

基金管理人:中国建设银行股份有限公司 基金托管人:中国建设银行股份有限公司 送出日期:2013年8月24日	
§ 1 重要提示及目录	
1.1 重要提示	
基金管理人、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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。 基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值数据及净值增长率、投资组合报告、投资组合报告内容,投资运作合规性内容,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及其更新。 本半年度报告编制自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。 本报告中财务数据未经审计。 本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。	
§ 2 基金简介	
2.1 基金基本情况	
基金简称	国投瑞银新兴产业混合(LOF)(场内简称:国投产业)
基金代码	161219
交易代码	前盘:161219 后盘:161220
基金运作方式	上市契约开放式
基金合同生效日	2011年12月13日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	69,080,276.66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01月16日

2.2 基金产品说明	
投资目标	通过投资与债券等资产的合理配置,精选战略新兴产业及具有成长性行业中的优质企业进行投资,分享新兴产业发展所带来的投资机会,在有效控制风险的前提下,力争为投资人带来长期的超额收益。 本基金将采用主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡。本基金将根据宏观经济形势、国家产业政策、资本市场供求结构及本基金的特征,在有效控制风险的前提下,动态调整股票、精选战略新兴产业及其相关行业中的优质上市公司股票和较高投资价值的债券,力争实现基金资产的长期稳定增长。 本基金类别资产配置比例遵循以下原则: (1)股票投资占基金资产的比例为30-80%; (2)权证投资占基金资产的比例不超过3%; (3)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的5%。
投资策略	55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数 本基金属于中风险、中收益收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
业绩比较基准	55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数
风险收益特征	本基金属于中风险、中收益收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
2.3 基金管理人及基金托管人	
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 中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名 刘凯 田雷 联系电话 400-880-6868 010-67595096 电子邮箱 service@ubssdc.com tianjing1.zh@ccb.com
客户服务电话	400-880-6868 010-67595096
传真	0755-82900408 010-66275853
2.4 信息披露方式	
登载基金半年度报告正文的基金管理人互联网网址	http://www.ubssdc.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
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	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	8,261,896.27
本期利润	12,190,710.68
加权平均基金份额本期利润	0.1295
本期基金份额净值增长率	22.87%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0975
期末基金份额净值	80,252,117.26
期末基金份额净值	1.162

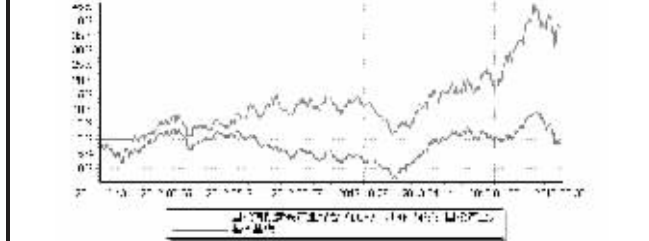
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
3、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数据。

3.2 基金净值表现						
3.2.1 基金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 增长率基准 ②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率基准④	①-③	②-④
过去一个月	-3.65%	1.98%	-9.15%	1.18%	5.50%	0.80%
过去三个月	12.72%	1.59%	-1.81%	0.92%	14.53%	0.67%
过去六个月	22.87%	1.45%	3.83%	0.89%	19.04%	0.56%
过去一年	26.36%	1.20%	0.66%	0.81%	25.70%	0.39%
自基金合同生效日起至 至今	37.08%	1.06%	-1.26%	0.84%	39.24%	0.24%

注:1、本基金属于灵活配置型混合基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金资产配置比例范围30-80%的中间值,即约55%为基准,根据股市、债市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前期代表性因素,本基金选用中证新兴产业指数和中债总指数加权作为本基金的业绩比较基准,具体为55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数。

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68.66%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例1.58%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例30.48%,符合基金合同的相关规定。

§ 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“外资持股比例达到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)及瑞银银行股份有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的基金治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以“诚信、客户至上、包容性、社会责任”作为公司的企业文化。截止2013年6月底,公司有员工141人,其中86人具有硕士或博士学位;公司管理20只基金,其中包括2只创新产品基金。

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 (任职日期 离任日期)	证券从业年限	说明
徐伟哲	本基金基金经理、基金投资部总监	2011年12月13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Polsk & Ward律师事务所律师,后任国信证券研究所高级分析师,中信基金研究部高级经理,CLSA(里昂证券)中国研究部分析师。2006年加入国投瑞银,曾任国投瑞银银华债券基金、国投瑞银创新动力基金和国投瑞银新兴产业混合基金(LOF)基金经理。
马少章	本基金基金经理	2011年12月13日 -	15	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任任职于金信证券、东吴基金及红塔证券。2008年4月加入国投瑞银,曾任国投瑞银沪深300金融地产基金(LOF)基金经理。现兼任国投瑞银增长基金基金经理。
孟亮	本基金基金经理、基金投资部副总监	2012年3月10日 -	8	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任任职于投研基金管理有限公司。2010年4月加入国投瑞银,曾任国投瑞银消费服务基金(LOF)和国投瑞银沪深300金融地产基金(LOF)基金经理。现兼任国投瑞银银华债券基金和国投瑞银创新动力基金基金经理。

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信守信情况的说明

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《国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金LOF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 公平交易制度的执行情况

在报告期内,管理层通过制度、流程和技术手段保证了公平交易制度的实现,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均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易制度的现象。

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或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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2013年上半年股市场呈现出两极分化的趋势,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运行情况不及预期强劲,周间的投资逻辑渐清晰,主板权益股逐步走弱,指数市场企稳。进入6月份后,由于银行风险引发的金融机构去杠杆预期成为一大主导市场的催化劑。一方面,由于资金面整体相对宽松,结合管理层经济转型政策导向不断明晰,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自下而上的方式发掘,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,本基金主要采用自下而上的选股方式,主要配置了安防、先进电子制造、医药、品牌消费品等细分行业可能的优质公司,取得了较好的投资业绩。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩

截止报告期末,本基金份额净值为1.162元,本报告期份额净值增长率为22.87%,同期业绩比较基准收益率为3.83%。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准确。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为投资难度将大于上半年,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大概率会于今年上半年更高,宏观政策走向的不确定性也在加大,市场总体表现不应超过高预期。但是另一方面,我们同时发现,不少优质公司正在非预期的土壤中生长,自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。

国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)

【2013】半年度报告摘要

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,鉴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、估值小组、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机构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。基金估值政策的制定经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,参与估值政策的讨论。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,由估值小组讨论制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。
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8,261,896.27元,期末可供分配利润为6,733,234.11元。
本基金分别于2013年1月18日及10日于2013年1月8日及31日基金已实现的可分配收益为准,实施收益分配289,291,801.17元,每10份基金份额分红1.86元。
报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》约定。

§ 5 托管人报告	
5.1 报告期内本基金托管人遵信守信情况说明	
本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议及其他有关规定,不存在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信守信、净值计算、利润分配等情况的说明 本报告期,本托管人按照国家有关法规、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关基金资产净值计算方面的违规行为。 报告期内,本基金实施收益分配的金额为289,291,801.17元。 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的内容真实、准确和完整发表意见 本托管人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。 § 6 半年度财务会计报告(未经审计)	

实施收益分配289,291,801.17元,每10份基金份额派1.86元。

报告期内基金的投资组合符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

§5 托管人报告

1. 报告期内本基金托管人遵守法律法规情况

报告期内,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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。

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

本报告期,本基金按照国家有关法规、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的金资产净值计算、基金费用开支等进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施收益分配的信息为289,291,801.17元。

3. 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本基金复核审查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,保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(L0F)

报告截止日:2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	733,841.01	1,588,537.51
其中:支付销售机构的客户维护费	133,224.64	236,048.43

注:支付给基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司的托管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。

6.4.8.2 基金托管费

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	122,306.78	264,756.26

注:支付给基金托管人 中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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×0.25%÷当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金报告期内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。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金报告期内及上年度可比期间基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.162元,基金份额总额69,080,276.66份。截止日2012年12月31日,基金份额净值1.123元,基金份额总额41,459,124.34份。

资产:			
银行存款		24,218,051.24	6,412,616.28
银行存单		239,783,671	495,690.20
持有待售资产		39,492.96	-
交易性金融资产		56,369,495.32	35,699,193.24
其中:股票投资		55,102,779.52	31,148,465.34
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		-	-
其他应收款		7,784.88	2,400,963.82
应收利息		-	20,537.20

6.4.8.5 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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份 有限公司	24,218,051.24	80,992.03	7,560,368.54	88,817.78

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 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。