国投瑞银创新动力股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7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。

基金托管人中国光大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	国投瑞银创新动力股票
基金主代码	121005
交易代码	前端:121005 后端:128005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	3,672,067,112.28份
投资目标	通过投资主要以创新为原动力的优质上市公司的股票,分享企业成长带来的超额回报,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 1.战略资产配置比例原则: (1) 股票组合投资比例:60~95%; (2)股票以外的其他资产投资比例:5%~40%;其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。 2.股票投资管理 股票投资决策以自下而上的公司基本面分析为主。 借鉴GEVS,以合适方法估计股票投资价值,构建及调整模拟组合,进行风险管理与归因分析。 3.债券投资管理 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。 4.权证投资策略 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。
业绩比较基准	中信标普300指数×80%+中信标普全债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于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	中国光大银行股份有限公司

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	331,578,832.41
2.本期利润	7,405,692.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0019
4.期末基金资产净值	2,595,511,535.81
5.期末基金份额净值	0.7068

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

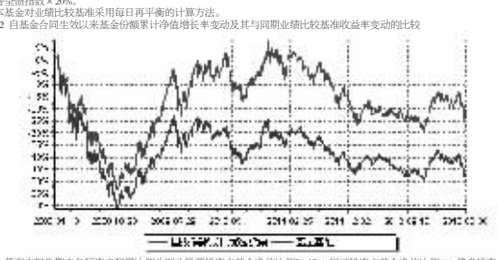
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.17%	1.22%	-8.85%	1.14%	9.02%	0.08%

注:1、本基金属于股票型基金,一般情况下,股票投资的比例大约为基金资产的80%。基于本基金的资产配置比例范围,我们选用市场代表性较好的中信标普300 指数和中信标普全债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体业绩比较基准为中信标普300指数×80% +中信标普全债指数×20%。

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: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71.27%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例6.94%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例20.43%,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		
徐炜哲	本基金基金经理、基金投资部总监	2008年11月1日	2013年6月15日	12	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任美国纽约Davis Polk & Wardwell资本市场部分析员,国信证券研究部高级分析师,中信基金研究部高级经理,CLSA Limited(里昂证券)中国研究部分析师。2006年8月加入国投瑞银,曾任国投瑞银融华债券基金基金经理,国投瑞银创新动力基金和国投瑞银新兴产业基金(LOF)基金经理。
孟亮	本基金基金经理、基金投资部副总监	2013年6月15日	-	8	中国籍,博士,具有基金从业资格,曾任职于上投摩根基金管理有限公司。2010年4月加入国投瑞银,曾任国投瑞银消费服务指数基金(LOF)和国投瑞银沪深300金融地产指数基金(LOF)基金基金经理,现兼任国投瑞银新兴产业基金和国投瑞银融华债券基金基金经理。

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《国投瑞银创新动力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。

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。

4.3.2 异常交易行为专项说明

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

2013年2季度A股市场两极分化的趋势逐步加强,在经历了年初朦胧的复苏预期后,投资者很快发现宏观经济回升情况并不及预期强劲,周期股的投资逻辑渐渐,主板权重股逐级走弱,抱紧市场表现,进入6月份后,由影子银行风险引发的金融机构去杠杆预期成为进一步打压市场的催化剂。另一方面,由于资金面总体相对宽松,结合管理层经济转型政策导向不断评判,部分适应转型方向要求、市场化需求空间较大、盈利增长快速的优质公司被通过日下而上的方式选出,成为进取型投资者的投资标的,股价表现突出。

基于当前的宏观形势,本基金主要采用日下而上的选股方式,在控制仓位的前提下,主要配置了安防、先进电子制造、医药、品牌消费等部分业绩可靠的优质公司,取得了相对较好的投资业绩。

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0.7068元,本报告期份额净值增长率为0.17%,同期业绩比较基准收益率为-8.85%。基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率,主要得益于精选个股的超额收益以及行业配置贡献。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望3季度,我们认为投资难度加大,资金面在边际上收紧是合理预期,未来数个季度的货币投放增速不大可能会比今年上半年更高,宏观经济走向的不确定性也在加大,市场总体表现不应抱过高预期,但是另一方面,我们同时发现,不少优质公司正在并不肥沃的土壤中野蛮生长,可以把握的投资机会并不缺乏,目下而上的优质个股挖掘还将是本基金下一阶段主要使用的投资方法。

§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	1,849,718,348.10	64.05
	其中:股票	1,849,718,348.10	64.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	180,048,000.00	6.23
	其中:债券	180,048,000.00	6.23
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	337,500,143.75	11.69
	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	480,271,676.31	16.63
7	其他各项资产	40,357,734.84	1.40
8	合计	2,887,895,903.00	100.00

5.2 报告期末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	46,216,612.91	1.78
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,537,485,276.71	59.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,850,280.85	1.07
E	建筑业	22,694,969.40	0.87
F	批发和零售业	106,969,412.44	4.12
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,746,588.14	1.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	30,870,619.05	1.19
L	租赁和商务服务业	13,679,685.00	0.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	18,204,903.60	0.70
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,849,718,348.10	71.27

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

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	002236	大华股份	3,946,623	150,879,397.29	5.81
2	600436	片仔癀	883,946	117,105,166.08	4.51
3	002241	歌尔声学	3,092,623	112,231,288.67	4.32
4	002653	海思科	3,662,442	104,379,597.00	4.02
5	000848	承德露露	4,316,865	98,036,004.15	3.78
6	002450	康得新	3,465,237	96,957,331.26	3.74
7	002038	双鹭药业	1,651,510	96,778,486.00	3.73
8	600519	贵州茅台	497,776	95,757,169.12	3.69
9	600332	广州药业	2,665,963	91,335,892.38	3.52
10	002570	贝因美	3,124,425	87,327,678.75	3.36

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	49,900,000.00	1.92
	其中:政策性金融债	49,900,000.00	1.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	130,148,000.00	5.01
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	180,048,000.00	6.94

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	041253043	12辽通CP001	500,000	50,240,000.00	1.94
2	080307	08进出07	500,000	49,900,000.00	1.92
3	041356006	13华工科技CP001	400,000	39,712,000.00	1.53
4	041264018	12天山水泥CP001	200,000	20,124,000.00	0.78
5	041260078	12惠天CP002	200,000	20,072,000.00	0.77

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中,包括"贵州茅台"497,776股,市值9,576万元,占基金资产净值3.69%;根据贵州茅台股份有限公司2013年2月23日公告,由于该公司控股子公司"贵州茅台酒销售有限公司"违反《中华人民共和国反垄断法》,收到贵州省物价局《行政处罚决定书》并对该公司进行了罚款处理,基金管理人认为,本处罚有利于该公司改进销售工作管理,处罚对公司经营活动没有产生实质性影响,未改变公司基本面,本基金对该股票的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外,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	1,704,538.98
2	应收证券清算款	33,625,929.08
3	应收股利	-
4	应收利息	4,647,562.75
5	应收申购款	379,704.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,357,734.84

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处于转股期的可转债。

5.9.5 报告期末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	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600436	片仔癀	117,105,166.08	4.51	配股停牌

5.9.6 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	4,248,414,916.60
本报告期基金总申购份额	22,246,953.30
减:本报告期基金总赎回份额	598,594,757.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,672,067,112.28

§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对本基金持有的隆平高科(证券代码:000998)进行估值调整,指定媒体公告时间为2013年5月21日。

4.报告期内基金管理人变更本基金的基金经理,指定媒体公告时间为2013年6月15日。

5.报告期内基金管理人对本基金持有的片仔癀(证券代码:600436)和华润三九(证券代码:000999)进行估值调整,指定媒体公告时间为2013年6月26日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银创新动力股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]189号)

《关于国投瑞银创新动力股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2006]283号)

《国投瑞银创新动力股票型证券投资基金合同》

《国投瑞银创新动力股票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拟刊上披露的信息公告原文

国投瑞银创新动力股票型证券投资基金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.ubsdic.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

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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7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。

基金托管人中国工商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	国投瑞银成长优选股票
基金主代码	121008
交易代码	前端:121008 后端:128008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年1月10日
报告期末基金份额总额	1,873,878,687.89份
投资目标	通过投资高速成长及业务有良好前景的企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	采取积极的股票投资管理策略,借鉴瑞士银行环球资产管理公司投资管理经验,在辅助性的主动类别资产配置基础上,自下而上地精选优质成长上市公司的股票构建组合,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。 1.类别资产配置 股票投资比例:60%~100%; 除股票资产以外的其他资产投资比例:0%~40%,其中,权证投资占基金资产净值的比例不高于3%,投资于沪深300 指数成分股不低于股票资产的80%。 2.股票投资管理 股票投资决策是:以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘优质成长企业,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、筛选优质成长企业,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。 3.债券投资管理 借鉴瑞士银行环球资产管理公司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。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数
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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	27,188,908.60
2.本期利润	-87,587,235.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0461
4.期末基金资产净值	1,143,744,841.93
5.期末基金份额净值	0.6104

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	-7.11%	1.21%	-8.85%	1.14%	1.74%	0.07%

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股票配置比例范围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,为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用市场代表性较好的中信标普300指数和中信标普全债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数。

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: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90.34%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例3.52%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例6.40%,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		
綦峰鹏	本基金基金经理	2010年6月29日	-	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任华林证券研究员、中国建银投资证券高级研究员、泰信基金高级研究员和基金经理助理。2009年4月加入国投瑞银,曾任国投瑞银核心企业基金基金经理。

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《国投瑞银成长优选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。

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

二季度,A股市场呈现出趋势性回落和结构性分化并存的格局。管理层接受更低的经济增长,主动加大对于地方政府投资和房地产投资的约束,总需求的疲弱带动经济增速的放缓。在这样的背景下,投资者热情转向了以创业板、中小板为代表的符合经济转型方向的"新兴产业",从行业表现上看,传媒、TMT、医药、环保等成长股集中的行业涨幅居前,受经济增速趋势性放缓的预期,以煤炭、有色为代表的中上游周期品出现显著调整。

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0.6104元,本报告期份额净值增长率为-7.11%,同期业绩比较基准收益率为-8.85。本基金在二季度跑赢基准的主要原因是始终保持了相对较低的仓位同时持有了较高比例的医药股。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们对A股市场依然持谨慎态度。在经济转型的大背景下,中国经济必须得为转型付出一定的代。经济增速下台阶在所难免,因此市场难有好的表现。在投资标的上,我们依然坚持认为符合经济转型的成长股会长期胜出。但要注意的是,过去几个月中,在所谓转型预期下,以中小板和创业板为代表的成长股表现远超大盘。我们认为成长股的估值已经到了一个不合理的水平,面临较大的风险。中国经济确实在转型,符合转型方向的行业未来会出现很多牛股,但这并不意味着什么价格都可以买入,并且A股市场上存在着大量的伪成长股,接下来我们会坚持两端策略,即一方面继续持有低估值、行业基本面稳定的大盘蓝筹股,如地产、保险,另一方面会加大组合中成长股的调整力度,剔除估值过高的股票,在调整中替换为估值合理的成长股。

§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	1,033,212,760.55	89.82
	其中:股票	1,033,212,760.55	89.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,233,459.90	3.50
	其中:债券	40,233,459.90	3.50
	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	73,178,684.57	6.36
7	其他各项资产	3,721,164.14	0.32
8	合计	1,150,346,069.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	30,988,702.52	2.71
B	采矿业	-	-
C	制造业	258,792,983.88	22.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,092,880.37	1.76
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	79,002,855.04	6.91
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	25,140,000.00	2.20
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	202,045,920.17	17.67
K	房地产业	259,066,734.08	22.65
L	租赁和商务服务业	68,709,519.31	6.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	75,020,575.08	6.56
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	14,352,590.10	1.25
S	综合	-	-
	合计	1,033,212,760.55	90.34

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

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	000002	万 科A	7,599,946	74,859,468.10	6.55
2	601318	中国平安	1,799,955	62,566,435.80	5.47
3	600837	海通证券	6,181,749	57,984,805.62	5.07
4	000001	平安银行	5,702,375	56,852,678.75	4.97
5	600724	宁波富达	11,830,178	50,514,860.06	4.42
6	000024	招商地产	1,699,866	41,272,746.48	3.61
7	000888	峨眉山A	2,589,068	40,311,788.76	3.52
8	000028	国药一致	1,399,752	39,081,075.84	3.42
9	600594	益佰制药	1,200,000	37,092,000.00	3.24
10	600138	中青旅	2,799,913	36,594,862.91	3.20

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,470,000.00	0.39
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	35,763,459.90	3.13
8	其他	-	-
9	合计	40,233,459.90	3.52

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	110023	民生转债	320,000	33,264,000.00	2.91
2	126018	08江铜债	50,000	4,470,000.00	0.39
3	113003	重工转债	20,670	2,259,644.40	0.20
4	110022	同仁转债	1,850	239,815.50	0.02

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中,包括"中国平安"1,799,955股,市值6,257万元,占基金资产净值5.47%;根据中国平安保险(集团)股份有限公司2013年5月21日公告,该集团控股子公司"平安证券有限责任公司"收到中国证券监督管理委员会《行政处罚和市场禁入事先告知书》,决定对平安证券有限责任公司给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐机构资格3个月。2012年,平安证券投行业务承销佣金收入占该集团营业收入的50.19%,投行业务利润占该集团净利润的0.66%。基金管理人认为,本处罚对该集团经营活动没有产生实质性影响,未改变该集团基本面,本基金对该股票的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外,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	588,286.34
2	应收证券清算款	2,889,820.45
3	应收股利	-
4	应收利息	107,128.72
5	应收申购款	135,928.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,721,164.14

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	2,259,644.40	0.20
2	110022	同仁转债	239,815.50	0.02

5.9.5 报告期末前十名股票中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的情况。

5.9.6 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	1,926,946,233.37
本报告期基金总申购份额	11,795,491.86
减:本报告期基金总赎回份额	64,863,037.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,873,878,687.89

§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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有大会决议的批复》(证监基金字[2007]344号)

《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银成长优选股票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拟刊上披露的信息公告原文

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金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.ubsdic.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

国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:国金通用基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月17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