

# 国投瑞银成长优选股票

基金代码  
121008

晨星分类  
股票型基金

晨星投资风格箱  
■

晨星三年评级  
未予评级

## 投资目标

本基金通过投资高速增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。

## 评级与风险 2010-12-31

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	--	--	未予评级
五年	--	--	未予评级

## MPT(二年)

收益均值	35.35%
标准差	24.49%
夏普比率	1.35
阿尔法	18.48%
贝塔	0.66
拟合优度	0.86

注：业绩基准为晨星大盘指数

## 基金经理评论

12月份，受通胀、年底资金紧张影响，A股市场出现了一定程度的下跌，周期类股票和大盘股表现相对较好，中小市值股票、医药和消费类股票表现偏弱。

展望未来，我们对A股市场持谨慎态度。延续上月看法，我们认为在通胀得到有效控制之前，A股市场总体上难有太好的表现。我们不认为通胀会失控，但至少2011年上半年通胀都将维持在较高的水平上，并且不排除在某几个CPI出现异常波动的时点上通胀压力给A股市场带来较大冲击的可能。因此未来一段时间内的上涨更多是脉冲式的，区间的下跌也多半是由通胀失控担忧引发。

目前市场主流看法有从消费和稳定增长转向周期的趋势，我们认为在通胀得到控制确认之前就全面转向周期股并非明智的选择。当前周期股的优势在于低估值，因此在通胀预期减弱的几个时点上存在阶段性的机会。周期股全面性的机会要视通胀回落程度与经济增长力度而定。医药、消费和新兴行业的问题在于估值偏高，但是否真的偏高，站在穿越周期的角度上看，我们难以得出确切的结论。

基于上述判断，我们认为当前决定组合收益率的决定性因素将不再是仓位控制和行业轮动，更多的将是自下而上地个股选择。尽管历史上我们也习惯于说“精选个股”，但在2011年我们会对这点有更深刻的认识。

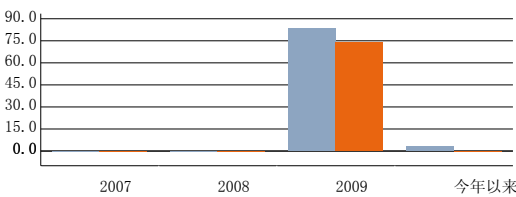
## 基金经理

**袁野**，中国籍，复旦大学工商管理硕士，12年证券从业经历，2010年6月29日起任成长基金基金经理。曾任国投瑞银基金管理有限公司基金经理助理，国信证券基金债券部投资经理，深圳投资基金管理公司天骥基金基金经理。2006年2月21日至2008年10月31日任国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理。2008年06月11日至2010年6月29日任国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2010年6月29日起兼任国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金经理。

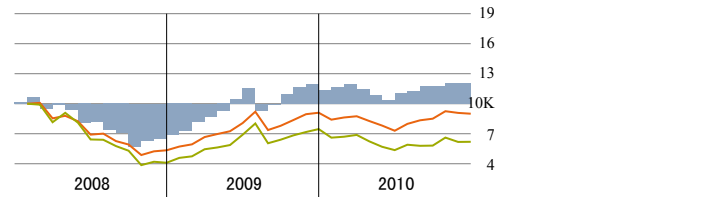
**姜缚鹏**，中国籍，硕士研究生，7年证券行业从业经验。曾任职于华林证券有限责任公司、中国建银投资证券有限公司，泰信基金管理有限公司，从事证券研究和基金投资工作。2009年4月加入国投瑞银基金管理有限公司，担任策略分析师。

## 基金表现 2010-12-31

■ 基金：国投瑞银成长优选股票  
■ 同类基金：股票型基金



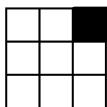
■ 基金：国投瑞银成长优选股票  
■ 同类基金：股票型基金  
■ 业绩基准



## 基金回报

基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类	同类排名
今年以来	3.24%	20.61%	3.19%	--
1个月	-1.15%	-1.37%	-0.24%	--
3个月	6.78%	0.23%	1.03%	--
6个月	20.16%	4.64%	-3.48%	--
1年	3.24%	20.61%	3.19%	92/230
2年年度化	37.62%	14.98%	6.06%	33/152
2年	89.40%	38.99%	15.53%	33/152
3年年度化	--	--	--	--
成立以来	0.72%	--	--	--

## 晨星投资风格箱 2010-06-30



### 风格箱

风格：成长型  
规模：大盘

## 资产配置 2010-09-30



### 资产分布

资产分布	比重
股票	73.18%
债券	0.82%
现金	26.31%
其他	-0.31%

## 代销机构

银行机构	券商机构	券商机构	券商机构
华夏银行	世纪证券	东海证券	华泰联合证券
北京银行	银河证券	国泰君安	国信证券
民生银行	国元证券	平安证券	招商证券
深圳发展银行	中信万通证券	爱建证券	厦门证券
招商银行	万联证券	中原证券	信达证券
光大银行	中金公司	华安证券	第一创业证券
浦发银行	申银万国	瑞银证券	广州证券
建设银行	中投证券	中信金通证券	方正证券
中国银行	国金证券	中银国际证券	国都证券
平安银行	广发证券	广发华福证券	华西证券
邮政储蓄银行	安信证券	兴业证券	财富证券
农业银行	湘财证券	中航证券	天相投顾
交通银行	国联证券	光大证券	华泰证券
工商银行	华宝证券	东方证券	江海证券
中信银行	上海证券	东莞证券	海通证券
	国盛证券	渤海证券	齐鲁证券
	山西证券	宏源证券	中信建投
	华龙证券	长城证券	财通证券
	财达证券	中信证券	华融证券

单位净值(2010-12-31)	0.9560(元)	基本货币	人民币
净资产(2010-09-30)	36.43(亿元)	最高销售费用	
基金成立日期	2008-01-10	申购费	1.50%
基金经理	袁野, 姜缚鹏	赎回费	0.50%
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	最低投资	
客服电话	+86-400 880 6868	最低投资额	1,000(元)
公司网站	www.ubssdic.com	追加投资额	1,000(元)
短信服务(移动)	106575550239	营运费用	
短信服务(联通)	10655020537	管理费	1.50%
地址	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	托管费	0.25%