

# 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）2018年半年度报告摘要

2018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:二〇一八年八月二十四日

## 1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细信息,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

## 2 基金简介

基金名称	国投瑞银全球新兴市场股票(QDII-LOF)
场内简称	国投瑞银
基金代码	161210
交易场所	深圳证券交易所
基金运作方式	上市型开放式基金
基金合同生效日	2010年6月10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
报告期末基金份额总额	20,620,325.01份
基金合同存续期	不定期
基金上市地的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年7月1日

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

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	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘浩	张明
信息披露负责人	魏东	张明
联系电话	400-880-6888	010-66105798
电子邮箱	servic@ubsci.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6888	95588
传真	0755-82920408	010-66105798

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵守信守情况的说明  
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《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明  
4.4.1 公平交易制度的执行情况  
本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明  
本基金于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超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明  
4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
2018年上半年新兴市场股市普遍下跌,MSCI 新兴市场指数下跌7.7%(美元计,下同)。和新兴市场形成鲜明对比的是,美国纳斯达克和标普500指数同期分别上涨8.8%和1.7%。中国方面,2018年上半年新国制造业PMI 持续处于扩张区间,企业盈利能力显著回升;但是“去杠杆”叠加“金融强监管”导致社融增速不断下降,信用风险和宏观经济下行压力加大。中美贸易争端在二季度也明显升温,贸易冲突失控的风险不断上升。汇率方面,人民币兑美元汇率在一季度保持了回升态势,但在二季度出现现逆转。受上述多重因素影响,MSCI 中国指数在1月后未能继续强劲增长势头,2月和6月显著下降,上半年累计下跌2.7%。

报告期内,基于对香港中资股的看好,我们将组合中权益部分的投资全部投资于沪深港通香港的港股市场,并继续坚持对稳健的配置。受益于我们对港股市场的高配,我们的组合在上半年相对业绩基准有所跑赢。

4.5.2 报告期内基金的投资表现  
截止报告期末,本基金份额净值为1.041元,本报告期份额净值增长率-3.07%,同期业绩比较基准收益率为-6.51%。

展望管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
2018年下半年,我们预期随着美国加息步息,新兴市场股市将继续承受压力。中国经济下行压力也有所增大,但我们预期政策面会适当放松,因此我们对中国经济继续保持谨慎乐观的态度。与此同时,港股市场经过上半年的调整,部分行业和个股的估值吸引力再次显现,给自下而上选股提供了很好的机会。相较于其他新兴市场股市,港股目前的估值优势依旧显著,因此我们仍将重点投资于香港市场。

4.7 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估值委员会、运营部及相关部。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果,最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部的运营部在收到启动特殊估值程序的需求后,应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协调,必要时征求会计师事务所的专业意见,并将相关信息及材料一并报送全体估值委员会成员,估值委员会会综合考核运营部、研究部和运营部等方面的意见和建议,并按照有关议事规则讨论审议,决定批准或不批准使用特殊估值调整;运营部应根据根据估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序,准备特殊估值调整事项的临时公告,并发起估值披露审批流程;监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末,本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系,由按约定提供相关债券品种、流通受限股票等的估值参考价格。

4.8 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1,990,447.14元,期末可供分配利润为-549,891.24元。

本基金本报告期末进行收益分配。  
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情况的说明  
报告期内本基金净值连续超过二十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,至本报告期末(6月30日)仍高于5000万元,基金管理人依据相关规定在本报告中进行披露,提醒基金份额持有人关注。

5 托管人报告  
5.1 报告期内本基金托管人遵守信守情况声明  
于报告期内,本基金托管人在对国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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守信守、净值计算、利润分配等情况的说明  
于报告期内,国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)的管理人—国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各业务方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 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  
本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)2018年半年度报告财务信息、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

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:国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)  
报告截止日:2018年6月30日

资产	2018年6月30日	2017年12月31日
货币存款	5,368,681.37	3,823,888.80
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
应收款项	16,177,116.14	32,205,388.81
其中:应收证券款	16,177,116.14	32,205,388.81
基金应收	-	-
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	-	-
应收利息	514.83	195.16
应收股利	174,847.61	-
应收申购款	13,321.03	106,869.94
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	21,734,490.98	38,136,303.71

负债和所有者权益	2018年6月30日	2017年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付债券	-	-
应付证券款	-	-
应付赎回款	146,727.82	949,672.02
应付管理人报酬	32,881.12	54,149.80
应付托管费	6,369.06	10,529.12
应付销售服务费	-	-
应付交易费	7,724.06	13,218.36
应付税费	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	65,431.01	105,834.10
负债合计	259,128.00	1,133,406.97
所有者权益:	-	-
实收资本	20,620,325.01	32,396,838.99
资本公积	855,027.97	2,416,058.15
未分配利润	21,475,352.98	35,002,966.74
负债和所有者权益总计	21,734,490.98	38,136,303.71

注:本报告期末基金份额净值1.041元,基金份额总额20,620,325.01份。  
6.2 利润表  
会计主体:国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)  
报告期间:2018年1月1日至2018年6月30日

的 管理人--国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关内容的真实、准确和完整发表意见