

国投瑞银创新动力股票型证券投资基金2015年半年度报告摘要

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年8月26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，投资者欲了解详细内容，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2015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	国投瑞银创新动力股票
基金主代码	121005
交易代码	121005/128005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15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	1,520,151,839.97份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资主要以创新为原动力的优质上市公司的股票，分享企业成长带来的超额回报，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验，根据中国市场的特点，采取积极的投资管理策略。 本基金战略资产配置比例遵循以下原则： 1、战略资产配置 （1）股票组合投资比例：60—95%； （2）除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%—40%；其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。 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分析为主。 本基金借鉴GEVS，以合适方法估计股票投资价值。构建（及调整）模拟组合，进行风险管理与归因分析。 3、债券投资管理

	本基金借鉴UBS Global AM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。 4、权证投资策略 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，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。
业绩比较基准	中信标普300指数×80%+中信标普全债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于预期风险收益较高的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯
	联系电话	400-880-6868
	电子邮箱	service@ubssdic.com
客户服务电话	400-880-6868	(010) 95595
传真	0755-82904048	(010) 63639132

2.4 信息披露方式

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

§ 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	1,203,459,645.39
本期利润	829,139,095.87
加权平均基金份额本期利润	0.3965
本期基金份额净值增长率	45.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.4587
期末基金资产净值	1,612,719,854.94
期末基金份额净值	1.0609

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	-19.05%	3.93%	-5.90%	2.76%	-13.15%	1.17%
过去三个月	12.09%	2.94%	9.47%	2.07%	2.62%	0.87%
过去六个月	45.62%	2.35%	22.35%	1.80%	23.27%	0.55%
过去一年	82.70%	1.93%	79.18%	1.45%	3.52%	0.48%
过去三年	73.75%	1.54%	69.29%	1.18%	4.46%	0.36%
自基金合同生效日起至今	292.15%	1.69%	179.71%	1.51%	112.44%	0.18%

注：1、本基金属于股票型基金，一般情况下，股票投资的比例大约为基金资产的80%。基于本基金的资产配置比例范围，我们选用市场代表性较好的中信标普300指数和中信标普全债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中信标普300指数×80%+中信标普全债指数

×20%。

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87.28%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例1.86%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例16.89%，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、客户关注、包容性、社会责任”作为公司的企业文化。截止2015年6月底，在公募基金方面，公司共管理44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和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）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
董晗	本基金基金经理	2015年3月14日	—	9	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职于易方达基金管理有限公司。2007年9月加入国投瑞银。曾任国投瑞银中证资源指数基金（LOF）基金经理，现任国投瑞银景气行业基金、国投瑞银美丽中国基金、国投瑞银创新动力基金和国投瑞银成长优选基金基金经理。
孟亮	本基金基金经理	2013年6月15日	2015年3月14日	10	中国籍，博士，具有基金从业资格。曾任职于上投摩根基金管理有限公司。2010年4月加入国投瑞银，曾任国投瑞银消费服务指数基金（LOF）、国投瑞银沪深300金融地产指数基金（LOF）、国投瑞银融华基金、国投瑞银新兴产业基金、国投瑞银创新动力基金和国投瑞银医疗保健基金基金经理。

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《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银创新动力股票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

2015年上半年，宏观经济疲弱的格局不改。为了缓解经济的下行压力，央行继续沿用宽松的货币政策，再次采用降息降准等政策工具来缓解融资成本高企，维持低利率环境。流动性宽松、互联网信息浪潮冲击、改革转型预期下，中小创加速上涨，较大的透支了改革转型和经济复苏的预期。截至5月底，创业板市盈率155倍，中小板市盈率90倍左右，创业板85%以上的股票市盈率都在100倍以上，50倍以下的已经凤毛麟角，同时产业资本在大量的减持，上半年创业板股东减持500多亿。清理场外配资成为了压垮骆驼的最后一根稻草，去杠杆带来的恐慌不断蔓延，投资者信心跌落到了谷底，踩踏事件频频发生。市场结构上，金融、地产等大盘蓝筹股以及交运、养殖等周期复苏行业表现较好，而以TMT、医药等为代表的新兴行业，由于持股过于集中，调整过程中跌幅较大。

基金运作方面，本基金维持了较高股票仓位，个股配置上偏防御超配医药、白酒、家电等消费类个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末（2015年6月30日），本基金份额净值为1.0609元，本报告期份额净值增长率45.62%，同期业绩比较基准收益率为22.35%。基金净值增长高于业绩比较基准，主要原因在于及时调整仓位。

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，宏观经济有望呈现出阶段性企稳，主要是政府基建投资逐步发力带来的托底作用，但是考虑到相对疲弱的居民需求，通胀整体还将维持在温和可控的状态。在此背景下，预计货币政策整体保持相对宽松的格局，不排除年底出现再度宽松的可能。二季度证券市场伴随着去杠杆的压力出现了较大幅度的调整，但是未来有望在宽松格局下企稳回升。

本基金在下半年会更多关注于跟经济增长模式、人口结构变化、消费倾向变化相关联的优质成长股的投资机会，寻找在本次恐慌性下跌中的错杀品种。尤其关注医药、新能源、环保等行业。

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、议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、估值核算员、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成员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。基金估值政策的议定和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，由估值小组讨论议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，截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

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1,203,459,645.39元，期末可供分配利润为697,300,887.56元。

本基金于2015年1月16日以2014年12月31日基金已实现的可分配收益为基准，实施收益分配70,022,142.02元，每10份基金份额分红0.30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》的约定。

4.8 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形的说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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

2015年上半年，中国光大银行在国投瑞银创新动力股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对国投瑞银创新动力股票型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督和提示，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

2015年上半年，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——国投瑞银基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行依法对基金管理人——国投瑞银基金管理有限公司编制的“国投瑞银创新动力股票型证券投资基金2015年半年度报告”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

§ 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：国投瑞银创新动力股票型证券投资基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产：			
银行存款		226,104,119.93	49,679,951.16
结算备付金		16,376,089.41	6,074,340.62
存出保证金		2,754,142.22	1,065,268.91
交易性金融资产		1,437,491,687.07	1,766,621,904.41
其中：股票投资		1,407,521,687.07	1,696,617,904.41
基金投资		—	—
债券投资		29,970,000.00	70,004,000.00
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产		—	—
应收证券清算款		67,135,357.27	—
应收利息		141,989.88	2,131,651.37
应收股利		—	—
应收申购款		1,724,269.50	444,897.45
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		1,751,727,655.28	1,826,018,013.92
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
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		100,394,971.16	10,791,478.59
应付赎回款		20,122,913.58	3,137,112.18

应付管理人报酬		2,636,552.26	2,203,100.77
应付托管费		439,425.36	367,183.46
应付销售服务费		—	—
应付交易费用		14,729,778.34	5,218,828.00
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债		684,159.64	561,686.36
负债合计		139,007,800.34	22,279,389.36
所有者权益：			
实收基金		915,418,967.38	1,432,644,195.27
未分配利润		697,300,887.56	371,094,429.29
所有者权益合计		1,612,719,854.94	1,803,738,624.56
负债和所有者权益总计		1,751,727,655.28	1,826,018,013.92

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值人民币1.0609元，基金份额总额1,520,151,839.97份。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银创新动力股票型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年6月30日
一、收入		880,466,560.73	-137,542,670.39
1.利息收入		2,531,084.47	4,145,936.33
其中：存款利息收入		664,395.05	1,236,816.88
债券利息收入		1,374,503.22	2,231,680.05
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收		492,186.20	677,439.40

入			
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,251,956,070.12	-86,528,888.94
其中：股票投资收益		1,247,450,227.64	-99,043,310.56
基金投资收益		—	—
债券投资收益		-36,910.00	103,657.89
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益		—	—
股利收益		4,542,752.48	12,410,763.73
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-374,320,549.52	-55,596,177.50
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）		299,955.66	436,459.72
减：二、费用		51,327,464.86	29,145,436.54
1. 管理人报酬		14,945,312.64	15,871,669.05
2. 托管费		2,490,885.39	2,645,278.23
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用		33,674,512.55	10,406,373.77
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用		216,754.28	222,115.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		829,139,095.87	-166,688,106.93
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”		829,139,095.87	-166,688,106.93

”号填列)			
-------	--	--	--

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银创新动力股票型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015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)	1,432,644,195.27	371,094,429.29	1,803,738,624.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	829,139,095.87	829,139,095.87
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）	517,225,227.89	432,910,495.58	-950,135,723.47
其中：1.基金申购款	198,956,756.15	139,981,380.12	338,938,136.27
2.基金赎回款	716,181,984.04	572,891,875.70	-1,289,073,859.74
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）	—	-70,022,142.02	-70,022,142.02
五、期末所有者权益（基金净值）	915,418,967.38	697,300,887.56	1,612,719,854.94
项 目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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)	2,163,032,426.05	327,864,460.88	2,490,896,886.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	166,688,106.93	-166,688,106.93
三、本期基金份额交易产生	-	-11,115,771.72	-355,993,924.04

的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	344,878,152.32		
其中：1.基金申购款	105,635,211.97	10,856,241.60	116,491,453.57
2.基金赎回款	- 450,513,364.29	-21,972,013.32	-472,485,377.61
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）	—	- 143,629,227.83	-143,629,227.83
五、期末所有者权益（基金净值）	1,818,154,273.7 3	6,431,354.40	1,824,585,628.13

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：

刘纯亮

刘纯亮

冯 伟

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国投瑞银创新动力股票型证券投资基金(以下简称"本基金"), 系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[2006]189号文《关于同意国投瑞银创新动力股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2006年11月15日正式生效，首次设立募集规模为1,496,913,854.64份基金份额。本基金为契约型开放式基金，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，注册登记人为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司（以下简称"中国光大银行"）。

于2007年4月9日（拆分日），本基金管理人国投瑞银基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分前，本基金的基金份额净值为人民币1.6606元，根据基金份额拆分公式，计算精确到小数点后第10位为人民币1.6605941011元。本基金管理人于拆分日，按照1: 1.6605941011的拆分比例对本基金进行拆分。拆分后，基金份额净值为人民币1.0000元，基金份额面值为人民币0.6022元。

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票组合投资占基金资产的60-95%；除股票资产以外的其他资产投资占基金资

产的5%-40%；其中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%。在股票投资方面，本基金将采取筛选创新能力显著的优质企业股票的选股思路。80%以上的非现金基金资产将投资于创新能力显著的优质企业。本基金的业绩比较基准为：中信标普300指数×80%+中信标普全债指数×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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于2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至2015年6月30日期间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

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号关于发布《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》的通知的规定，交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金于本期未发生会计差错更正。

6.4.6 税项

(1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2) 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税。

证券投资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，股权的股息、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。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3) 个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配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，减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，减按25%计入应纳税所得额。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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

于2015年上半年度，并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。

6.4.7.2 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、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间，无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	14,945,312.64	15,871,669.05
其中：支付销售机构的客户维护费	2,422,608.78	2,391,678.69

注：1)基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 6月30日
当期发生的基金应支付的托	2,490,885.39	2,645,278.23

管费		
----	--	--

注：1)基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支取。

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

本基金本期及上年度可比期间，均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

本期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资于本基金。

6.4.8.4.2 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

本基金的其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金。

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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
中国光大银行	226,104,119.93	499,522.22	132,375,181.71	1,169,587.13

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，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。

6.4.8.7 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无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
002292	奥飞动漫	2015-05-18	筹划非公开发行停牌	37.29		—	81,392	2,040,125.47	3,035,107.68
300096	易联众	2015-05-28	重大事项停牌	28.40		—	1,223,319	45,624,063.25	34,742,259.60
002310	东方园林	2015-05-27	重大资产重组停牌	28.57		—	1,216,411	44,997,782.81	34,752,862.27
300188	美亚柏科	2015-05-14	重大资产重组停牌	29.92		—	1,563,104	52,752,808.15	46,768,071.68
000700	模塑科技	2015-04-15	重大事项停牌	28.41	2015-07-21	20.60	1,857,132	45,174,094.26	52,761,120.12
300163	先锋新材	2015-06-30	重大事项停牌	31.54		—	21	1,006.79	662.34

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 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（元）	占基金总资产的比
----	----	-------	----------

			例(%)
1	权益投资	1,407,521,687.07	80.35
	其中：股票	1,407,521,687.07	80.35
2	固定收益投资	29,970,000.00	1.71
	其中：债券	29,970,000.00	1.71
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	242,480,209.34	13.84
7	其他各项资产	71,755,758.87	4.10
8	合计	1,751,727,655.28	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	32,416,412.44	2.01
B	采矿业	—	—
C	制造业	930,625,063.74	57.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	34,752,862.27	2.15
F	批发和零售业	82,889,543.62	5.14
G	交通运输、仓储和邮政业	32,231,921.00	2.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	81,510,331.28	5.05
J	金融业	30,829,194.00	1.91
K	房地产业	81,649,963.10	5.06

L	租赁和商务服务业	100,616,395.62	6.24
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
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	—	—
S	综合	—	—
	合计	1,407,521,687.07	87.28

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000028	国药一致	1,112,462	82,889,543.62	5.14
2	002510	天汽模	5,241,862	79,938,395.50	4.96
3	600594	益佰制药	1,274,985	74,114,878.05	4.60
4	000999	华润三九	2,426,288	73,734,892.32	4.57
5	600420	现代制药	1,392,196	60,560,526.00	3.76
6	002035	华帝股份	3,669,400	58,159,990.00	3.61
7	002217	合力泰	2,552,920	57,236,466.40	3.55
8	601888	中国国旅	840,999	55,758,233.70	3.46
9	000700	模塑科技	1,857,132	52,761,120.12	3.27
10	002483	润邦股份	2,968,266	51,944,655.00	3.22

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益投资明细，应阅读登载于国投瑞银基金管理有限公司网站（<http://www.ubssdic.com>）的半年度报告正文。

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	000028	国药一致	219,255,976.57	12.16
2	601318	中国平安	190,354,478.21	10.55
3	002344	海宁皮城	181,549,115.90	10.07
4	002556	辉隆股份	174,965,115.97	9.70
5	002594	比亚迪	172,163,327.18	9.54
6	002510	天汽模	129,912,462.96	7.20
7	002157	正邦科技	122,261,454.77	6.78
8	600781	辅仁药业	118,853,165.43	6.59
9	000061	农产品	117,847,588.57	6.53
10	002074	东源电器	111,961,458.50	6.21
11	002217	合力泰	111,641,969.90	6.19
12	600391	成发科技	108,164,068.54	6.00
13	002256	彩虹精化	106,889,794.40	5.93
14	600844	丹化科技	101,105,974.02	5.61
15	000078	海王生物	98,980,433.36	5.49
16	600885	宏发股份	97,170,149.09	5.39
17	300198	纳川股份	95,525,537.87	5.30
18	000999	华润三九	90,057,983.70	4.99
19	002627	宜昌交运	87,393,356.92	4.85
20	002048	宁波华翔	86,772,777.94	4.81
21	002544	杰赛科技	86,579,084.92	4.80
22	002299	圣农发展	86,499,215.32	4.80
23	600651	飞乐音响	86,330,858.92	4.79
24	000800	一汽轿车	82,905,576.22	4.60
25	600820	隧道股份	81,544,817.03	4.52
26	601567	三星电气	80,648,383.74	4.47
27	002431	棕榈园林	79,684,578.19	4.42
28	002385	大北农	79,212,333.19	4.39
29	000712	锦龙股份	77,272,666.35	4.28
30	300115	长盈精密	75,004,772.11	4.16
31	002483	润邦股份	74,664,908.55	4.14

32	600420	现代制药	74,264,977.44	4.12
33	300351	永贵电器	73,278,108.92	4.06
34	002126	银轮股份	72,637,203.58	4.03
35	002081	金螳螂	69,272,008.19	3.84
36	601939	建设银行	68,623,956.21	3.80
37	600262	北方股份	67,445,127.30	3.74
38	300205	天喻信息	66,667,765.00	3.70
39	600845	宝信软件	65,597,501.30	3.64
40	600594	益佰制药	65,597,404.34	3.64
41	601668	中国建筑	61,941,012.00	3.43
42	600837	海通证券	61,926,867.74	3.43
43	300273	和佳股份	61,832,485.30	3.43
44	300137	先河环保	61,825,719.78	3.43
45	002518	科士达	61,050,464.33	3.38
46	300207	欣旺达	59,856,265.20	3.32
47	002056	横店东磁	58,592,803.58	3.25
48	000418	小天鹅A	58,122,796.08	3.22
49	601888	中国国旅	57,960,346.30	3.21
50	002576	通达动力	57,646,985.50	3.20
51	002035	华帝股份	57,561,683.84	3.19
52	600060	海信电器	57,219,693.19	3.17
53	600426	华鲁恒升	57,121,487.15	3.17
54	000657	中钨高新	56,937,607.05	3.16
55	002456	欧菲光	56,336,988.54	3.12
56	002736	国信证券	56,110,042.00	3.11
57	300006	莱美药业	56,092,481.51	3.11
58	600993	马应龙	55,868,215.81	3.10
59	600815	厦工股份	55,824,489.74	3.09
60	000963	华东医药	55,628,042.86	3.08
61	600182	S佳通	55,244,670.18	3.06
62	600271	航天信息	55,157,321.90	3.06

63	600988	赤峰黄金	54,114,553.56	3.00
64	002089	新 海 宜	53,268,058.06	2.95
65	000932	华菱钢铁	52,776,008.94	2.93
66	300188	美亚柏科	52,752,808.15	2.92
67	600883	博闻科技	52,215,359.49	2.89
68	002348	高乐股份	52,213,888.50	2.89
69	300054	鼎龙股份	52,144,065.80	2.89
70	600039	四川路桥	52,138,489.55	2.89
71	300163	先锋新材	51,788,536.80	2.87
72	600686	金龙汽车	50,176,522.11	2.78
73	600048	保利地产	48,816,732.35	2.71
74	300086	康芝药业	48,506,195.80	2.69
75	300281	金明精机	48,410,729.56	2.68
76	300338	开元仪器	47,906,629.99	2.66
77	002400	省广股份	47,681,267.44	2.64
78	601333	广深铁路	46,540,059.29	2.58
79	300287	飞利信	46,183,607.42	2.56
80	000605	渤海股份	46,040,917.20	2.55
81	002452	长高集团	46,018,015.68	2.55
82	300096	易联众	45,624,063.25	2.53
83	300312	邦讯技术	45,502,561.00	2.52
84	300019	硅宝科技	45,249,399.13	2.51
85	000700	模塑科技	45,174,094.26	2.50
86	600527	江南高纤	45,171,439.71	2.50
87	000523	广州浪奇	45,044,881.00	2.50
88	002310	东方园林	44,997,782.81	2.49
89	000503	海虹控股	44,779,700.76	2.48
90	600767	运盛医疗	44,714,950.00	2.48
91	600881	亚泰集团	44,604,448.56	2.47
92	600729	重庆百货	44,470,470.12	2.47
93	002681	奋达科技	44,452,697.99	2.46

94	002340	格林美	44,382,845.77	2.46
95	002013	中航机电	44,316,798.11	2.46
96	002444	巨星科技	44,315,765.13	2.46
97	002197	证通电子	44,024,517.73	2.44
98	002375	亚厦股份	43,903,571.12	2.43
99	600685	中船防务	43,642,295.80	2.42
100	600150	中国船舶	43,454,167.60	2.41
101	002407	多氟多	43,358,986.32	2.40
102	002292	奥飞动漫	43,293,110.74	2.40
103	001696	宗申动力	43,085,584.30	2.39
104	600894	广日股份	43,076,339.31	2.39
105	600588	用友网络	43,070,940.22	2.39
106	000685	中山公用	43,025,520.86	2.39
107	300247	桑乐金	43,015,527.00	2.38
108	600546	山煤国际	42,989,288.89	2.38
109	600318	巢东股份	42,925,522.23	2.38
110	000906	物产中拓	42,893,210.39	2.38
111	300032	金龙机电	42,688,294.40	2.37
112	002070	众和股份	42,591,907.72	2.36
113	600990	四创电子	42,547,073.90	2.36
114	002588	史丹利	42,414,381.00	2.35
115	300125	易世达	42,399,770.82	2.35
116	600348	阳泉煤业	42,136,200.30	2.34
117	300376	易事特	42,041,437.68	2.33
118	601700	风范股份	41,848,193.86	2.32
119	300016	北陆药业	41,645,867.80	2.31
120	600038	中直股份	41,603,238.43	2.31
121	601877	正泰电器	41,524,351.30	2.30
122	300279	和晶科技	41,203,799.20	2.28
123	600469	风神股份	41,150,507.78	2.28
124	300203	聚光科技	41,114,606.38	2.28

125	002052	同洲电子	40,968,342.59	2.27
126	300199	翰宇药业	40,761,725.24	2.26
127	600498	烽火通信	40,710,235.55	2.26
128	000732	泰禾集团	39,451,322.09	2.19
129	300041	回天新材	39,445,363.44	2.19
130	600409	三友化工	39,176,275.00	2.17
131	600090	啤酒花	38,849,325.94	2.15
132	300196	长海股份	38,271,177.10	2.12
133	002615	哈尔斯	38,008,113.97	2.11

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	601318	中国平安	322,083,927.82	17.86
2	002556	辉隆股份	219,549,576.59	12.17
3	000028	国药一致	158,461,165.98	8.79
4	002256	彩虹精化	147,217,607.17	8.16
5	002594	比亚迪	143,269,987.66	7.94
6	601567	三星电气	134,046,854.03	7.43
7	000061	农产品	130,236,871.62	7.22
8	600391	成发科技	127,251,697.58	7.05
9	601166	兴业银行	123,941,635.67	6.87
10	002074	东源电器	123,304,313.60	6.84
11	002344	海宁皮城	120,750,783.54	6.69
12	600000	浦发银行	118,793,622.47	6.59
13	600016	民生银行	116,368,326.76	6.45
14	000024	招商地产	115,054,851.62	6.38
15	600651	飞乐音响	114,658,255.26	6.36
16	600837	海通证券	113,183,521.00	6.27

17	002157	正邦科技	105,218,299.62	5.83
18	601668	中国建筑	104,534,674.21	5.80
19	300032	金龙机电	104,212,199.61	5.78
20	000712	锦龙股份	99,727,934.46	5.53
21	600820	隧道股份	98,731,052.37	5.47
22	300168	万达信息	96,243,500.35	5.34
23	002509	天广消防	95,983,234.59	5.32
24	300198	纳川股份	92,995,029.23	5.16
25	600309	万华化学	92,537,055.49	5.13
26	002081	金螳螂	91,838,141.44	5.09
27	300207	欣旺达	91,367,559.52	5.07
28	300115	长盈精密	90,458,495.26	5.02
29	002544	杰赛科技	87,989,906.42	4.88
30	002299	圣农发展	87,241,089.21	4.84
31	000078	海王生物	86,836,718.65	4.81
32	002048	宁波华翔	85,743,572.90	4.75
33	000800	一汽轿车	84,047,512.97	4.66
34	002431	棕榈园林	81,297,036.05	4.51
35	002385	大北农	80,716,032.23	4.47
36	600781	辅仁药业	78,660,217.64	4.36
37	600182	S佳通	77,528,623.86	4.30
38	002050	三花股份	76,030,030.33	4.22
39	300098	高新兴	73,693,776.52	4.09
40	600588	用友网络	72,707,855.82	4.03
41	002217	合力泰	72,372,828.29	4.01
42	600030	中信证券	69,065,000.50	3.83
43	601939	建设银行	68,046,881.63	3.77
44	002456	欧菲光	67,601,549.01	3.75
45	002736	国信证券	66,317,531.82	3.68
46	300181	佐力药业	65,078,386.21	3.61
47	300086	康芝药业	64,221,319.07	3.56

48	300125	易世达	63,723,622.02	3.53
49	600844	丹化科技	63,105,189.77	3.50
50	600262	北方股份	62,910,394.52	3.49
51	600570	恒生电子	62,393,063.01	3.46
52	000906	物产中拓	62,257,896.46	3.45
53	300199	翰宇药业	62,188,597.55	3.45
54	300054	鼎龙股份	61,606,496.92	3.42
55	600038	中直股份	61,550,466.41	3.41
56	000657	中钨高新	60,895,198.15	3.38
57	002292	奥飞动漫	60,324,993.49	3.34
58	300006	莱美药业	60,109,255.91	3.33
59	002518	科士达	58,571,993.66	3.25
60	002126	银轮股份	58,485,539.56	3.24
61	600885	宏发股份	58,246,340.13	3.23
62	002121	科陆电子	58,182,684.42	3.23
63	600845	宝信软件	57,899,608.40	3.21
64	002627	宜昌交运	57,819,250.14	3.21
65	600036	招商银行	57,445,075.84	3.18
66	600686	金龙汽车	56,601,384.34	3.14
67	600426	华鲁恒升	56,279,309.93	3.12
68	600883	博闻科技	55,859,196.97	3.10
69	000100	TCL 集团	55,776,528.00	3.09
70	000932	华菱钢铁	55,557,739.10	3.08
71	300167	迪威视讯	55,427,214.29	3.07
72	000605	渤海股份	55,409,753.39	3.07
73	002348	高乐股份	54,733,697.26	3.03
74	600815	厦工股份	54,145,533.32	3.00
75	300016	北陆药业	53,696,733.54	2.98
76	002444	巨星科技	53,454,068.89	2.96
77	002576	通达动力	53,271,760.60	2.95
78	300231	银信科技	52,531,887.55	2.91

79	600988	赤峰黄金	52,238,904.09	2.90
80	600240	华业资本	52,205,024.12	2.89
81	002332	仙琚制药	52,019,748.02	2.88
82	002407	多氟多	51,887,559.52	2.88
83	002681	奋达科技	51,839,999.30	2.87
84	600479	千金药业	51,400,077.41	2.85
85	000963	华东医药	51,331,179.90	2.85
86	600271	航天信息	50,995,952.50	2.83
87	300376	易事特	50,892,601.02	2.82
88	002052	同洲电子	50,539,116.27	2.80
89	300203	聚光科技	49,796,400.29	2.76
90	002089	新海宜	49,610,788.37	2.75
91	600990	四创电子	48,901,621.41	2.71
92	600039	四川路桥	48,608,364.53	2.69
93	300019	硅宝科技	48,139,698.38	2.67
94	300287	飞利信	47,739,848.60	2.65
95	002400	省广股份	47,202,639.51	2.62
96	002340	格林美	46,937,349.76	2.60
97	300338	开元仪器	46,784,094.44	2.59
98	300137	先河环保	46,330,573.98	2.57
99	600767	运盛医疗	46,277,572.43	2.57
100	300279	和晶科技	45,458,748.15	2.52
101	300041	回天新材	45,443,423.46	2.52
102	600729	重庆百货	45,370,976.00	2.52
103	600352	浙江龙盛	45,306,962.32	2.51
104	600060	海信电器	44,961,638.30	2.49
105	601700	风范股份	44,612,252.83	2.47
106	601628	中国人寿	44,554,312.10	2.47
107	600498	烽火通信	44,467,317.25	2.47
108	002070	众和股份	44,394,486.83	2.46
109	600318	巢东股份	44,022,957.41	2.44

110	600150	中国船舶	43,873,065.63	2.43
111	601877	正泰电器	43,710,428.95	2.42
112	600527	江南高纤	43,129,605.02	2.39
113	002375	亚厦股份	42,858,390.58	2.38
114	002117	东港股份	42,824,627.84	2.37
115	002588	史丹利	42,810,876.35	2.37
116	600881	亚泰集团	42,790,079.42	2.37
117	601333	广深铁路	42,663,974.56	2.37
118	600894	广日股份	42,642,681.32	2.36
119	600685	中船防务	42,538,807.34	2.36
120	000685	中山公用	42,481,304.50	2.36
121	002197	证通电子	42,451,319.02	2.35
122	002013	中航机电	42,376,556.59	2.35
123	600410	华胜天成	42,149,833.36	2.34
124	002510	天汽模	42,035,040.29	2.33
125	300196	长海股份	42,026,997.00	2.33
126	600348	阳泉煤业	41,650,219.46	2.31
127	000503	海虹控股	41,286,657.18	2.29
128	000732	泰禾集团	41,282,268.02	2.29
129	002615	哈尔斯	41,200,725.14	2.28
130	000925	众合科技	41,167,952.56	2.28
131	600469	风神股份	41,002,113.50	2.27
132	601688	华泰证券	40,951,694.10	2.27
133	600383	金地集团	40,861,850.31	2.27
134	600088	中视传媒	40,740,123.11	2.26
135	300312	邦讯技术	40,458,198.18	2.24
136	600158	中体产业	40,349,713.76	2.24
137	002452	长高集团	40,224,819.12	2.23
138	600993	马应龙	39,662,826.38	2.20
139	601988	中国银行	39,619,308.00	2.20
140	000523	广州浪奇	39,585,814.37	2.19

141	600388	龙净环保	39,458,011.08	2.19
142	601390	中国中铁	39,266,904.73	2.18
143	300281	金明精机	38,725,459.53	2.15
144	300163	先锋新材	38,389,040.53	2.13
145	600409	三友化工	38,291,238.01	2.12
146	600525	长园集团	37,834,387.89	2.10
147	600546	山煤国际	37,400,977.76	2.07
148	000709	河北钢铁	36,254,642.75	2.01

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

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	10,289,750,901.23
卖出股票的收入（成交）总额	11,452,129,886.69

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	29,970,000.00	1.86
	其中：政策性金融债	29,970,000.00	1.86
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	29,970,000.00	1.86

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110212	11国开12	300,000	29,970,000.00	1.86

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

本基金本期末未持有资产支持证券。

7.8 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

本基金本期末未持有权证。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 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 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

7.11.3 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	2,754,142.22
2	应收证券清算款	67,135,357.27
3	应收股利	—
4	应收利息	141,989.88

5	应收申购款	1,724,269.50
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	71,755,758.87

7.11.4 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可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000700	模塑科技	52,761,120.12	3.27	重大事项停牌

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期末投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券，未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证，投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§ 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
44,739	33,978.23	73,603,824.55	4.84%	1,446,548,015.42	95.16%

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	599,540.16	0.04%

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情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年11月15日)基金份额总额	1,496,913,854.64
本报告期期初基金份额总额	2,379,053,471.80
本报告期基金总申购份额	330,390,937.67
减：本报告期基金总赎回份额	1,189,292,569.50
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,520,151,839.97

§ 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

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内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安永华明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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	1	3,611,142,122.92	16.61%	3,287,587.25	16.61%	—
招商证券	1	2,623,983,275.29	12.07%	2,388,876.92	12.07%	—
银河证券	1	2,243,048,883.45	10.32%	2,042,072.77	10.32%	—
齐鲁证券	1	1,980,819,418.97	9.11%	1,803,340.33	9.11%	—
国都证券	1	1,954,879,782.74	8.99%	1,779,724.81	8.99%	—
国泰君安	1	1,938,486,461.42	8.92%	1,764,790.52	8.92%	—
中信建投证券	1	1,422,072,687.41	6.54%	1,294,655.01	6.54%	—
兴业证券	1	1,267,346,209.4	5.83%	1,153,788.94	5.83%	—
广发证券	1	1,213,702,714.56	5.58%	1,104,958.86	5.58%	—
中银国际	1	1,145,588,173.11	5.27%	1,042,944.27	5.27%	—
申银万国	1	1,061,49	4.88%	966,382.8	4.88%	—

		7,945.13				
华泰证券	1	551,949,886.26	2.54%	502,490.3	2.54%	—
中投证券	1	368,533,642.95	1.7%	335,512.97	1.7%	—
西南证券	1	266,547,484.71	1.23%	242,663.88	1.23%	—
长城证券	1	60,489,550.92	0.28%	55,069.37	0.28%	—
国信证券	1	31,792,548.68	0.15%	28,944.08	0.15%	—

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

- 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债券、债券回购及权证交易。
- 3、本基金本报告期交易单元均未发生变化。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一五年八月二十八日