

**国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金2014年年度报告**

**2014年12月31日**

**基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司**

**基金托管人：中国银行股份有限公司**

**送出日期：2015年03月30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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月25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。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
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	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	18
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	18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	18
§6 审计报告	19
6.1 审计报告基本信息	19
6.2 审计报告的基本内容	19
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	23
7.4 报表附注	25
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
8.3 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	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	50
8.6 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	50
8.7 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	51
8.8 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	51
8.9 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	51
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	51
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
8.12 投资组合报告附注	51
§9 基金份额持有人信息	52
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
9.3 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	53

§10 开放式基金份额变动.....	53
§11 重大事件揭示.....	53
11.1 基金份额持有人大会决议.....	54
11.2 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.....	54
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
11.4 基金投资策略的改变.....	54
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	54
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
11.8 其他重大事件.....	55
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
§13 备查文件目录.....	56
13.1 备查文件目录.....	56
13.2 存放地点.....	56
13.3 查阅方式.....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	国投瑞银一年定期开放债券	
基金主代码	000237	
基金运作方式	<p>契约型、以定期开放方式运作。</p> <p>本基金以1年为一个运作周期，每个运作周期为自基金合同生效日（包括基金合同生效日）或每个开放期结束之日次日起（包括该日）至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内，本基金不办理申购与赎回业务（红利再投资除外），也不上市交易。</p> <p>本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期不少于5个工作日并且最长不超过20个工作日。开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。</p>	
基金合同生效日	2013年08月21日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	259,038,823.32份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银一年定期开放债 A	国投瑞银一年定期开放债 C
下属分级基金的交易代码	000237	000238
报告期末下属分级基金的份 额总额	224,698,639.96份	34,340,183.36份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金采取"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>本基金基于均衡收益率曲线，进行基本价值评估，计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报，并对预期超额回报进行排序，得到投资评级。在此基础上，卖出内部收益率低于均衡收益率的债券，买入内部收益率高于均衡收益率的债券。</p> <p>债券投资策略主要包括：久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同的时期，采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同，具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。</p>
业绩比较基准	本运作周期起始日对应的一年期定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	王永民
	联系电话	400-880-6868	010-66594896
	电子邮箱	service@ubssdic.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-880-6868	95566
传真		0755-82904048	010-66594942
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1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1号
邮政编码		518035	100818
法定代表人		叶柏寿	田国立

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
--------------	------------------------

名称	
登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	<a href="http://www.ubssdic.com">http://www.ubssdic.com</a>
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
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、基金净值表现及利润分配情况

### 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	国投瑞银一年定期开放债A	
	2014年	2013年08月21日-2013年12月31日
本期已实现收益	24,903,011.82	2,820,338.06
本期利润	28,139,361.64	1,153,483.14
加权平均基金份额本期利润	0.1337	0.0056
本期基金加权平均净值利润率	12.85%	0.56%
本期基金份额净值增长率	13.87%	0.60%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末
期末可供分配利润	14,190,767.86	1,153,483.14
期末可供分配基金份额利润	0.0632	0.0056
期末基金资产净值	241,123,631.96	206,522,120.16
期末基金份额净值	1.073	1.006
3.1.3 累计期末指标	2014年末	2013年末
基金份额累计净值增长率	14.55%	0.60%

3.1.4 期间数据和指标	国投瑞银一年定期开放债C	
	2014年	2013年08月21日-2013年12月31日
本期已实现收益	11,364,324.52	1,927,020.64
本期利润	13,162,442.11	690,222.43
加权平均基金份额本期利润	0.1189	0.0045
本期基金加权平均净值利润率	11.47%	0.45%
本期基金份额净值增长率	13.66%	0.50%
3.1.5 期末数据和指标	2014年末	2013年末
期末可供分配利润	2,168,669.07	690,222.43
期末可供分配基金份额利润	0.0632	0.0045
期末基金资产净值	36,851,037.53	153,183,270.46
期末基金份额净值	1.073	1.005
3.1.6 累计期末指标	2014年末	2013年末
基金份额累计净值增长率	14.22%	0.50%

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 (国投瑞银一年定期开放债A)	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
过去三个月	4.28%	0.27%	1.01%	0.01%	3.27%	0.26%
过去六个月	7.33%	0.20%	2.04%	0.01%	5.29%	0.19%

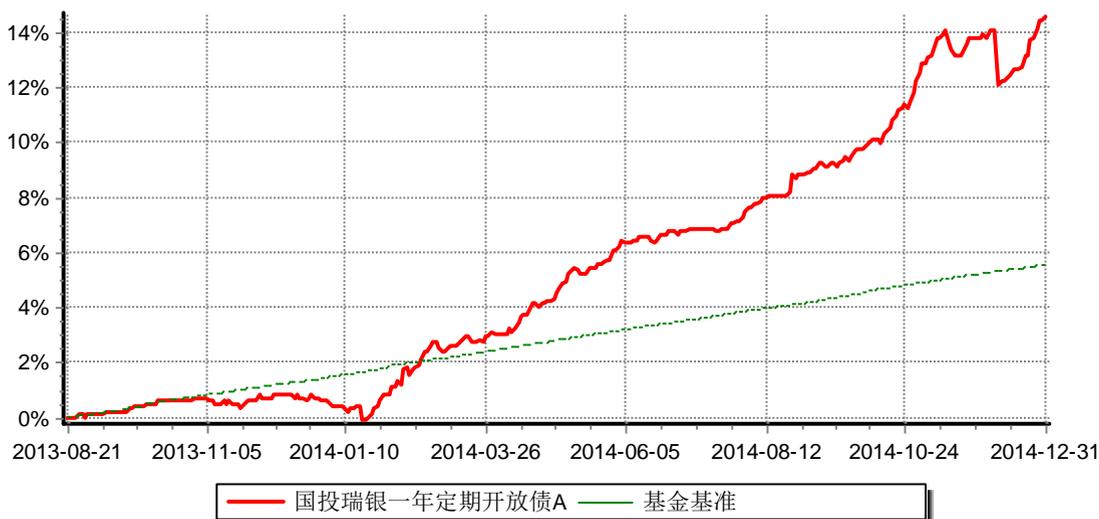
过去一年	13.87%	0.17%	4.08%	0.01%	9.79%	0.16%
自基金合同生效日起至今	14.55%	0.15%	5.61%	0.01%	8.94%	0.14%

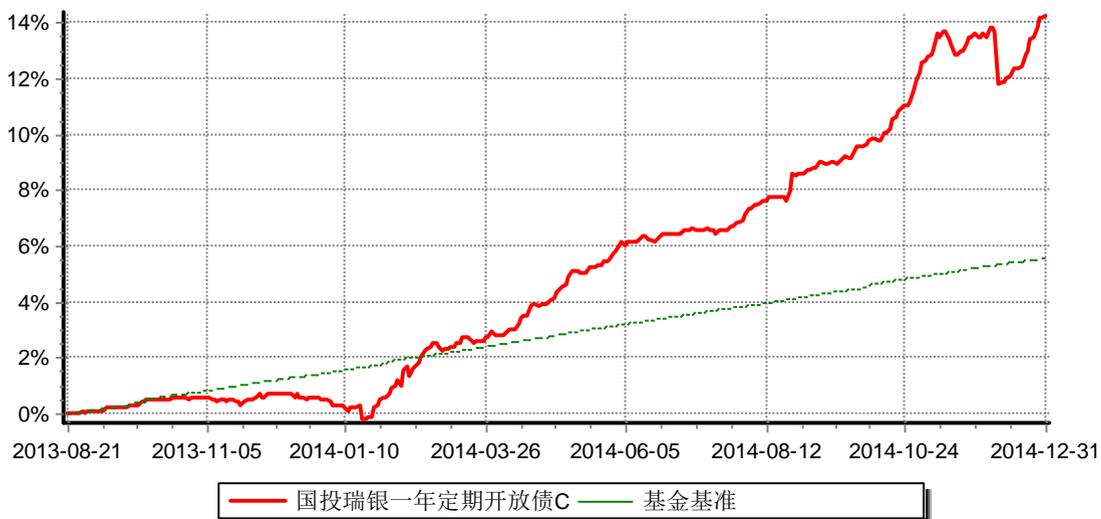
阶段 (国投瑞银一年定期开放债C)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.17%	0.27%	1.01%	0.01%	3.16%	0.26%
过去六个月	7.33%	0.21%	2.04%	0.01%	5.29%	0.20%
过去一年	13.66%	0.17%	4.08%	0.01%	9.58%	0.16%
自基金合同生效日起至今	14.22%	0.15%	5.61%	0.01%	8.61%	0.14%

注：1、本基金为定期开放式债券型基金产品，每个运作周期为1年，期间投资者不能进行基金份额的申购与赎回。以与运作周期区间长度相一致的"一年期银行定期存款利率（税后）+1%"作为本基金的业绩比较基准符合产品特性，能够使本基金投资者理性判断本基金产品的风险收益特征和流动性特征，合理衡量本基金的业绩表现。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

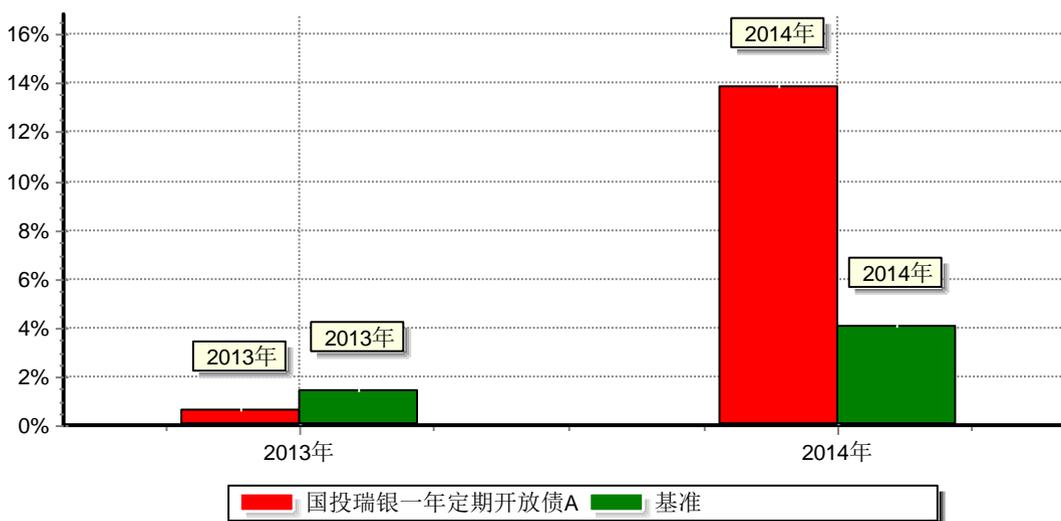
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

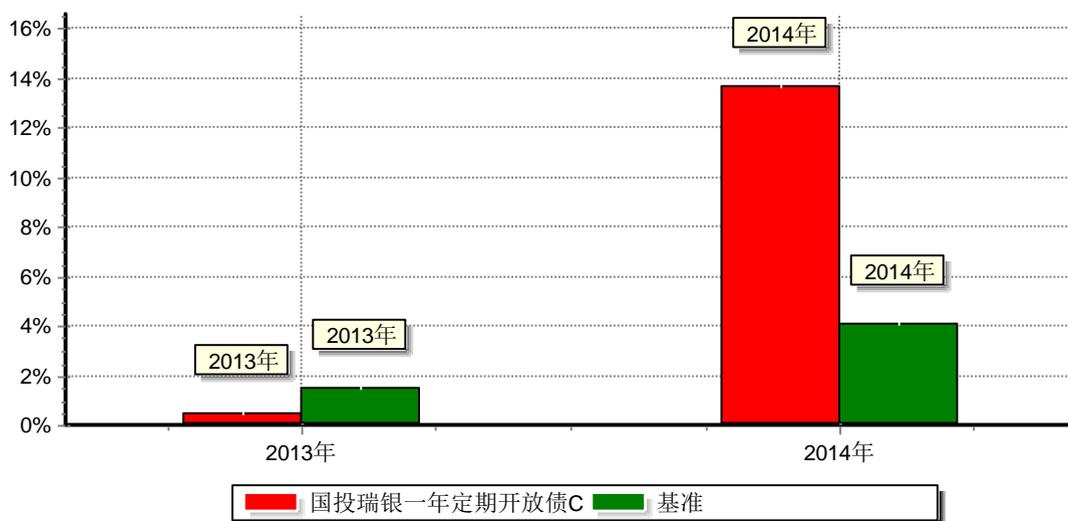




注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注：本基金合同于2013年8月21日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度 (国投瑞银一年定期开放债A)	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014年	0.680	13,865,736.93	99,676.71	13,965,413.64	
合计	0.680	13,865,736.93	99,676.71	13,965,413.64	
年度 (国投瑞银一年定期开放债C)	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014年	0.650	9,750,452.92	161,896.37	9,912,349.29	
合计	0.650	9,750,452.92	161,896.37	9,912,349.29	

## § 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，公司股东为国投信托有限公司（国家开发投资公司的全资子公司）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2014年12月底，公司有员工165人，其中93人具有硕士或博士学位；公司管理31只基金，其中包括2只创新型分级基金。

注：公司股东国投信托有限公司于2015年2月27日发布公告，国投信托有限公司根据《中国银监会关于国投信托增加注册资本及调整股权结构等事项的批复》（银监复〔2014〕962号）增资扩股并引入新的股东，公司的名称由“国投信托有限公司”变更为“国投泰康信托有限公司”。国投泰康信托有限公司仍为国家开发投资公司旗下的控股子公司。

#### 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘兴旺	本基金基金经理	2013年08月21日	—	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职申银万国证券、华宝兴业基金、泰信基金。2012年11月加入国投瑞银。现任国投瑞银纯债债券基金、国投瑞银中高等级债券基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券基金和国投瑞银稳定增利债券基金基金经理。曾任泰信周期回报债券型证券投资基金和泰信天天收益开放式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《国投瑞银岁添利一年期定期开放债券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 公平交易制度和控制方法

管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，制定了公平交易管理相关的《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度，并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理坚持以下原则：

- 1、当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时，坚持基金持有人利益优先；
- 2、当不同资产委托人利益发生冲突时，应公平的对待不同的资产委托人；
- 3、公平对待管理人旗下管理的不同投资组合；
- 4、严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下：

1、不断完善投资决策、研究支持、交易管理的制度和流程，提高投资管理的科学性和客观性，确保在公司内建立适用于所有投资组合的公平交易环境。

2、公平交易的范围覆盖所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动，同时涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

3、合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4、建立科学的投资决策体系，加强交易分配的内部控制，通过严格的制度、流程、技术手段等保证公平交易原则的实现，同时通过监察稽核，事后分析及信息披露来加强对公平交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下：

1、以系统强制控制为优先措施。公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统，充分发挥系统的自动控制功能，根据公平交易管理的要求，在

系统中设置相应业务流转顺序、控制阈值或者触发机制，对触及阈值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。如：符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制采用公平委托功能进行交易，内部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理，控制阈值的修改必须经监察稽核部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

2、以双人复核、集体决策为控制的辅助手段。对于无法通过系统进行强制控制的业务活动，通过建立明确的业务规则和流程，在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制，通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求，实现对关键业务风险的管理。如：以公司名义进行的一级市场申购结果分配，需要经过严格的公平性审核，由交易部负责人、运营部负责人、监察稽核部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、监察稽核部、运营部设置专门岗位，分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控，并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况，监督督促公平交易制度的执行。如：交易部对相同投资经理管理不同投资组合指令时间差的监督，监察稽核部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核，监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析，发现控制薄弱环节或交易价异常，将重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制，针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中，披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明，接受社会监督。公司定期接受外部审计的检查，公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时，将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。公司每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况，并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题，也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式，也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析，并会同证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为，将依法采取相关监管措施。

### 4.3.2 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。

报告期内，管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下：

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析，对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行T检验，检验在95%的可信水平下，价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较，区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况，

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算，检查在过去四个季度内，是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示，公司管理的所有投资组合，在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

### 4.3.3 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%的交易情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年的债券市场在经济基本面疲弱，通胀较低，货币政策从中性转向偏宽松、资金面温和等合力作用下，全年处于牛市格局。年初，资金成本从去年底高位回落，配置性需求较大，供给相对不足，债券利率快速下行，信用利差加大，期限利差加大，曲线呈现陡峭化走势。二季度以后，政府陆续出台定向经济刺激政策，两次定向降准，出文规范银行非标业务，对债市形成利好。信用利差迅速缩小。三季度经济下行压力加大，

工业增加值增速回落，通胀保持低位，央行通过定向降准/再贷款、SLF等货币工具进行微调刺激。虽然期间受到打新干扰，但资金面基本保持稳定。债券收益率在经过7月份的小幅度调整以后，曲线再次呈现平坦下行。四季度央行开启降息通道，政策意图明显。债券收益率大幅下行。但12月份受中债质押新规影响，信用债收益率大幅上行，利率债宽幅震荡。转债市场受权益市场走势影响，下半年表现较好。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，国投瑞银一年定期开放债券A级份额净值为1.073元，国投瑞银一年定期开放债券C级份额净值为1.073元，本报告期国投瑞银一年定期开放债券A级份额净值增长率13.87%，国投瑞银一年定期开放债券C级份额净值增长率13.66%，同期业绩比较基准收益率为4.08%。基金业绩高于同期比较基准是由于报告期内，本基金保持封闭基金的特点，保持较高的杠杆率。下半年出于对权益市场的乐观预期，积极进行转债配置，并获得了较好的收益。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年我们对债市的观点较为中性，整体来看上半年的机会大于下半年，全年票息贡献较大。基本面看，经济步入新常态，增速放缓。通胀保持温和水平。货币政策在不同的政策目标之前寻求平衡。资金面中性偏宽松。全年经济增速和通胀前高后低。随着央行继续放松货币，宽货币向宽信用传导，债券市场会逐渐步入调整期。收益率曲线预期会呈现牛陡到熊平再到熊陡的变化。信用风险会有实质性暴露，信用利差低位回升。转债估值维持高位，受市场情绪面和供求面影响较大。

我们将保持严谨审慎的风格，根据市场的不断变化优化组合结构，以期为投资者带来稳定的收益回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人高度重视风险控制，充分发挥监察稽核工作的作用，提高监察稽核工作的有效性，为公司业务规范运作提供保证和支持，确保公司的业务运作能切实贯彻执行法律、法规和公司内控制度。本基金管理人充分意识到投资业务规范化的重要性，秉承瑞银集团重视风险重视管理的风控风格：“将风险纳入全面、系统的管理流程中，以风险管理促业务发展”，建立和完善风险管理体系，应用国际先进的风险管理系统，在公司实行多层次全方位的风险管理，围绕业务风险点建立事前、事中、事后的风险控制措施，除开展日常的控制和监督工作外，本年度还重点安排对投资管理、公平交易管理以及研究支持、投资决策、交易执行等核心业务的管理工作开展专项自查，并对其它相关业务也安排了定期检查或专项审计，力争使公司的管理措施健全、有效。

本基金管理人对公司投资管理等重要业务实行事前、事中和事后全程监督，多环节控制，分别示例介绍如下：

事前审查审核：充分利用信息系统，将有关法律法规、基金合同和公司规定的各种投资禁止、投资限制和量化监控指标在交易系统中进行阈值设置，基金投资如果超出限制，系统将拒绝执行指令并及时报警；在公司办公系统中建立研究报告质量控制、股票出入库调整、交易对手授信、询价、一级市场申购、投资授权、重大决策等常规性投研交相关的流程控制措施，明确审核人员以及审核责任，相关业务必须经过预先规定的审批程序后才能执行；非常规性的业务，由合规与风险控制委员会按一事一议的集体决策方式确定业务风险以及控制措施后执行；基金合同、招募说明书（更新）、基金定期报告、临时报告及基金宣传材料等对外披露信息文稿，在上报核准和对外发布前必须经过监察稽核部、信息披露负责人和督察长的合法合规性审查。

事中实时监控：交易部设立实时监控岗位，按照法律法规以及公司规定结合投资决策委员会、监察稽核部等确定的控制要求，对基金经理的投资指令进行执行前的审查，发现违法违规和越权行为，有权拒绝执行并及时报告监察稽核部、督察长；监察稽核部借助自行开发的盘中监控系统对基金当日投资交易行为进行监控，并借助办公系统中的业务审批流程，对基金投资的关键环节实行实时监控；运营部门也按照事先确定的规则对银行间、一级市场等特殊交易行为进行监控，并执行异常问题的及时报告机制。

事后检查督促：交易部每日对当日交易行为进行总结和报告，相关交易结果由基金经理进行确认；运营部结合每日估值结果对投资超标等行为进行提示；监察稽核部采取现场与非现场稽核结合，并以现场稽核为主的方式对基金投资进行检查。非现场稽核主要是通过计算机系统定期对期间内的交易行为进行稽查，从中分析是否有违规交易行为。现场稽核主要是对公司各业务环节进行定期的例行检查和专项检查，并对主要业务部门及重点业务环节进行不定期的突击检查，发现问题及时报告并监督整改。

#### 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。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

国投瑞银一年期定期开放债A本期已实现收益为24,903,011.82元，期末可供分配利润为14,190,767.86元；国投瑞银一年期定期开放债C本期已实现收益为11,671,330.39元，期末可供分配利润为2,168,669.07元。

本基金于2014年1月16日以2013年12月31日基金已实现的可分配收益为基准，国投瑞银一年期定期开放债A实施收益分配1,026,843.18元，每10份基金份额分红0.05元；国投瑞银一年期定期开放债C实施收益分配609,972.06元，每10份基金份额分红0.04元。

本基金于2014年8月15日以2014年8月11日基金已实现的可分配收益为基准，国投瑞银一年期定期开放债A实施收益分配12,938,570.46元，每10份基金份额分红0.63元；国投瑞银一年期定期开放债C实施收益分配9,302,377.23元，每10份基金份额分红0.61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。

#### **4.9 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**

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### **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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2015)审字第60469016_H09号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金财务报表，包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人国投瑞银基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财

	务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	昌华 高鹤
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
审计报告日期	2015-03-25

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	2,862,694.07	5,519,028.07
结算备付金		4,324,631.75	1,109,856.45
存出保证金		23,304.50	29,112.83
交易性金融资产	7.4.7.2	415,869,083.62	359,858,389.40
其中：股票投资		—	—

基金投资		—	—
债券投资		415,869,083.62	359,858,389.40
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	84,900,315.50
应收证券清算款		192,953.85	4,553,809.96
应收利息	7.4.7.5	9,345,400.28	6,929,421.93
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		432,618,068.07	462,899,934.14
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年12月31日</b>	<b>上年度末 2013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	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		154,130,441.75	99,251,775.00
应付证券清算款		—	3,497,142.06
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		140,106.79	183,638.04
应付托管费		46,702.28	61,212.67
应付销售服务费		9,288.03	39,104.76
应付交易费用	7.4.7.7	10,694.32	5,275.70
应交税费		—	—
应付利息		46,165.41	56,395.29
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	260,000.00	100,000.00

负债合计		154,643,398.58	103,194,543.52
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	259,038,823.32	357,861,685.05
未分配利润	7.4.7.10	18,935,846.17	1,843,705.57
所有者权益合计		277,974,669.49	359,705,390.62
负债和所有者权益总计		432,618,068.07	462,899,934.14

注：报告截止日2014年12月31日，国投瑞银岁添利一年期定期开放债券A类基金份额净值人民币1.073元，国投瑞银岁添利一年期定期开放债券C类基金份额净值人民币1.073元，基金份额总额259,038,823.32份，其中国投瑞银岁添利一年期定期开放债券A类基金份额224,698,639.96份；国投瑞银岁添利一年期定期开放债券C类基金份额34,340,183.36份。

## 7.2 利润表

会计主体：国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2014年01月01日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年01月01日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年08月21日至 2013年12月31日
<b>一、收入</b>		50,327,394.62	4,131,495.24
1.利息收入		23,327,156.61	7,502,890.21
其中：存款利息收入	7.4.7.11	131,791.08	4,202,032.88
债券利息收入		21,915,422.56	2,782,278.88
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		1,279,942.97	518,578.45
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		21,886,629.35	-467,741.84
其中：股票投资收益	7.4.7.12	—	—
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	21,886,629.35	-467,741.84
资产支持证券投资收		—	—

益			
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.14	—	—
股利收益	7.4.7.15	—	—
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	5,034,467.41	-2,903,653.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	79,141.25	—
<b>减：二、费用</b>		9,025,590.87	2,287,789.67
1. 管理人报酬		1,997,768.40	780,105.43
2. 托管费		665,922.91	260,035.17
3. 销售服务费		342,771.57	166,158.96
4. 交易费用	7.4.7.18	19,298.91	3,794.05
5. 利息支出		5,567,486.61	903,676.09
其中：卖出回购金融资产支出		5,567,486.61	903,676.09
6. 其他费用	7.4.7.19	432,342.47	174,019.97
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		41,301,803.75	1,843,705.57
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		41,301,803.75	1,843,705.57

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2014年01月01日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年12月31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	357,861,685.05	1,843,705.57	359,705,390.62

值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		41,301,803.75	41,301,803.75
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)	-98,822,861.73	-331,900.22	-99,154,761.95
其中：1.基金申购款	213,522,615.67	3,854,920.03	217,377,535.70
2.基金赎回款	-312,345,477.40	-4,186,820.25	-316,532,297.65
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)	—	-23,877,762.93	-23,877,762.93
五、期末所有者权益(基金净值)	259,038,823.32	18,935,846.17	277,974,669.49
项 目	上年度可比期间2013年08月21日至2013年12月31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)	357,861,685.05	—	357,861,685.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	1,843,705.57	1,843,705.57
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)	—	—	—
其中：1.基金申购款	—	—	—
2.基金赎回款	—	—	—
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)	357,861,685.05	1,843,705.57	359,705,390.62

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金（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”）证监许可[2013]787号文《关于核准国投瑞银岁添利一年期定期开放债券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2013年8月21日正式生效，首次设立募集规模为357,861,685.05份基金份额。本基金为契约型定期开放式基金，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，注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债、可分离债存债、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具，债券回购、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。本基金不参与股票一级市场投资，也不主动从二级市场买入股票、权证。

本基金的业绩比较基准为本运作周期起始日对应的一年期定期存款利率（税后）+1%。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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。

采用若干修订后/新会计准则

2014年1至3月，财政部制定或修订了《企业会计准则第39号--公允价值计量》和《企业会计准则第30号--财务报表列报》等7项会计准则；上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行。2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号--金融工具列报》，在2014

年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

#### 7.4.3 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2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、结算备付金、买入返售金融资产和各类应收款项等。

###### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

本基金持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

#### 后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

#### 金融资产转移

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次

输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的债券等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(3) 如有确凿证据表明按上述估值原则仍不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能适当反映公允价值的价格估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在"损益平准金"科目中核算，并于期末全额转入"未分配利润/(累计亏损)"。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2)债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4)买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5)股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6)债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7)衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8)股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9)公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的0.6%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率逐日计提；

(3)本基金A类基金份额不计提销售服务费，C类基金份额按前一日C类资产净值的0.3%的年费率逐日计提；

(4)卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。

如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每类基金份额每年收益分配次数最多为6次，每类基金份额每次收益分配比例不低于该类基金份额收益分配基准日可供分配利润的50%。若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后两类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的两类基金份额净值减去该类基金份额每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### **7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计**

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期会计政策变更的说明在7.4.2会计报表的编制基础中披露。

#### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本期无需要说明的会计估计变更。

#### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本期无需要说明的重大会计差错和更正。

### **7.4.6 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。

#### **(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。

#### **(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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
活期存款	2,862,694.07	5,519,028.07
定期存款	—	—
其中：存款期限1-3个月	—	—
其他存款	—	—
合计	2,862,694.07	5,519,028.07

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2014年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	194,501,172.47	194,876,683.62
	银行间市场	219,237,096.87	220,992,400.00
	合计	413,738,269.34	415,869,083.62
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—

合计		413,738,269.34	415,869,083.62	2,130,814.28
项目	上年度末2013年12月31日			
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	157,879,822.27	155,749,389.40	-2,130,432.87
	银行间市场	204,882,220.26	204,109,000.00	-773,220.26
	合计	362,762,042.53	359,858,389.40	-2,903,653.13
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		362,762,042.53	359,858,389.40	-2,903,653.13

注：本基金于本期所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末2014年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	—	—
银行间市场	—	—
合计	—	—
项目	上年度末2013年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	7,900,000.00	—
银行间市场	77,000,315.50	—
合计	84,900,315.50	—

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末2014年12月31日	上年度末2013年12月31日
应收活期存款利息	1,883.52	3,709.24
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	1,946.10	499.40
应收债券利息	9,334,470.44	6,763,861.69
应收买入返售证券利息	—	161,338.50
应收申购款利息	264.34	—
应收黄金合约拆借孳息	—	—
其他	6,835.88	13.10
合计	9,345,400.28	6,929,421.93

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末2014年12月31日	上年度末2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	—	—
银行间市场应付交易费用	10,694.32	5,275.70
合计	10,694.32	5,275.70

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2014年12月31日	上年度末2013年12月31日
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	—	—

预提信息披露费	200,000.00	40,000.00
预提审计费用	60,000.00	60,000.00
合计	260,000.00	100,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (国投瑞银一年定期开放债A)	本期2014年01月01日至2014年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	205,368,637.02	205,368,637.02
本期申购	190,487,721.80	190,487,721.80
本期赎回(以“-”号填列)	-171,157,718.86	-171,157,718.86
本期末	224,698,639.96	224,698,639.96
项目 (国投瑞银一年定期开放债C)	基金份额(份)	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	152,493,048.03	152,493,048.03
本期申购	23,034,893.87	23,034,893.87
本期赎回(以“-”号填列)	-141,187,758.54	-141,187,758.54
本期末	34,340,183.36	34,340,183.36

注：本期申购包含基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份额及金额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目 (国投瑞银一年定期开放债A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,820,338.06	-1,666,854.92	1,153,483.14
本期利润	24,903,011.82	3,236,349.82	28,139,361.64
本期基金份额交易产生的变动数	432,831.62	664,729.24	1,097,560.86
其中：基金申购款	2,325,767.24	1,088,115.64	3,413,882.88
基金赎回款	-1,892,935.62	-423,386.40	-2,316,322.02
本期已分配利润	-13,965,413.64	—	-13,965,413.64

本期末	14,190,767.86	2,234,224.14	16,424,992.00
-----	---------------	--------------	---------------

单位：人民币元

项目 (国投瑞银一年定期开放债C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,927,020.64	-1,236,798.21	690,222.43
本期利润	11,364,324.52	1,798,117.59	13,162,442.11
本期基金份额交易产生的变动数	-1,210,326.80	-219,134.28	-1,429,461.08
其中：基金申购款	304,844.40	136,192.75	441,037.15
基金赎回款	-1,515,171.20	-355,327.03	-1,870,498.23
本期已分配利润	-9,912,349.29	—	-9,912,349.29
本期末	2,168,669.07	342,185.10	2,510,854.17

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年08月21日至2013年 12月31日
活期存款利息收入	71,737.93	47,397.87
定期存款利息收入	—	4,125,977.78
其他存款利息收入	—	—
结算备付金利息收入	52,595.92	9,429.01
其他	7,457.23	19,228.22
合计	131,791.08	4,202,032.88

#### 7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无股票投资收益。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2014年01月01日至2014年 12月31日	2013年08月21日至2013年 12月31日
卖出债券(债转股及债券到期 兑付)成交总额	1,520,494,974.19	157,221,490.62
减: 卖出债券(债转股及债券 到期兑付)成本总额	1,471,185,552.63	155,149,625.80
减: 应收利息总额	27,422,792.21	2,539,606.66
债券投资收益	21,886,629.35	-467,741.84

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具产生的收益/损失。

#### 7.4.7.15 股利收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无股利收益。

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年08月21日至2013年 12月31日
1.交易性金融资产	5,034,467.41	-2,903,653.13
——股票投资	—	—
——债券投资	5,034,467.41	-2,903,653.13
——资产支持证券投资	—	—
——基金投资	—	—
——贵金属投资	—	—
——其他	—	—
2.衍生工具	—	—
——权证投资	—	—
3.其他	—	—
合计	5,034,467.41	-2,903,653.13

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年08月21日至2013年 12月31日
基金赎回费收入	79,141.25	—
合计	79,141.25	—

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年08月21日至2013年 12月31日
交易所市场交易费用	5,657.26	1,144.05
银行间市场交易费用	13,641.65	2,650.00
合计	19,298.91	3,794.05

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年08月21日至2013年 12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	103,000.00
银行汇划费用	38,042.47	11,019.97
银行间账户维护费	33,000.00	—
其他费用	1,300.00	—
合计	432,342.47	174,019.97

#### 7.4.7.20 分部报告

截至本报告期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 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。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

## 7.4.9 关联方关系

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
中国银行	基金托管人、基金代销机构
国投信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司（UBS AG）	基金管理人的股东
国投瑞银资产管理（香港）有限公司	基金管理人的子公司
国投瑞银资本管理有限公司	基金管理人的子公司

注：1) 于本报告期，并无与本基金存在控制关系或其他重大影响关系的关联方发生变化的情况。

2) 以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年08月21日至2013年12 月31日
当期发生的基金应支 付的管理费	1,997,768.40	780,105.43
其中：支付销售机构的 客户维护费	831,128.70	363,812.03

注：1) 基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提。计算方法如下：

$H=E \times 0.60\% / \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

2) 于2014年12月31日的应付基金管理费为人民币140,106.79元(2013年12月31日:人民币183,638.04元)。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年01月01日至2014年12月31日	2013年08月21日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	665,922.91	260,035.17

注: 1) 基金托管费每日计提, 按月支付。基金托管人的基金托管费按基金财产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下:

$H=E \times 0.20\% / \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金财产净值

2) 于2014年12月31日的应付基金托管费为人民币46,702.28元(2013年12月31日:人民币61,212.67元)。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2014年01月01日至2014年12月31日
	国投瑞银一年定期开放债C
中国银行	324,270.32
国投瑞银基金管理有限公司	12,770.35
合计	337,040.67
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间2013年08月21日至2013年12月31日
	国投瑞银一年定期开放债C
中国银行	164,314.76
国投瑞银基金管理有限公司	267.67

合计	164,582.43
----	------------

注：销售服务费每日计提，按月支付。本基金C类基金份额的销售服务费年费率为0.30%。计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

H为每日C类基金份额应计提的销售服务费

E为前一日C类基金份额的基金资产净值

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2014年01月01日至2014年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买 入	基金卖 出	交易金 额	利息收 入	交易金 额	利息支 出
中国银行	—	—	—	—	37,050,000.00	27,531.68
上年度可比期间 2013年8月21日（基金合同生效日）至2013年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买 入	基金卖 出	交易金 额	利息收 入	交易金 额	利息支 出
中国银行	—	—	—	—	—	—

### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

本基金的管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

#### 7.4.10.4.2 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。

### 7.4.10.5 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
-------	----	---------

	2014年01月01日至2014年12月31日		2013年08月21日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	2,862,694.07	71,737.93	5,519,028.07	47,397.87

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行间同业利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

##### 国投瑞银一年定期开放债A

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放	再投资形式发放	利润分配合计
1	2014-01-16	2014-01-16	0.050	1,021,336.08	5,507.10	1,026,843.18
2	2014-08-15	2014-08-15	0.630	12,844,400.85	94,169.61	12,938,570.46
合计			0.680	13,865,736.93	99,676.71	13,965,413.64

##### 国投瑞银一年定期开放债C

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放	再投资形式发放	利润分配合计
1	2014-01-16	2014-01-16	0.040	605,029.64	4,942.42	609,972.06
2	2014-08-15	2014-08-15	0.610	9,145,423.28	156,953.95	9,302,377.23
合计			0.650	9,750,452.92	161,896.37	9,912,349.29

#### 7.4.12 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于年末流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额71,699,492.45元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
041460100	14亚泰CP002	2015-01-05	99.64	100,000	9,964,000.00
041461055	14杭氧CP001	2015-01-05	100.09	100,000	10,009,000.00
041465007	14灵山CP002	2015-01-05	100.29	100,000	10,029,000.00
110214	11国开14	2015-01-07	100.03	100,000	10,003,000.00
120414	12农发14	2015-01-07	99.58	200,000	19,916,000.00
130219	13国开19	2015-01-07	99.66	200,000	19,932,000.00
合计				800,000	79,853,000.00

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额82,430,949.30元，分别于2015年1月5日、1月6日、1月8日、1月9日、1月12日及1月22日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债、

可分离债存债、次级债、短期融资券、中期票据、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具，债券回购、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。本基金不参与股票一级市场投资，也不主动从二级市场买入股票、权证。本基金在日常经营活动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。

#### 7.4.13.2 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。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券市值的10%。

于2014年12月31日，本基金持有的除国债、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120.86%（2013年末为57.05%）。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
A-1	106,212,400.00	29,855,000.00
A-1以下	—	—
未评级	—	19,900,000.00

合计	106,212,400.00	49,755,000.00
----	----------------	---------------

- 注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。
- 2.未评级债券为债券期限在一年以内的国债、政策性金融债和央票。
- 3.债券投资以净价列示。

#### 7.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
AAA	20,382,471.00	84,877,597.70
AAA以下	209,358,212.62	90,475,791.70
未评级	79,916,000.00	134,750,000.00
合计	309,656,683.62	310,103,389.40

- 注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。
- 2.未评级债券为债券期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。
- 3.债券投资以净价列示。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金管理人持续进行本基金的流动性需求分析，构建投资组合时，对备选证券进行流动性检验，并以适度分散策略保持组合流动性，严格控制缺乏流动性资产的比例。同时通过独立的风险管理部门设定基金的流动性比例控制要求，对现金类资产配置策略、股票集中度、重仓证券的流动性以及冲击成本率、换手率和交易活跃度等流动性指标进行持续的监测和分析。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。于本期末，本基金所持有的资产均能及时变现。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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的金融负债的合约约定到期日大部分为一个月以内，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

#### 7.4.13.4 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。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因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。

本基金持有的大部分金融资产都计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上受到市场利率变化的影响。本基金持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资和买入返售金融资产等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2014年12月 31日	1个月以 内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,862,694.07	—	—	—	—	—	2,862,694.07
结算备付金	4,324,631.75	—	—	—	—	—	4,324,631.75
存出保证金	23,304.50						23,304.50
交易性金融资产		5,102,690.00	193,312,412.10	210,167,897.62	7,286,083.90		415,869,083.62
应收证券清	—	—	—	—	—	192,953.	192,953.

算款						85	85
应收利息	—	—	—	—	—	9,345,40 0.28	9,345,40 0.28
资产总计	7,210,63 0.32	5,102,69 0.00	193,312, 412.10	210,167, 897.62	7,286,08 3.90	9,538,35 4.13	432,618, 068.07
负债							
卖出回购金 融资产款	154,130, 441.75	—	—	—	—	—	154,130, 441.75
应付管理人 报酬	—	—	—	—	—	140,106. 79	140,106. 79
应付托管费	—	—	—	—	—	46,702.2 8	46,702.2 8
应付销售服 务费	—	—	—	—	—	9,288.03	9,288.03
应付交易费 用	—	—	—	—	—	10,694.3 2	10,694.3 2
应付利息	—	—	—	—	—	46,165.4 1	46,165.4 1
其他负债	—	—	—	—	—	260,000. 00	260,000. 00
负债总计	154,130, 441.75	—	—	—	—	512,956. 83	154,643, 398.58
利率敏感度 缺口	-146,91 9,811.43	5,102,69 0.00	193,312, 412.10	210,167, 897.62	7,286,08 3.90	9,025,39 7.30	277,974, 669.49
上年度末 2013年12月 31日	1个月以 内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	5,519,02 8.07	—	—	—	—	—	5,519,02 8.07
结算备付金	1,109,85 6.45	—	—	—	—	—	1,109,85 6.45
存出保证金	29,112.8 3						29,112.8 3

交易性金融资产			60,298,456.30	224,467,978.02	75,091,955.08		359,858,389.40
买入返售证券	84,900,315.50						84,900,315.50
应收证券清算款	—	—	—	—	—	4,553,809.96	4,553,809.96
应收利息	—	—	—	—	—	6,929,421.93	6,929,421.93
资产总计	91,558,312.85	—	60,298,456.30	224,467,978.02	75,091,955.08	11,483,231.89	462,899,934.14
负债							
卖出回购金融资产款	99,251,775.00	—	—	—	—	—	99,251,775.00
应付证券清算款	—	—	—	—	—	3,497,142.06	3,497,142.06
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	183,638.04	183,638.04
应付托管费	—	—	—	—	—	61,212.67	61,212.67
应付销售服务费	—	—	—	—	—	39,104.76	39,104.76
应付交易费用	—	—	—	—	—	5,275.70	5,275.70
应付利息	—	—	—	—	—	56,395.29	56,395.29
其他负债	—	—	—	—	—	100,000.00	100,000.00
负债总计	99,251,775.00	—	—	—	—	3,942,768.52	103,194,543.52
利率敏感度缺口	-7,693,462.15	—	60,298,456.30	224,467,978.02	75,091,955.08	7,540,463.37	359,705,390.62

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发
----	----------------------------------

	生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
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 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
	利率上升25个基准点	-1,701,544.63	-2,384,477.20
	利率下降25个基准点	1,717,143.08	2,413,874.53

#### 7.4.13.4.2 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。本基金持有的金融工具均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 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，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。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，及时对风险进行跟踪和控制。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，但在每个开放期的前3个月和后3个月以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在运作周期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受限制，但在开放期本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。于2014年12月31日，本基金未持有交易性权益类投资（2013年12月31日：无），本基金管理人已充分评估当除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 7.4.14.2 其他事项

###### (1) 公允价值

管理层已经评估了银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

###### 各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日，本基金持有的持续以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为128,155,242.22元，划分为第二层次的余额为287,713,841.40元，无划分为第三层次余额。

###### 公允价值所属层次间重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

###### 第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于2014年初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具，本基金2014年度未发生第三层次公允价值转入转出情况。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

##### 7.4.14.3 财务报表的批准

本财务报表已于2015年3月25日经本基金的基金管理人批准。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	415,869,083.62	96.13

	其中：债券	415,869,083.62	96.13
	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	7,187,325.82	1.66
7	其他各项资产	9,561,658.63	2.21
8	合计	432,618,068.07	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

## 8.3 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

本基金本报告期末未持有股票投资。

## 8.5 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	79,916,000.00	28.75
	其中：政策性金融债	79,916,000.00	28.75
4	企业债券	194,283,027.42	69.89
5	企业短期融资券	106,212,400.00	38.21
6	中期票据	34,864,000.00	12.54
7	可转债	593,656.20	0.21
8	其他	—	—
9	合计	415,869,083.62	149.61

## 8.6 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	041459034	14云投CP002	260,000	26,140,400.00	9.40
2	041459058	14川铁投CP003	200,000	20,024,000.00	7.20
3	130228	13国开28	200,000	20,008,000.00	7.20
4	130219	13国开19	200,000	19,932,000.00	7.17
5	120414	12农发14	200,000	19,916,000.00	7.16

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 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。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1** 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。

**8.12.2** 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。

### 8.12.3 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	23,304.50
2	应收证券清算款	192,953.85
3	应收股利	—
4	应收利息	9,345,400.28

5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	9,561,658.63

#### 8.12.4 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换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

#### 8.12.6 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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	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
国投瑞银 一年定期 开放债A	984	228,352.28	100,367,994.65	44.67%	124,330,645.31	55.33%
国投瑞银 一年定期 开放债C	460	74,652.57	9,803,921.57	28.55%	24,536,261.79	71.45%
合计	1,444	179,389.77	110,171,916.22	42.53%	148,866,907.10	57.47%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	国投瑞银一年定期开放债A	1,093.50	0.00
	国投瑞银一年定期开放债C	1,494.15	0.00
	合计	2,587.65	0.00

### 9.3 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	份额级别	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	国投瑞银一年定期开放债A	0
	国投瑞银一年定期开放债C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银一年定期开放债A	0
	国投瑞银一年定期开放债C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	国投瑞银一年定期开放债A	国投瑞银一年定期开放债C
基金合同生效日(2013年08月21日)基金份额总额	205,368,637.02	152,493,048.03
本报告期期初基金份额总额	205,368,637.02	152,493,048.03
本报告期基金总申购份额	190,487,721.80	23,034,893.87
减：本报告期基金总赎回份额	171,157,718.86	141,187,758.54
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	224,698,639.96	34,340,183.36

注：本基金的第一个运作周期为自基金合同生效日（包括该日）起至1年后的对应日的前一日止，即2013年8月21日至2014年8月20日。本基金第一次办理申购与赎回业务的开放期为2014年8月21日至2014年8月27日的5个工作日。自2014年8月28日起至2015年8月27日止，为本基金的第二个运作周期，在运作周期内不办理申购与赎回业务，也不上市交易。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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

基金管理人重大人事变动如下：

- 1、自2014年4月18日起盛斌先生不再担任公司副总经理。
- 2、自2014年5月8日起聘任张南森先生担任公司副总经理。
- 3、自2014年12月27日起钱蒙先生不再担任公司董事长、法定代表人。
- 4、自2014年12月27日起叶柏寿先生担任公司董事长、法定代表人。

上述人事变动均已按法律法规要求在指定媒体予以披露。

基金托管人重大人事变动如下：

2014年2月14日中国银行股份有限公司公告，自2014年2月13日起，陈四清先生担任本行行长。

报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金合同生效，投资策略未发生变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未更换会计师事务所，安永华明会计师事务所已为本基金连续提供审计服务2年。报告期内应支付给该事务所的报酬为60,000.00元。

### 11.6 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例
广州证券	120,111,660.45	6.57%	804,789,000.00	11.21%
国信证券	140,480,445.03	7.69%	792,394,000.00	11.04%
招商证券	949,492,485.73	51.95%	3,323,200,000.00	46.28%
中金公司	563,545,742.28	30.83%	2,132,500,000.00	29.70%
中投证券	54,220,400.73	2.97%	127,200,000.00	1.77%

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、本报告期内未发生交易所股票、权证交易。

3、本报告期新增租用广发证券、广州证券、招商证券、中投证券各1个交易单元。

### 11.8 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	关于本基金分红的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2014-01-13
2	关于董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况的公告	《中国证券报》	2014-04-12
3	关于基金管理人高级管理人员变更的公告	《证券时报》	2014-04-19
4	关于本基金持有的10石化01进行估值调整的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2014-04-22
5	关于基金管理人高级管理人员变更的公告	《中国证券报》	2014-05-10
6	关于本基金分红的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2014-08-13
7	关于本基金开放申购、赎回业务的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2014-08-19
9	关于调整旗下部分基金单笔申购最低金额限制的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2014-09-03
10	关于基金行业高管人员变更的公告	《中国证券报》	2014-12-27

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金托管人中国银行的专门基金托管部门的名称由托管及投资者服务部更名为托管业务部。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2013]787号）

《关于国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2013]721号）

《国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银岁添利一年期定期开放债券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

国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金2014年年度报告原文

### 13.2 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

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

### 13.3 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

二〇一五年三月三十日