contact info, etc.)

Table with 2 columns: Section (e.g., 3.1 主要会计数据和财务指标) and Content (Financial data, performance metrics)

Table with 2 columns: Section (e.g., 3.2 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) and Content (Performance comparison chart and data)

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未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰孰低者作为本期可供分配利润。

注:1、本基金属于股票型基金。在实际投资运作中,本基金将维持较高的股票投资比例,即股票资产在基金资产中的占比将以基金资产配置比例范围60%-95%的中间值,即约80%为基准,根据股票、债券等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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76.56%、权证投资占基金净值比例0%、债券投资占基金净值比例1.94%、现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例13.78%,符合基金合同的相关规定。



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76.56%、权证投资占基金净值比例0%、债券投资占基金净值比例1.94%、现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例13.78%,符合基金合同的相关规定。

Table with 2 columns: Section (e.g., 4.1 基金管理人及基金经理简介) and Content (Biographies of fund managers)

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。证券从业年限的计算标准遵循行业协会《证券投资基金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《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉、忠实尽责的原则,为基金份额持有人利益的管理和运用基金资产。

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。证券从业年限的计算标准遵循行业协会《证券投资基金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《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉、忠实尽责的原则,为基金份额持有人利益的管理和运用基金资产。

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。证券从业年限的计算标准遵循行业协会《证券投资基金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《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉、忠实尽责的原则,为基金份额持有人利益的管理和运用基金资产。

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。证券从业年限的计算标准遵循行业协会《证券投资基金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《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉、忠实尽责的原则,为基金份额持有人利益的管理和运用基金资产。

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

与上半年不同的是,我们认为中国经济在三季度触底反弹的可能性较大,尽管反弹的力度不会太大,但回报投资者预期相悖,存在超预期。因此我们对于下半年A股市场有向上修正的机会。

在投资标的上,我们依然认为符合经济转型的成长股是首选。但要注意的是,在经历了一轮上涨后,部分成长股的风险开始凝聚,一些缺乏核心竞争力、伪成长股存在明显高估,这将加大下半年的选股难度。基于上述判断,我们会增加仓位。在结构上,一方面继续持有较高比例的成长股,但在选股上也会更加严格,更加关注公司的长期发展前景及竞争力;另一方面,我们会在考量行业长期前景的情况下,适度增加部分周期行业的持股权重。

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主要机构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宜。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,以及监察稽核部相关人员;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负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关人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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
本基金本期已实现收益为-150,743,889.84元,期末可供分配利润为-223,564,400.9元。

Table with 2 columns: Section (e.g., 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明) and Content (Compliance statements from custodian and manager)

Table with 2 columns: Section (e.g., 6.1 资产负债表) and Content (Balance sheet data for the reporting period)

Table with 2 columns: Section (e.g., 6.2 利润表) and Content (Income statement data for the reporting period)

Table with 2 columns: Section (e.g., 6.3 所有者权益) and Content (Equity statement data for the reporting period)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.1 期末基金资产组合情况) and Content (Fund asset portfolio data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.2 期末按行业分类的股票投资组合) and Content (Fund stock portfolio data by industry as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.3 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) and Content (Top 10 stock holdings by value as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.4 报告期内买入股票的成本及卖出股票的收入) and Content (Buy and sell transaction data for the reporting period)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合) and Content (Fund bond portfolio data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.6 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) and Content (Top 5 bond holdings by value as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细) and Content (Fund asset-backed security portfolio data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.8 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) and Content (Fund warrant portfolio data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.9 期末其他各项资产构成) and Content (Fund other assets data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构) and Content (Fund shareholder data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.3 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) and Content (Top 10 stock holdings by value as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.4 报告期内买入股票的成本及卖出股票的收入) and Content (Buy and sell transaction data for the reporting period)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合) and Content (Fund bond portfolio data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.6 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) and Content (Top 5 bond holdings by value as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细) and Content (Fund asset-backed security portfolio data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.8 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) and Content (Fund warrant portfolio data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 7.9 期末其他各项资产构成) and Content (Fund other assets data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构) and Content (Fund shareholder data as of the reporting date)

Table with 2 columns: Section (e.g., 8.2 开放式基金份额变动) and Content (Fund share changes for the reporting period)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.1 基金持有人大会决议) and Content (Fund shareholder meeting resolutions)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.2 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) and Content (Fund management and custodian personnel changes)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼) and Content (Fund litigation cases)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.4 基金投资策略的改变) and Content (Fund investment strategy changes)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况) and Content (Fund audit firm information)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.6 管理人和托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况) and Content (Fund management and custodian disciplinary actions)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况) and Content (Fund brokerage usage information)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.8 重大事件揭示) and Content (Fund major events disclosure)

Table with 2 columns: Section (e.g., 10.9 基金持有人大会决议) and Content (Fund shareholder meeting resolutions)