

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

[2012] 第三季度报告

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:2012年10月25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2012年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配政策、基金资产净值和投资组合报告等内容，确认不存在虚假记载、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。投资人投资风险：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2012年7月1日起至9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

基金运作方式 约定开放式

基金合同生效日 2008年10月10日

报告期末基金份额总额 2,086,109,623.44份

投资目标 追逐成长及收益良好前景的企业，力求实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略 采取积极的投资风险管理策略，借瑞银银行环球资产管理公司投资经验，在辅导类企业主动类别资产配置基础上，自下而上地精选优质成长类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-收益的最优化配置。

1. 资产配置策略：股票资产比例60%-100%；

除股票外的其他资产比例8%-40%，其中，权证投资占基金净资产的比例不超过3%，投资于沪深300指数成分股不低于股票资产的80%。

2. 购买投资策略：

股票投资决策：以自下而上的公司基本面分析为主，挖掘优质成长类企业，并使用GEVS模型对评估股票的内在价值。构建股票组合的步骤是：确定股票初选池；结合公司基本面全面衡量，筛选优质成长类企业，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. 债券投资策略：

债券投资决策：采取自上而下的债券分析方法，通过债券信用评级模型组合，并管理组合策略。

4. 其他资产配置策略：

本基金将股票资产配置于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

5. 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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)

1.本期已实现收益 -30,465,365.90

2.本期利润 -46,116,771.26

3.期末平均基金份额本期利润 -0.0217

4.期末基金资产净值 1,245,528,281.48

5.期末基金份额净值 0.5971

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)和除股息、红利分配后用于支付的费用后的余额，本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.以上所述本基金利润指标不包括持有人认购或交易本基金的各项费用，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将低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.3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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.4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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.5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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.6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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.7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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.8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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.9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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.10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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.11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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 0.97% -5.26% 0.93% 1.64% 0.04%

注:1.本基金属于股票型基金。在定期报告中，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基于基金资产配置比例范围的90%-95%的中间值，即约80%为基础，根据股票、债券等类别资产配置比例，将剩余部分投资于现金类资产。因此，除基金资产配置于货币市场基金等类别资产外，本基金选择行业分类时将优先考虑中证1000指数和中证全指指数加权数作为本基金的投资业绩评价基准，具体为80%中证1000指数和20%中证全指指数。

2.本基金对业绩比较基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.12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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 1.11% -6.29% 0.93% 0.09% 0.02%

注:1.本基金业绩比较基准为5%×中证100指数+0.93%×中证500指数-0.09%×收益差额，其中中证100指数是中证指数公司发布的中证100指数，中证500指数是中证指数公司发布的中证500指数，收益差额是Standard & Poor's共同开发的中证A股市场指数，中证沪深300具有行业代表性的上市公司组成，其样本股选取了流动性和财务稳健性的双方面考虑。

2.本基金业绩基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.13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

单位:人民币元

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -3.62% 1.11% -6.29% 0.93% 0.09% 0.02%

注:1.本基金业绩比较基准为5%×中证100指数+0.93%×中证500指数-0.09%×收益差额，其中中证100指数是中证指数公司发布的中证100指数，中证500指数是中证指数公司发布的中证500指数，收益差额是Standard & Poor's共同开发的中证A股市场指数，中证沪深300具有行业代表性的上市公司组成，其样本股选取了流动性和财务稳健性的双方面考虑。

2.本基金业绩基准采用日均再平衡的计算方法。

3.2.14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

单位:人民币元