

国投瑞银景气行业证券投资基金

[2015]半年度报告摘要

政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人应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报托管行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

基金管理人和托管人应与估值流程各方共同存在重大利益冲突,截至报告期末未与外部估值定价服务机构签署协议。

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,但不保证本基金一定盈利。

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。

基金半年度报告经托管行书面报告正文,投资者欲了解详细内容,阅读半年度报告正文。

本报告出自2015年1月1日起至6月30日。

2015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

送出日期:2015年8月28日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事、监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、准确性和完整性负责。本报告经托管行签字盖章后,报中国证监会备案。

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2015年6月26日核对了本报告中的财务数据、净值表现、利润分配政策、报告要点、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、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,但不保证本基金一定盈利。

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。

基金半年度报告经托管行书面报告正文,投资者欲了解详细内容,阅读半年度报告正文。

本报告出自2015年1月1日起至6月30日。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 国投瑞银景气行业混合

基金代码 121002

交易账户 1210021298002

基金运作方式 约定开放式

基金合同生效日 2004年4月29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

报告期末基金份额总额 779,908,776.62份

报告期末基金净值 1.00元

基金份额持有人数 不定期

2.2 基金产品说明

本基金的投资目标是“积极投资,追求适度收益”,即采取积极混合投资策略,把握景气行业特征带来的投资机会,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。

1.类别资产配置策略:本基金将综合考虑证券市场的整体情况为75%~20%和5%~20%和20%~5%。

2.行业配置策略:在有效控制市场系统性风险的基础上,遵循行业配置策略和行业内部配置优化配置结合的原则,通过行业配置,选择景气行业特征明显、估值合理的行业进行配置。

3.股票投资策略:通过定期和不定期的股票投资,以行业和个股的投资价值判断为依据,结合估值、成长性、股息率、股息率等指标,选择具有成长性、估值合理的股票进行投资。

4.权证投资策略:通过定期和不定期的权证投资,以权证的合理价值与其市场价格之间的偏差率为“估价差价”(Value Price差)以及权证组合的绝对价值为定价参数的敏感性,结合估值、成长性、股息率、股息率等指标,选择具有成长性、估值合理的股票进行投资。

5.债券投资策略:通过定期和不定期的债券投资,以债券的合理价值与其市场价格之间的偏差率为“估价差价”(Value Price差)以及权证组合的绝对价值为定价参数的敏感性,结合估值、成长性、股息率、股息率等指标,选择具有成长性、估值合理的债券进行投资。

6.货币市场工具投资策略:通过定期和不定期的货币市场工具投资,以货币市场工具的合理价值与其市场价格之间的偏差率为“估价差价”(Value Price差)以及权证组合的绝对价值为定价参数的敏感性,结合估值、成长性、股息率、股息率等指标,选择具有成长性、估值合理的货币市场工具进行投资。

7.资产支持证券投资策略:通过定期和不定期的资产支持证券投资,以资产支持证券的合理价值与其市场价格之间的偏差率为“估价差价”(Value Price差)以及权证组合的绝对价值为定价参数的敏感性,结合估值、成长性、股息率、股息率等指标,选择具有成长性、估值合理的资产支持证券进行投资。

8.衍生品投资策略:通过定期和不定期的衍生品投资,以衍生品的合理价值与其市场价格之间的偏差率为“估价差价”(Value Price差)以及权证组合的绝对价值为定价参数的敏感性,结合估值、成长性、股息率、股息率等指标,选择具有成长性、估值合理的衍生品进行投资。

9.其他投资策略:通过定期和不定期的其他投资,以其他投资的合理价值与其市场价格之间的偏差率为“估价差价”(Value Price差)以及权证组合的绝对价值为定价参数的敏感性,结合估值、成长性、股息率、股息率等指标,选择具有成长性、估值合理的其他投资进行投资。

10.投资组合管理:通过定期和不定期的组合管理,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

11.风险管理:通过定期和不定期的风险管理,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

12.估值策略:通过定期和不定期的估值策略,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

13.流动性管理:通过定期和不定期的流动性管理,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

14.其他投资策略:通过定期和不定期的其他投资策略,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

15.风险管理:通过定期和不定期的风险管理,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

16.估值策略:通过定期和不定期的估值策略,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

17.流动性管理:通过定期和不定期的流动性管理,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

18.其他投资策略:通过定期和不定期的其他投资策略,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

19.风险管理:通过定期和不定期的风险管理,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

20.估值策略:通过定期和不定期的估值策略,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

21.流动性管理:通过定期和不定期的流动性管理,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

22.其他投资策略:通过定期和不定期的其他投资策略,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

23.风险管理:通过定期和不定期的风险管理,选择景气行业特征明显、估值合理的股票、债券、权证、资产支持证券、衍生品等进行投资。

24.信息披露方式

本基金半年度报告正文的管理人互联网网址: http://www.ubsec.com

基金年度报告备置地点:深圳市福田区金田路4029号深业世纪中心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(2015年1月1日至2015年6月30日)

本期已实现收益 666,554,293.54

本期利润 517,082,594.31

加权平均基金份额本期利润 0.04428

本期基金份额净值增长率 38.75%

3.1.2 期末数据和指标 报告期末(2015年6月30日)

期末可供基金份额利润 0.05110

期末基金份额净值 1,194,048,467.01

期末基金净值增长率 15.01%

注:1.本期已实现收益指基金本期利润收入,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之和减去本期利润后的孰低数(即期末未分配利润)。不是首次发生)。

3.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),费用影响基金实际利润水平将低于所示数字。

3.2 基金净值表现

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 份额净值增长率为% 基准收益率为% 业绩比较基准收益率差率为%

过去一个月 -5.11% 2.46% -5.50% 0.39% -0.13%

过去二个月 17.69% 1.96% 1.94% 8.63% 0.02%

过去半年 38.75% 15.8% 21.00% 1.68% 17.75% -0.10%

过去一年 67.23% 1.23% 73.24% 1.36% -6.01% -0.13%

过去二年 85.69% 0.94% 64.76% 1.10% 20.39% -0.16%

自基金合同生效日至至今 64.47% 1.14% 22.90% 1.33% 32.25% -0.19%

注:1.本期已实现收益指基金本期利润收入,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之和减去本期利润后的孰低数(即期末未分配利润)。不是首次发生)。

3.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),费用影响基金实际利润水平将低于所示数字。

3.2.2 基金净值表现

3.2.2.1 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 份额净值增长率为% 基准收益率为% 业绩比较基准收益率差率为%

过去一个月 -5.11% 2.46% -5.50% 0.39% -0.13%

过去二个月 17.69% 1.96% 1.94% 8.63% 0.02%

过去半年 38.75% 15.8% 21.00% 1.68% 17.75% -0.10%

过去一年 67.23% 1.23% 73.24% 1.36% -6.01% -0.13%

过去二年 85.69% 0.94% 64.76% 1.10% 20.39% -0.16%

自基金合同生效日至至今 64.47% 1.14% 22.90% 1.33% 32.25% -0.19%

注:1.本期已实现收益指基金本期利润收入,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之和减去本期利润后的孰低数(即期末未分配利润)。不是首次发生)。

3.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),费用影响基金实际利润水平将低于所示数字。

3.2.3 基金净值表现

3.2.3.1 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 份额净值增长率为% 基准收益率为% 业绩比较基准收益率差率为%

过去一个月 -5.11% 2.46% -5.50% 0.39% -0.13%

过去二个月 17.69% 1.96% 1.94% 8.63% 0.02%

过去半年 38.75% 15.8% 21.00% 1.68% 17.75% -0.10%

过去一年 67.23% 1.23% 73.24% 1.36% -6.01% -0.13%

过去二年 85.69% 0.94% 64.76% 1.10% 20.39% -0.16%

自基金合同生效日至至今 64.47% 1.14% 22.90% 1.33% 32.25% -0.19%

注:1.本期已实现收益指基金本期利润收入,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之和减去本期利润后的孰低数(即期末未分配利润)。不是首次发生)。

3.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),费用影响基金实际利润水平将低于所示数字。

3.2.4 基金净值表现

3.2.4.1 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 份额净值增长率为% 基准收益率为% 业绩比较基准收益率差率为%

过去一个月 -5.11% 2.46% -5.50% 0.39% -0.13%

过去二个月 17.69% 1.96% 1.94% 8.63% 0.02%

过去半年 38.75% 15.8% 21.00% 1.68% 17.75% -0.10%

过去一年 67.23% 1.23% 73.24% 1.36% -6.01% -0.13%

过去二年 85.69% 0.94% 64.76% 1.10% 20.39% -0.16%

自基金合同生效日至至今 64.47% 1.14