

**国投瑞银成长优选混合型证券投资基金**

**2019 年半年度报告**

**2019 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：二〇一九年八月二十八日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 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 2019 年 8 月 27 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
<b>4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
<b>5 托管人报告</b>	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>14</b>
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
<b>7 投资组合报告</b>	<b>34</b>
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	42

<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	43
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	43
<b>10 重大事件揭示</b> .....	44
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	44
10.4 基金投资策略的改变 .....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	44
10.8 其他重大事件 .....	45
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	46
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	46
<b>12 备查文件目录</b> .....	46
12.1 备查文件目录 .....	46
12.2 存放地点 .....	47
12.3 查阅方式 .....	47

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银成长优选混合型证券投资基金	
基金简称	国投瑞银成长优选混合	
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	
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	731,620,208.48 份	
基金合同存续期	不定期	

### 2.2 基金产品说明

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	<p>本基金将采取积极的股票投资管理策略，借鉴 UBS AM（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。</p> <p>1、类别资产配置本基金以“自下而上”的股票精选为主，并通过适度调整类别资产的配置比例，减少基金的系统性风险</p> <p>本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险比较判别，对股票、债券和货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的适度平衡。此外，本基金还将利用基金管理人在长期投资管理过程中所积累的经验，根据市场突发事件、市场非有效例外效应等所形成的市场波动做战术性资产配置调整。</p> <p>2、股票投资管理本基金的股票投资决策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。</p> <p>3、债券投资管理</p> <p>本基金借鉴 UBS AM（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。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>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</p>

	理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，股票最低投资比例为 60%，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，低于股票型基金。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王明辉	郭明
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798
注册地址		上海市虹口区东大名路638号7层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		518035	100140
法定代表人		叶柏寿	陈四清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国投瑞银基金管理有限公司	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(2019年1月1日至2019年6月30日)
本期已实现收益	40,207,610.70
本期利润	77,601,524.01
加权平均基金份额本期利润	0.1040
本期加权平均净值利润率	20.94%
本期基金份额净值增长率	24.28%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	-63,575,284.40
期末可供分配基金份额利润	-0.0869
期末基金资产净值	383,901,497.89
期末基金份额净值	0.5247
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	18.27%

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中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（例如封闭式基金交易佣金、开放式基金申购赎回费或基金转换费等等），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 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①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	4.52%	1.18%	4.37%	0.92%	0.15%	0.26%
过去三个月	-0.23%	1.46%	-0.90%	1.22%	0.67%	0.24%
过去六个月	24.28%	1.41%	21.47%	1.24%	2.81%	0.17%

过去一年	2.34%	1.38%	8.21%	1.22%	-5.87%	0.16%
过去三年	-4.57%	1.13%	17.58%	0.89%	-22.15%	0.24%
自基金合同生效起至今	18.27%	1.45%	-12.65%	1.37%	30.92%	0.08%

注：1、本基金属于混合型基金。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沪深 300 指数和中债综合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"80%×沪深 300 指数收益率+20%×中债综合指数收益率"。

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

#### 国投瑞银成长优选混合型证券投资基金

#### 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008 年 1 月 10 日至 2019 年 6 月 30 日)



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。



## 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方持股比例达到 49% 的合资基金管理公司，公司股东为国投泰康信托有限公司（国家开发投资公司的控股子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以“诚信、创新、包容、客户关注”作为公司的企业文化。截止 2019 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 67 只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线。在专户理财业务方面，自 2008 年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII 等创新品种；在境外资产管理业务方面，公司自 2006 年开始为 QFII 信托计划提供投资咨询服务，具有丰富经验，并于 2007 年获得 QDII 资格。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
桑俊	本基金基金经理，研究部副总经理	2018-01-06	-	10	中国籍，博士，具有基金从业资格。曾任职国海证券研究所。2012 年 5 月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新动力灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银优选收益混合型证券投资基金、国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金（原国投瑞银双债丰

					利两年定期开放债券型证券投资基金) 基金经理。现任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银研究精选股票型证券投资基金、国投瑞银成长优选混合型证券投资基金及国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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《国投瑞银成长优选混合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 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

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

##### 4.3.2 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

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

全球经济的走势延续了我们在 2018 年年报中的预判，经过差强人意的 1 季度之后，2 季度全球经济放缓的压力愈加明显，海外主要经济体央行的货币政策基调都无一例外地转向宽松。与历史趋势一致，在经济放缓初期，由于存在货币宽松的预期，无论是权益还是固定收益市场都表现良好。

从全球范围来看，随着主要经济体制造业景气的回落，经济增长动能放缓的迹象不断显现。除了经济周期性的波动之外，中美贸易摩擦在二季度再度重现反复，以华为为代表的中国公司受到美国的贸易禁令；美国和伊朗之间的局势不断拉锯；日本和韩国之间的争端骤然升级。增长的不确定性面前，宽松的货币工具再度成为各家央行的“法宝”。在此背景下，全球主要经济体迎来新一轮的降息潮。美联储不断释放降息预期，7 月末降息预期攀升到 90% 以上；欧央行也提前停止货币收紧计划，年内有望重返宽松；包括韩国、印尼、南非、乌克兰等新兴经济体则提前接连宣布降息。

从国内来看，尽管外部经济环境不容乐观，但是中国经济增长依然相对稳健。中美贸易摩擦以及二季度的再度反复对出口企业的影响较大，出口订单减少以及出口企业主动将生产产能外迁。同时，美国对以华为为代表的中国企业禁售进一步加剧了产业链的波动。在面临经济增长的不确定时，央行依然有所节制，在去年底阶段性宽松之后二季度重提“货币总闸门”，此后还通过主动释放包商银行的风险来引导和压缩中小金融机构的杠杆，降低金融的系统性风险。金融去杠杆的背景下，居民消费意愿也同步降低，汽车、家具等行业景气持续下滑。

政策友好，风险偏好的修复成为 2019 年上半年权益走势的主导因素。由于经济放缓压力和贸易摩擦不确定性的存在，政策阶段性友好成为主基调，包括货币政策阶段性宽松、稳增长政策的出台、贸易谈判努力的阶段性蜜月期。在此背景下，市场从 2018 年处于历史极值的估值低位显著修复，上半年上证指数上涨 19.4%，沪深 300 上涨 27%。受经济趋缓、政策环境不确定的影响，中长期增长确定性的行业受到市场关注，食品饮料、农林牧渔、非银、家电等行业涨幅超过 30%，石化、建筑等行业涨幅落后。

本基金在 2019 年上半年贯彻我们在去年年报中的投资策略，显著提高仓位水平，精选景气行业并通过持有优质公司来获取收益。在行业选择上，本基金重点配置了行业景气触底回升的养殖、新能源、券商，以及金融、家电、消费等行业内的优质龙头公司。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.5247 元，本报告期份额净值增长率 24.28%，同期业绩比较基准收益率为 21.47%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年下半年，中美贸易摩擦阶段性缓和和美联储的降息会短期托底经济，不过，全球经济放缓的大趋势难以逆转。全球主要经济体货币政策重返宽松会进一步降低无风险利率的水平，可能会对金融活动产生阶段性支持，但是衰退性宽松无助于企业投资意愿的系统性降低，除非全球化浪潮再度回归，不然，全球经济的下行压力在 2019 年下半年会更加明显。

相对于海外经济体重新祭出货币政策宽松的“法宝”，预计国内政策依然保持相对定力。除了通过专项债发行来适度增加基建投资，从而缓和房地产行业放缓的压力之外，预计居民消费相关的激励政策也会出台。相对于阶段性的经济托底政策，我们更看重于未来一到三年所面临的行业新变化。随着 5G 时代的来临，除了 5G 网络投资之外，未来 5G 智能终端换机周期会提前来临，除了硬件更新带来的电子和半导体景气之外，更应该关注应用层面的创新周期。在消费意愿降低和电动车大幅退坡的背景下，汽车和电动车在 2019 年进入了行业景气的低谷，从企业未来规划来合理推测，2020 年有望迎来国际车企的电动化元年。

2019 年下半年，本基金将继续延续去年底的基本判断，在精选景气行业并通过持有优质公司来获取收益。在行业选择上，本基金积极关注消费电子、半导体、通信以及新能源汽车的潜在机会，同时会继续持有金融、家电等行业内的优质龙头公司。

#### 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估值委员会、运营部及相关部门。

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门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后，应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商，必要时征求会计师事务所的专业意见，并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员；估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议，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；运营部应当根据经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，并发起信息披露审批流程

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，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### **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 40,207,610.70 元，期末可供分配利润为-63,575,284.40 元。

本基金本报告期末未实施利润分配。

### **5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期内，本基金托管人在对国投瑞银成长优选混合型证券投资基金的托管过程中，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规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

本报告期内，国投瑞银成长优选混合型证券投资基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银成长优选混合型证券投资基金的投资运作、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成长优选混合型证券投资基金 2019 年半年度报告中财务指标、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：国投瑞银成长优选混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	55,450,774.30	92,634,672.05
结算备付金		1,041,441.81	4,649,001.84
存出保证金		309,874.17	487,878.08
交易性金融资产	6.4.7.2	326,585,432.69	241,834,707.61
其中：股票投资		326,585,432.69	241,834,707.61
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	48,200,000.00
应收证券清算款		4,273,228.42	-
应收利息	6.4.7.5	11,841.76	20,902.54
应收股利		-	-
应收申购款		18,143.23	20,413.06
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		387,690,736.38	387,847,575.18
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,912,235.05	63,076,272.28
应付赎回款		190,620.54	19,277.26
应付管理人报酬		456,596.58	422,488.61
应付托管费		76,099.43	70,414.79
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	948,608.47	2,189,771.92

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	205,078.42	356,806.57
负债合计		3,789,238.49	66,135,031.43
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	333,705,641.65	347,528,662.96
未分配利润	6.4.7.10	50,195,856.24	-25,816,119.21
所有者权益合计		383,901,497.89	321,712,543.75
负债和所有者权益总计		387,690,736.38	387,847,575.18

注 截止本报告期末，基金份额净值人民币 0.5247 元，基金份额总额 333,705,641.65 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国投瑞银成长优选混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>84,592,832.53</b>	<b>-28,143,215.52</b>
1.利息收入		317,215.99	585,054.72
其中：存款利息收入	6.4.7.11	281,926.91	300,354.46
债券利息收入		345.19	204,695.20
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		34,943.89	80,005.06
其他利息收入		0.00	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		46,872,001.57	-28,798,054.45
其中：股票投资收益	6.4.7.12	44,612,432.50	-29,787,212.85
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	378,466.17	-1,486,537.44
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,881,102.90	2,475,695.84
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	37,393,913.31	58,200.42
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	9,701.66	11,583.79

<b>减：二、费用</b>		<b>6,991,308.52</b>	<b>10,451,992.53</b>
1. 管理人报酬		2,748,703.31	3,137,363.14
2. 托管费		458,117.22	522,893.93
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	3,657,224.64	6,593,318.57
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		115.59	8.72
7. 其他费用	6.4.7.19	127,147.76	198,408.17
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>77,601,524.01</b>	<b>-38,595,208.05</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>77,601,524.01</b>	<b>-38,595,208.05</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银成长优选混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	347,528,662.96	-25,816,119.21	321,712,543.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	77,601,524.01	77,601,524.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-13,823,021.31	-1,589,548.56	-15,412,569.87
其中：1. 基金申购款	7,079,758.71	769,214.38	7,848,973.09
2. 基金赎回款	-20,902,780.02	-2,358,762.94	-23,261,542.96
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	333,705,641.65	50,195,856.24	383,901,497.89
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		



	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	363,909,680.67	85,386,711.54	449,296,392.21
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本期 利润)	-	-38,595,208.05	-38,595,208.05
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动 数(净值减少以“-”号填 列)	-14,928,520.96	-3,519,716.88	-18,448,237.84
其中：1.基金申购款	8,080,596.19	1,524,055.70	9,604,651.89
2.基金赎回款	-23,009,117.15	-5,043,772.58	-28,052,889.73
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的 基金净值变动(净值减 少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	348,981,159.71	43,271,786.61	392,252,946.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘凯，主管会计工作负责人：刘凯，会计机构负责人：冯伟

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国投瑞银成长优选混合型证券投资基金(原名为国投瑞银成长优选股票型证券投资基金，以下简称“本基金”)是根据原融鑫证券投资基金(以下简称“基金融鑫”)基金份额持有人大会 2007 年 12 月 17 日审议通过的《关于融鑫证券投资基金转型有关事项的议案》并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]344 号《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准，由原基金融鑫转型而来。原基金融鑫为契约型封闭式基金，于深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易上市，存续期限至 2008 年 2 月止。根据深交所深证复[2008]1 号《关于同意融鑫证券投资基金终止上市的批复》，原基金融鑫于 2008 年 1 月 9 日进行终止上市权利登记。自 2008 年 1 月 10 日起，原基金融鑫终止上市，原基金融鑫更名为国投瑞银成长优选股票型证券投资基金，《融鑫证券投资基金基金合同》失效的同时《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人

为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

原基金融鑫于基金合同失效前日经审计的基金资产净值为 1,868,797,783.97 元，已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原融鑫证券投资基金份额拆分结果的公告》，本基金于 2008 年 2 月 4 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 1: 2.192338913，并于 2008 年 2 月 13 日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自 2008 年 1 月 11 日至 2008 年 2 月 1 日止期间内开放集中申购，共募集人民币 2,871,783,866.07 元，其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计人民币 1,524,885.15 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 012 号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按 2008 年 2 月 4 日基金份额拆分后的基金份额净值 1.0000 元折合为 2,871,783,866.07 份基金份额，其中集中申购资金利息折合 1,524,885.15 份基金份额，并于 2008 年 2 月 13 日进行了确认登记。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，国投瑞银成长优选股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 6 日公告后更名为国投瑞银成长优选混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银成长优选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券、权证，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金着重投资于高速成长及业务有良好前景的优质上市公司股票，该类股票的投资比例将不低于基金股票资产的 80%。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资占基金资产的比例为 0-40%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。自基金合同生效日至 2015 年 8 月 5 日，本基金的业绩比较基准为：80%×中信标普 300 指数+20%×中信标普全债指数。根据本基金的基金管理人于 2015 年 8 月 6 日发布的《关于旗下部分开放式基金变更基金名称及业绩比较基准的公告》，本基金的业绩比较基准变更为：80%×沪深 300 指数收益率+20%×中债综合指数收益率。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证

券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银成长优选混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年半年度的经营成果和净值变动情况。

#### **6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，

按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	55,450,774.30
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-

其他存款	-
合计	55,450,774.30

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	295,230,384.13	326,585,432.69	31,355,048.56
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	295,230,384.13	326,585,432.69	31,355,048.56

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	10,634.24
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	421.74
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	10.57
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	775.21
合计	11,841.76

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	948,608.47
银行间市场应付交易费用	-
合计	948,608.47

### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	89.66
审计费用	29,752.78
信息披露费	78,435.98
其他应付款	96,800.00
合计	205,078.42

### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	761,925,547.91	347,528,662.96
本期申购	15,521,841.95	7,079,758.71
本期赎回（以“-”号填列）	-45,827,181.38	-20,902,780.02
本期末	731,620,208.48	333,705,641.65

注：申购包含红利再投、基金转入的份额及金额；赎回包含基金转出的份额及金额。

### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-106,903,382.51	81,087,263.30	-25,816,119.21
本期利润	40,207,610.70	37,393,913.31	77,601,524.01
本期基金份额交易产生的变动数	3,120,487.41	-4,710,035.97	-1,589,548.56
其中：基金申购款	-1,593,749.93	2,362,964.31	769,214.38
基金赎回款	4,714,237.34	-7,073,000.28	-2,358,762.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-63,575,284.40	113,771,140.64	50,195,856.24

### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	257,839.45
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	20,002.88
其他	4,084.58
合计	281,926.91

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	1,203,323,865.42
减：卖出股票成本总额	1,158,711,432.92
买卖股票差价收入	44,612,432.50

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	2,722,813.89
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	2,343,983.88
减：应收利息总额	363.84
买卖债券差价收入	378,466.17

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,881,102.90
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,881,102.90

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
------	----------------------------

1.交易性金融资产	37,393,913.31
——股票投资	37,393,913.31
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	37,393,913.31

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	9,579.18
转换费	122.48
合计	9,701.66

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	3,657,224.64
银行间市场交易费用	-
合计	3,657,224.64

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	78,435.98
资金汇划费	359.00
其他费用	18,600.00
合计	127,147.76

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。



### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本报告送出日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期无与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,748,703.31	3,137,363.14
其中：支付销售机构的客户维护 费	508,212.16	552,025.76

注：支付基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司 的管理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。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	458,117.22	522,893.93

注：支付基金托管人 中国工商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。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期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。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

#### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

### 6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日		2018年1月1日至2018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
中国工商银行	55,450,774.30	257,839.45	128,743,455.23	263,499.54

### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金于本期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

### 6.4.11 利润分配情况

本基金本期无利润分配事项。

### 6.4.12 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002952	亚世光电	2019-03-20	2020-03-28	新股锁定	20.76	31.14	35,509.00	737,177.22	1,105,750.26	-

60123 6	红塔 证券	2019- 06-26	2019- 07-05	新股 未上 市	3.46	3.46	9,789. 00	33,86 9.94	33,86 9.94	-
30078 8	中信 出版	2019- 06-27	2019- 07-05	新股 未上 市	14.85	14.85	1,556. 00	23,10 6.60	23,10 6.60	-

注：基金可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金持有的上市公司非公开发行股份，自股份解除限售之日起 12 个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的 50%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%。此外，本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金于本期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。本基金在证券交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金的基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于本报告期末，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.00%（上年末：0.00%）。

#### **6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### **6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末未持有同业存单。

#### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### **6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末未持有同业存单。

### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于基金持有的投资品种交易不活跃而带来的变现困难或不能以合理的价格变现。

#### **6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交

易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人执行灵活的利率管理策略规避利率风险，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
---------------------------	-------	-------	-------	-----	----

资产					
银行存款	55,450,774.30	-	-	-	55,450,774.30
结算备付金	1,041,441.81	-	-	-	1,041,441.81
存出保证金	309,874.17	-	-	-	309,874.17
交易性金融资产	-	-	-	326,585,432.69	326,585,432.69
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	4,273,228.42	4,273,228.42
应收利息	-	-	-	11,841.76	11,841.76
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	18,143.23	18,143.23
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	56,802,090.28	-	-	330,888,646.10	387,690,736.38
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	1,912,235.05	1,912,235.05
应付赎回款	-	-	-	190,620.54	190,620.54
应付管理人报酬	-	-	-	456,596.58	456,596.58
应付托管费	-	-	-	76,099.43	76,099.43
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	948,608.47	948,608.47
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	205,078.42	205,078.42
负债总计	-	-	-	3,789,238.49	3,789,238.49

利率敏感度缺口	56,802,090.28	-	-	-327,099,407.61	383,901,497.89
<b>上年度末 2018年12月31 日</b>	<b>1年以内</b>	<b>1-5年</b>	<b>5年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	92,634,672.05	-	-	-	92,634,672.05
结算备付金	4,649,001.84	-	-	-	4,649,001.84
存出保证金	487,878.08	-	-	-	487,878.08
交易性金融资产	-	-	-	-241,834,707.61	241,834,707.61
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	48,200,000.00	-	-	-	48,200,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	20,902.54	20,902.54
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	20,413.06	20,413.06
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	145,971,551.97	-	-	-241,876,023.21	387,847,575.18
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-63,076,272.28	63,076,272.28
应付赎回款	-	-	-	19,277.26	19,277.26
应付管理人报酬	-	-	-	422,488.61	422,488.61
应付托管费	-	-	-	70,414.79	70,414.79
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-2,189,771.92	2,189,771.92
应交税费	-	-	-	-	-

应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	356,806.57	356,806.57
负债总计	-	-	-	66,135,031.43	66,135,031.43
利率敏感度缺口	145,971,551.97	-	-	175,740,991.78	321,712,543.75

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.00%(上年度末：0.00%)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用"自上而下"的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例为 60%-95%，债券投资占基金资产的比例为 0-40%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。



于本期末及上年度末，本基金面临的其他价格风险列示如下：

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基 金资 产净 值比 例(%)
交易性金融资产—股票投资	326,585,432.69	85.07	241,834,707.61	75.17
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	326,585,432.69	85.07	241,834,707.61	75.17

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准上升 5%	19,622,825.62	17,227,716.37
	2. 业绩比较基准下降 5%	-19,622,825.62	-17,227,716.37

注：本基金的业绩比较基准为 80%×沪深 300 指数收益率+20%×中债综合指数收益率。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	326,585,432.69	84.24
	其中：股票	326,585,432.69	84.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	56,492,216.11	14.57
8	其他各项资产	4,613,087.58	1.19
9	合计	387,690,736.38	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	10,874,867.74	2.83
B	采矿业	209,251.20	0.05
C	制造业	192,351,615.55	50.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	24,085,015.38	6.27
G	交通运输、仓储和邮政业	7,891,422.00	2.06
H	住宿和餐饮业	9,813,484.00	2.56
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,816,627.76	0.99
J	金融业	57,901,328.46	15.08
K	房地产业	18,286,488.00	4.76
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,332,226.00	0.35
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	326,585,432.69	85.07

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601318	中国平安	280,700.00	24,872,827.00	6.48
2	000651	格力电器	322,300.00	17,726,500.00	4.62
3	000001	平安银行	1,186,500.00	16,349,970.00	4.26
4	603708	家家悦	638,573.00	14,572,235.86	3.80
5	002311	海大集团	443,213.00	13,695,281.70	3.57
6	000333	美的集团	252,700.00	13,105,022.00	3.41
7	002475	立讯精密	525,788.00	13,034,284.52	3.40
8	300014	亿纬锂能	413,164.00	12,584,975.44	3.28
9	603517	绝味食品	313,047.00	12,180,658.77	3.17
10	600340	华夏幸福	333,900.00	10,875,123.00	2.83
11	300498	温氏股份	303,259.00	10,874,867.74	2.83

12	000568	泸州老窖	131,500.00	10,629,145.00	2.77
13	300207	欣旺达	916,808.00	10,561,628.16	2.75
14	600519	贵州茅台	10,200.00	10,036,800.00	2.61
15	600258	首旅酒店	545,800.00	9,813,484.00	2.56
16	601933	永辉超市	931,712.00	9,512,779.52	2.48
17	000858	五粮液	77,500.00	9,141,125.00	2.38
18	002821	凯莱英	92,157.00	9,038,758.56	2.35
19	601336	新华保险	161,284.00	8,875,458.52	2.31
20	601111	中国国航	824,600.00	7,891,422.00	2.06
21	600030	中信证券	326,300.00	7,769,203.00	2.02
22	002138	顺络电子	433,400.00	7,619,172.00	1.98
23	000002	万科 A	266,500.00	7,411,365.00	1.93
24	000921	海信家电	583,800.00	7,285,824.00	1.90
25	000063	中兴通讯	185,600.00	6,037,568.00	1.57
26	600038	中直股份	142,400.00	5,841,248.00	1.52
27	002202	金风科技	453,911.00	5,642,113.73	1.47
28	600612	老凤祥	122,802.00	5,489,249.40	1.43
29	300037	新宙邦	260,638.00	5,431,695.92	1.41
30	000860	顺鑫农业	88,900.00	4,147,185.00	1.08
31	603228	景旺电子	100,771.00	4,031,847.71	1.05
32	300033	同花顺	38,400.00	3,777,024.00	0.98
33	000932	华菱钢铁	757,400.00	3,612,798.00	0.94
34	600201	生物股份	188,710.00	2,960,859.90	0.77
35	000888	峨眉山 A	221,300.00	1,332,226.00	0.35
36	600872	中炬高新	28,840.00	1,235,217.20	0.32
37	002952	亚世光电	35,509.00	1,105,750.26	0.29
38	600968	海油发展	58,944.00	209,251.20	0.05
39	300782	卓胜微	743.00	80,927.56	0.02
40	601698	中国卫通	10,103.00	39,603.76	0.01
41	603863	松炆资源	1,612.00	37,204.96	0.01
42	601236	红塔证券	9,789.00	33,869.94	0.01
43	300594	朗进科技	721.00	31,803.31	0.01
44	603867	新化股份	1,045.00	26,971.45	0.01
45	300788	中信出版	1,556.00	23,106.60	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	000063	中兴通讯	43,922,767.00	13.65
2	000001	平安银行	41,472,549.91	12.89
3	601336	新华保险	32,247,538.80	10.02
4	300059	东方财富	24,422,505.76	7.59
5	000651	格力电器	23,225,051.00	7.22
6	601318	中国平安	20,041,433.04	6.23
7	600030	中信证券	19,779,211.50	6.15
8	601166	兴业银行	19,721,845.00	6.13
9	000333	美的集团	18,189,409.53	5.65
10	601628	中国人寿	17,483,523.00	5.43
11	000921	海信家电	17,302,300.00	5.38
12	603019	中科曙光	17,173,432.80	5.34
13	601009	南京银行	16,988,359.49	5.28
14	002422	科伦药业	15,102,224.35	4.69
15	600547	山东黄金	15,043,965.00	4.68
16	002384	东山精密	14,861,550.79	4.62
17	603228	景旺电子	14,820,044.86	4.61
18	000568	泸州老窖	14,622,657.35	4.55
19	002456	欧菲光	14,429,857.00	4.49
20	600340	华夏幸福	14,049,920.94	4.37
21	000560	我爱我家	13,717,585.34	4.26
22	600038	中直股份	13,467,976.85	4.19
23	002548	金新农	13,360,100.46	4.15
24	601939	建设银行	12,255,564.00	3.81
25	000002	万 科 A	12,193,155.16	3.79
26	603708	家家悦	11,803,844.20	3.67
27	600585	海螺水泥	11,760,098.00	3.66
28	300232	洲明科技	11,718,506.40	3.64
29	002035	华帝股份	11,715,744.94	3.64
30	002821	凯莱英	11,703,846.40	3.64
31	002202	金风科技	11,681,750.24	3.63
32	002304	洋河股份	11,528,013.82	3.58
33	600050	中国联通	11,478,286.00	3.57
34	002709	天赐材料	11,333,430.00	3.52
35	300037	新宙邦	11,309,289.00	3.52
36	002475	立讯精密	10,984,454.06	3.41
37	300207	欣旺达	10,973,835.40	3.41
38	000876	新 希 望	10,937,986.08	3.40
39	002311	海大集团	10,888,398.46	3.38
40	300014	亿纬锂能	10,305,386.40	3.20
41	603885	吉祥航空	10,146,756.93	3.15
42	601328	交通银行	9,980,248.84	3.10
43	603363	傲农生物	9,942,920.00	3.09

44	600104	上汽集团	9,853,067.80	3.06
45	300073	当升科技	9,606,837.74	2.99
46	601933	永辉超市	9,491,561.78	2.95
47	002407	多氟多	9,353,732.81	2.91
48	300498	温氏股份	9,252,881.84	2.88
49	600258	首旅酒店	9,237,815.60	2.87
50	600036	招商银行	9,176,820.28	2.85
51	600519	贵州茅台	9,029,991.60	2.81
52	300568	星源材质	8,568,578.40	2.66
53	603517	绝味食品	8,537,732.20	2.65
54	300750	宁德时代	8,184,052.44	2.54
55	300188	美亚柏科	8,164,859.20	2.54
56	300223	北京君正	8,164,673.00	2.54
57	601607	上海医药	8,140,788.00	2.53
58	300251	光线传媒	8,079,140.00	2.51
59	000858	五粮液	8,055,678.98	2.50
60	600606	绿地控股	8,015,156.00	2.49
61	600967	内蒙一机	7,921,495.00	2.46
62	002001	新和成	7,870,892.07	2.45
63	600690	海尔智家	7,812,965.00	2.43
64	601211	国泰君安	7,802,707.00	2.43
65	002138	顺络电子	7,607,123.00	2.36
66	002402	和而泰	7,583,146.50	2.36
67	002299	圣农发展	7,480,453.92	2.33
68	300604	长川科技	7,473,816.64	2.32
69	601111	中国国航	7,408,404.19	2.30
70	601601	中国太保	7,325,560.00	2.28
71	000338	潍柴动力	7,309,874.00	2.27
72	000860	顺鑫农业	7,305,077.70	2.27
73	600562	国睿科技	6,647,333.72	2.07
74	600872	中炬高新	6,643,544.15	2.07
75	601766	中国中车	6,587,324.80	2.05
76	600588	用友网络	6,536,958.00	2.03
77	002371	北方华创	6,534,069.00	2.03
78	600977	中国电影	6,527,594.00	2.03
79	600760	中航沈飞	6,516,931.00	2.03
80	603103	横店影视	6,512,493.00	2.02
81	600570	恒生电子	6,493,402.83	2.02

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000063	中兴通讯	51,511,939.81	16.01
2	000001	平安银行	29,135,908.82	9.06
3	300059	东方财富	24,910,642.07	7.74
4	600030	中信证券	24,194,108.00	7.52
5	300014	亿纬锂能	23,538,881.26	7.32
6	601336	新华保险	20,654,653.01	6.42
7	002202	金风科技	20,517,198.75	6.38
8	601166	兴业银行	18,706,580.15	5.81
9	002714	牧原股份	18,344,752.57	5.70
10	601628	中国人寿	17,694,089.00	5.50
11	601009	南京银行	17,306,913.04	5.38
12	601766	中国中车	17,053,187.55	5.30
13	603019	中科曙光	17,020,790.60	5.29
14	000002	万 科 A	16,878,672.88	5.25
15	002456	欧菲光	16,487,936.65	5.13
16	300207	欣旺达	16,143,354.00	5.02
17	002548	金新农	15,884,978.51	4.94
18	600547	山东黄金	15,497,989.87	4.82
19	002422	科伦药业	15,046,924.23	4.68
20	002368	太极股份	14,837,762.52	4.61
21	300750	宁德时代	14,555,443.42	4.52
22	000560	我爱我家	13,514,737.00	4.20
23	601933	永辉超市	13,199,973.00	4.10
24	603363	傲农生物	12,841,642.85	3.99
25	600585	海螺水泥	12,479,217.00	3.88
26	002035	华帝股份	12,299,386.63	3.82
27	601688	华泰证券	11,950,406.81	3.71
28	000876	新 希 望	11,933,574.85	3.71
29	002384	东山精密	11,813,121.58	3.67
30	300568	星源材质	11,769,013.52	3.66
31	601939	建设银行	11,721,362.00	3.64
32	002304	洋河股份	11,658,557.35	3.62
33	600029	南方航空	11,388,122.68	3.54
34	002709	天赐材料	11,211,755.00	3.49
35	300498	温氏股份	10,558,200.96	3.28
36	600406	国电南瑞	10,430,711.50	3.24
37	002821	凯莱英	10,355,526.00	3.22
38	002407	多氟多	10,222,866.00	3.18
39	300037	新宙邦	10,200,329.48	3.17
40	600104	上汽集团	10,069,251.91	3.13

41	603228	景旺电子	9,999,462.00	3.11
42	300232	洲明科技	9,896,591.73	3.08
43	600050	中国联通	9,860,118.00	3.06
44	601328	交通银行	9,824,313.00	3.05
45	002773	康弘药业	9,805,553.50	3.05
46	600036	招商银行	9,657,984.06	3.00
47	600073	上海梅林	9,644,978.23	3.00
48	000921	海信家电	9,642,304.22	3.00
49	002739	万达电影	9,258,535.86	2.88
50	300073	当升科技	8,859,010.94	2.75
51	300604	长川科技	8,512,697.00	2.65
52	300188	美亚柏科	8,134,345.28	2.53
53	002531	天顺风能	8,127,761.90	2.53
54	002402	和而泰	8,108,004.25	2.52
55	300251	光线传媒	8,008,702.13	2.49
56	600690	海尔智家	7,964,632.00	2.48
57	000568	泸州老窖	7,846,621.00	2.44
58	603885	吉祥航空	7,845,729.00	2.44
59	601211	国泰君安	7,771,662.32	2.42
60	000895	双汇发展	7,719,036.21	2.40
61	600606	绿地控股	7,715,554.00	2.40
62	300223	北京君正	7,542,396.45	2.34
63	600967	内蒙一机	7,532,773.00	2.34
64	601601	中国太保	7,448,019.00	2.32
65	002001	新 和 成	7,392,244.43	2.30
66	000338	潍柴动力	7,328,226.00	2.28
67	600562	国睿科技	7,327,931.58	2.28
68	300271	华宇软件	7,158,462.70	2.23
69	002299	圣农发展	7,156,247.00	2.22
70	002100	天康生物	7,119,581.28	2.21
71	600977	中国电影	7,087,891.38	2.20
72	600570	恒生电子	7,011,408.86	2.18
73	601607	上海医药	6,835,506.70	2.12
74	603103	横店影视	6,581,124.00	2.05
75	600760	中航沈飞	6,554,961.00	2.04

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,206,068,244.69
卖出股票的收入（成交）总额	1,203,323,865.42

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）



填列，不考虑相关交易费用。

#### **7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### **7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

#### **7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

#### **7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

#### **7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

##### **7.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

##### **7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券中，持有“平安银行”市值 16,349,970 元，占基金资产净值 4.26%。根据银反洗罚决字〔2018〕2 号，平安银行因未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，被中国人民银行合计处以 140 万元罚款，基金管理人认为，该公司上述被处罚事项有利于公司加强内部管理，公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对该公司经营活动未产生实质性影响，不改变该公司基本面。

本基金对上述证券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。

7.12.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

### 7.12.3 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	309,874.17
2	应收证券清算款	4,273,228.42
3	应收股利	-
4	应收利息	11,841.76
5	应收申购款	18,143.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,613,087.58

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
25,476	28,718.02	3,122,175.80	0.43%	728,498,032.68	99.57%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	93,651.59	0.01%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人，本基金基金经理于本报告期末均未持有本基金份额。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008年1月10日）基金份额总额	800,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	761,925,547.91
本报告期基金总申购份额	15,521,841.95
减：本报告期基金总赎回份额	45,827,181.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	731,620,208.48

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

1、自 2019 年 5 月 15 日起，刘凯先生任公司副总经理、代任公司总经理职务，并  
不再担任公司督察长；自同日起，王彬女士任期届满不再担任公司总经理；

2、自 2019 年 6 月 5 日起，王明辉先生任公司督察长。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金基金投资策略未发生变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金继续聘请普华永道中天会计师事务所为本基金提供审计服务，未发生改聘会计师事务所的情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	1	941,806,684.96	39.15%	877,106.69	39.15%	-
太平洋	1	479,300,672.81	19.92%	446,371.81	19.92%	-
招商证券	1	343,981,893.99	14.30%	320,351.89	14.30%	-
光大证券	1	264,476,572.35	10.99%	246,307.63	10.99%	-

国信证券	1	174,541,134.64	7.26%	162,550.26	7.26%	-
中金公司	1	161,605,559.59	6.72%	150,502.96	6.72%	-
国泰君安	1	39,962,792.65	1.66%	37,217.06	1.66%	-

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	558,736.70	20.52%	32,800,000.00	100.00%	-	-
光大证券	2,164,077.19	79.48%	-	-	-	-

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

- 2、本基金本报告期未发生交易所权证交易。
- 3、本基金本报告期租用交易单元未发生变更。

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	报告期内基金管理人对本基金持有的格力电器进行估值调整	中国证券报；上海证券报；证券时报	2019-04-08
2	报告期内基金管理人对本基金高级管理人员变更进行公告	证券时报	2019-05-17
3	报告期内基金管理人对本基金高级管理人员变更进行公告	证券时报	2019-05-17
4	报告期内基金管理人对本基金高级管理人员变更进行公告	证券时报	2019-06-06
5	报告期内基金管理人对本基金可投资于科创板股票进行公告	中国证券报；上海证券报；证券时报；证券日报	2019-06-21
6	报告期内基金管理人对本基金持有的中	中国证券报；上海证券	2019-06-26

	科曙光进行估值调整	报; 证券时报; 证券日报	
--	-----------	---------------	--

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

产品特有风险
<p>投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：</p> <p>1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p> <p>4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。</p> <p>5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。</p>

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

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

《国投瑞银成长优选混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银成长优选混合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报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银成长优选混合型证券投资基金 2019 年半年度报告原文

## 12.2 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

## 12.3 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：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一九年八月二十八日