

**国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金2015年半年度报告**

**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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年2月5日（基金合同生效日）起至6月30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	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	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	9
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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
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	12
§5 托管人报告	12
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内容的真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
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
§7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
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	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44
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	44
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	44
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	44
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	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	44
§8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末上市基金前十名持有人	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	47
8.4 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	47
§9 开放式基金份额变动	47
§10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47

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 .....	47
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	48
10.4	基金投资策略的改变 .....	48
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	48
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 .....	48
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	48
10.8	其他重大事件 .....	50
§11	备查文件目录 .....	51
11.1	备查文件目录 .....	51
11.2	存放地点 .....	52
11.3	查阅方式 .....	52

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	国投瑞银瑞利混合
基金主代码	161222
基金运作方式	<p>契约型基金。本基金合同生效后，在封闭期内不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。</p> <p>本基金封闭期为18个月（含18个月），封闭期自基金合同生效之日起至18个月后对应日前一个工作日止。</p>
基金合同生效日	2015年2月5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	1,933,357,919.55份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的前提下，通过股票与债券等资产的合理配置，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	<p>本基金的投资策略包括类别资产配置策略、股票精选策略、折价与套利策略、债券投资策略等。</p> <p>（一）类别资产配置</p> <p>本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票、债券及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优化平衡。</p> <p>（二）股票投资管理</p> <p>在进行行业配置时，将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中，基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。个股基本面</p>

	<p>分析的主要内容包括价值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。</p> <p>(三) 股指期货投资策略</p> <p>为更好地实现投资目标, 本基金在注重风险管理的前提下, 以套期保值为目的, 适度运用股指期货。</p> <p>(四) 折价与套利策略</p> <p>折价与套利策略主要包括可转债投资策略、定向增发策略、大宗交易策略。</p> <p>(五) 债券投资管理</p> <p>本基金采取"自上而下"的债券分析方法, 确定债券投资组合, 并管理组合风险。</p> <p>(六) 国债期货投资策略</p> <p>为更好地实现投资目标, 本基金在注重风险管理的前提下以套期保值为目的, 适度运用国债期货。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金, 属于中高风险、中高收益的基金品种, 其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金, 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	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名称	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载基金半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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## § 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2月5日至2015年6月30日）
本期已实现收益	184,257,130.55
本期利润	161,859,866.15
加权平均基金份额本期利润	0.0837
本期加权平均净值利润率	7.49%
本期基金份额净值增长率	8.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配利润	161,859,866.15
期末可供分配基金份额利润	0.0837
期末基金资产净值	2,095,217,785.70
期末基金份额净值	1.084
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015年6月30日)

基金份额累计净值增长率	8.40%
-------------	-------

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

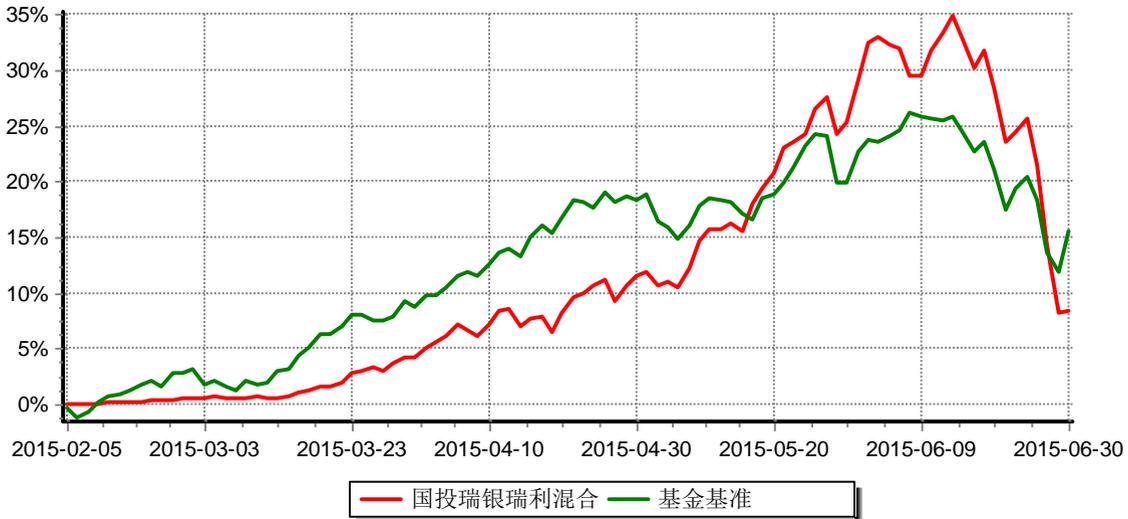
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-13.49%	2.47%	-3.61%	1.74%	-9.88%	0.73%
过去三个月	4.13%	1.73%	6.34%	1.31%	-2.21%	0.42%
自基金合同生效日起至今	8.40%	1.39%	15.51%	1.12%	-7.11%	0.27%

注：1、本基金的业绩比较基准中，沪深300指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限，能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素，本基金选用沪深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。

2、本基金基金合同生效日为2015年02月05日，截至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

#### 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：1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。截至本报告期末，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。

2、本基金基金合同生效日为2015年02月05日，截至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

## § 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		

桑俊	本基金基金经理	2015年2月5日	—	7	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。现任国投瑞银新机遇灵活配置混合基金、国投瑞银新动力灵活配置混合基金、国投瑞银瑞利灵活配置混合基金、国投瑞银新回报灵活配置混合基金和国投瑞银精选收益灵活配置混合型基金经理。
刘钦	本基金基金经理	2015年2月5日	—	11	中国籍，硕士，具有基金从业资格，曾任职国信证券、国信弘盛投资公司。2011年5月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞利混合型基金、国投瑞银优选收益混合型基金、国投瑞银新价值混合型基金、国投瑞银瑞盈混合型基金和国投瑞银新增长混合型基金基金经理。
杨冬冬	本基金基金经理	2015年2月5日	—	7	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2008年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银创新动力基金和国投瑞银瑞福深证100指数分级基金基金经理助理。现任国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利混合型基金和国投瑞银锐意改革混合型基金基金经理。

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《国投瑞银瑞利灵活配置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的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，我国宏观经济下行压力较大，投资持续回落仍然是拖累经济的最主要因素。首先，房地产投资持续下滑；其次，受43号文制约，地方政府投融资走弱，导致基建投资难以有效对冲地产投资下滑的负面影响；再次，制造业去产能的过程尚未结束。这些因素共同导致上半年投资增速较去年同期明显回落。

此外，由于美元走强，人民币对主要国家货币升值，上半年出口增速低位徘徊。受制于收入放缓，消费增速再下台阶。实体经济有效贷款需求不足，M2维持低位。在此背景下，一季度经济加速下行，二季度虽然显示出一定企稳迹象，但其基础仍不牢固。

本基金在二季度保持较低的权益仓位，并积极参与了精选个股的增发。

### 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1.084元，本报告期份额净值增长率为8.40%，同期业绩比较基准收益率为15.51%，基金净值增长率低于业绩基准

的主要原因是上半年本基金保持了较低的仓位，但是在6月指数快速大幅调整时，本基金尽管降低了股票资产的配置，但净值仍出现一定幅度的下跌。

#### 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，随着个股的深度调整，部分有价值的个股凸显，我们认为经济处于转型期的大格局不变，有价值的行业或公司也将继续涌现，尤其是部分较好的公司近期由于系统性风险导致股价具有比较好的投资价值，未来本基金将继续坚持价值挖掘的思路，积极投资符合投资逻辑的优质公司，尤其是围绕定增主题选择投资标的。

#### 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验。

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184,257,130.55元，期末可供分配利润为161,859,866.15元。

本基金本期未实施利润分配。

#### 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

第 12 页 共 52 页

### 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”）在对国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金（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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金

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
<b>资产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	396,827,909.03
结算备付金		12,239,136.77
存出保证金		820,080.03
交易性金融资产	6.4.7.2	1,031,384,159.72
其中：股票投资		1,031,384,159.72
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	—
应收证券清算款		664,502,870.81
应收利息	6.4.7.5	112,063.14
应收股利		—
应收申购款		—
递延所得税资产		—
其他资产	6.4.7.6	56,740.09
资产总计		2,105,942,959.59
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年6月30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		—
应付赎回款		—
应付管理人报酬		3,032,153.72
应付托管费		505,358.99
应付销售服务费		—
应付交易费用	6.4.7.7	7,010,691.66
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	176,969.52
负债合计		10,725,173.89

<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6.4.7.9	1,933,357,919.55
未分配利润	6.4.7.10	161,859,866.15
所有者权益合计		2,095,217,785.70
负债和所有者权益总计		2,105,942,959.59

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值人民币1.084元，基金份额总额1,933,357,919.55份。

## 6.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年2月5日至2015年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2015年2月5日至2015年6月30日
<b>一、收入</b>		192,319,664.20
1.利息收入		9,285,217.45
其中：存款利息收入	6.4.7.11	7,089,149.02
债券利息收入		433,879.78
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		1,762,188.65
其他利息收入		—
2.投资收益（损失以“-”填列）		205,431,711.15
其中：股票投资收益	6.4.7.12	202,528,710.54
基金投资收益		—
债券投资收益	6.4.7.13	454,304.92
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	2,448,695.69

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-22,397,264.40
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	—
<b>减：二、费用</b>		<b>30,459,798.05</b>
1. 管理人报酬		12,823,626.26
2. 托管费		2,137,271.12
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	6.4.7.18	15,293,445.61
5. 利息支出		—
其中：卖出回购金融资产支出		—
6. 其他费用	6.4.7.19	205,455.06
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>161,859,866.15</b>
减：所得税费用		—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>161,859,866.15</b>

注：本基金合同生效日为2015年2月5日，2015年半年度实际报告期间为2015年2月5日至2015年6月30日。本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年2月5日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月5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)	1,933,357,919.55	—	1,933,357,919.55
二、本期经营活动产生的基金	—	161,859,866.15	161,859,866.15

净值变动数(本期利润)			
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)	1,933,357,919.55	161,859,866.15	2,095,217,785.70

注：本基金合同生效日为2015年2月5日，2015年半年度实际报告期间为2015年2月5日至2015年6月30日。本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

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

国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金(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[2014]1272号文《关于准予国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》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人募集,基金合同于2015年2月5日正式生效,首次设立募集规模为1,933,357,919.55份基金份额。

本基金为契约型基金。本基金合同生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务,但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。本基金基金合同生效后,封闭期为18个月(含18个月),本基金封闭期自基金合同生效之日起至18个月后对应日前一个工作日止。

本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称"中国银行")。

经深圳证券交易所(以下简称"深交所")深证上【2015】173号文审核同意,本基金438,733,237份额于2015年5月4日在深交所挂牌交易。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、次级债、短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。

#### 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》、《国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会及中国证券投资基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 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于2015年6月30日的财务状况以及2015年2月5日（基金合同生效日）至2015年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间2015年2月5日(基金合同生效日)至2015年6月30日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

人民币

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有

至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金承担的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。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；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券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其估值日的市场交易价格确定公允价值；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，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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损益占基金净值比例计算的金额。未实现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损益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认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益分配方式为现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，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，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《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》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 对于在证券交易所上市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)，按照中证指数有限公司根据《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》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

## 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

对于在证券交易所上市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)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期自2015年3月30日起改为采用中证指数有限公司根据《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》所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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)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。自2013年1月1日起，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，暂减按25%计入应纳税所得额。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。

#### 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 2015年6月30日
活期存款	396,827,909.03
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	396,827,909.03

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		1,053,781,424.12	1,031,384,159.72	-22,397,264.40
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		1,053,781,424.12	1,031,384,159.72	-22,397,264.40

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告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

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应收活期存款利息	106,780.44
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	4,950.60
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	332.10

合计	112,063.14
----	------------

**6.4.7.6 其他资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
其他应收款	—
待摊费用	56,740.09
合计	56,740.09

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	7,010,291.66
银行间市场应付交易费用	400.00
合计	7,010,691.66

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
信息披露费	132,727.14
审计费用	44,242.38
合计	176,969.52

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期2015年2月5日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额

基金合同生效日	1,933,357,919.55	1,933,357,919.55
本期申购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	—	—
本期末	1,933,357,919.55	1,933,357,919.55

#### 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	—	—	—
本期利润	184,257,130.55	-22,397,264.40	161,859,866.15
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—
本期已分配利润	—	—	—
本期末	184,257,130.55	-22,397,264.40	161,859,866.15

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2015年2月5日至2015年6月30日
活期存款利息收入	1,975,532.27
定期存款利息收入	5,009,222.21
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	102,329.10
其他	2,065.44
合计	7,089,149.02

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期2015年2月5日至2015年6月30日
股票投资收益——买卖股票	202,528,710.54

差价收入	
股票投资收益——赎回差价收入	—
合计	202,528,710.54

**6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	4,894,762,277.72
减：卖出股票成本总额	4,692,233,567.18
买卖股票差价收入	202,528,710.54

**6.4.7.13 债券投资收益**

**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	454,304.92
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	454,304.92

**6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	101,638,184.70
减：卖出债券（、债转股及债	100,587,295.08

券到期兑付) 成本总额	
减: 应收利息总额	596,584.70
买卖债券差价收入	454,304.92

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具产生的收益/损失。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,448,695.69
基金投资产生的股利收益	—
合计	2,448,695.69

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日
1.交易性金融资产	-22,397,264.40
——股票投资	-22,397,264.40
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——基金投资	0
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	-22,397,264.40

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日
基金赎回费收入	—
合计	—

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	15,293,045.61
银行间市场交易费用	400.00
合计	15,293,445.61

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日
审计费用	44,242.38
信息披露费	132,727.14
银行汇划费用	14,825.63
账户维护费	—
上市费	13,259.91
其他费用	400.00
合计	205,455.06

### 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，本基金并无其它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

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。

### 6.4.9.2 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、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

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。

## 6.4.10 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

本基金本期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 2015年2月5日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	12,823,626.26
其中：支付销售机构的客户维护费	3,021,407.58

注：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为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算，逐累至月末按支付经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月5日至2015年6月30日	
	当期发生的基金应支付的托管费	2,137,271.12

注：基金托管人的基金托管费按基金财产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金财产净值

基金托管费每日计算，逐累至月末按支付经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起3个工作日内从支取。若遇法定节假日、公休等，支付日期顺延。

#### 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

本基金本报告期末与关联方进行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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 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 2015年2月5日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	396,827,909.03	1,975,532.27

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末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

本基金本期无其他关联交易事项。

### 6.4.11 利润分配情况

本基金本期未进行利润分配。

### 6.4.12 期末（2015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	期末成本总额	期末估值总额
002218	拓日新能	2015-04-08		非公开发行	9.5	10.26	15,473,684	146,999,998	158,759,997.84
002078	太阳纸业	2015-03-25		非公开发行	4.2	5.21	25,000,003	105,000,012.6	130,250,015.63
002384	东山精密	2015-04-29		非公开发行	14.8	16.05	8,108,108	119,999,998.4	130,135,133.4
002632	道明光学	2015-06-24		非公开发行	24.3	22.5	1,028,806	24,999,985.8	23,148,135
600714	金瑞矿业	2015-04-29		非公开发行	13.51	13.9	460,000	6,214,600	6,394,000
002383	合众思壮	2015-05-07		非公开发行	37.29	38.49	146,064	5,446,726.56	5,622,003.36
300443	金雷风电	2015-04-16		网下申购锁定期	31.94	145.98	65,566	2,094,178.04	9,571,324.68
300436	广生堂	2015-04-16		网下申购锁定期	21.47	149.39	47,297	1,015,466.59	7,065,698.83

#### 6.4.12.2 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
000592	平潭发展	2015-06-30	重大事项停牌	29.76	2015-07-14	30.00	1,049,700	35,030,621.95	31,239,072.00
002632	道明光学	2015-06-30	重大事项停牌	22.50		—	1,028,806	24,999,985.80	23,148,135.00
300012	华测检测	2015-06-12	重大事项停牌	30.80	2015-07-27	38.76	729,800	27,615,056.30	22,477,840.00
002080	中材科技	2015-04-29	重大事项停牌	22.79		—	549,969	10,119,748.30	12,533,793.51

300007	汉威电子	2015-06-26	重大事项 停牌	74.72		—	126,000	12,474,000.00	9,414,720.00
300190	维尔利	2015-05-22	重大事项 停牌	31.15		—	236,000	7,660,336.00	7,351,400.00
300467	迅游科技	2015-06-24	重大事项 停牌	297.30	2015-07-02	267.57	3,726	125,752.50	1,107,739.80

### 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

本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债）、中期票据、债券回购、银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款、协议存款、大额存单等）、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券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（但须符合中国证监会的规定）。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。

#### 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上市公司发行的证券不得超过该证券市值的10%。

于2015年6月30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0.00%，因此本基金无重大信用风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金对资金需求不能足额支付的风险。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、证券集中度、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，除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

#### 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

利率风险是指基金的财务状况和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，控制证券投资基金组合的久期，防范利率风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债都计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在一定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、债券投资及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。

**6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

本期末 2015年6月 30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	396,827,909.03	—	—	—	—	—	396,827,909.03
结算备付金	12,239,136.77	—	—	—	—	—	12,239,136.77
存出保证金	820,080.03	—	—	—	—	—	820,080.03
交易性金融资产	—	—	—	—	—	1,031,384,159.72	1,031,384,159.72
应收证券清算款	—	—	—	—	—	664,502,870.81	664,502,870.81
应收利息	—	—	—	—	—	112,063.14	112,063.14
其他资产	—	—	—	—	—	56,740.09	56,740.09
资产总计	409,887,125.83	—	—	—	—	1,696,055,833.76	2,105,942,959.59

负债							
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	3,032,153.72	3,032,153.72
应付托管费	—	—	—	—	—	505,358.99	505,358.99
应付交易费用	—	—	—	—	—	7,010,691.66	7,010,691.66
其他负债	—	—	—	—	—	176,969.52	176,969.52
负债总计	—	—	—	—	—	10,725,173.89	10,725,173.89
利率敏感度缺口	409,887,125.83	—	—	—	—	1,685,330,659.87	2,095,217,785.70

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于2015年6月30日未持有的交易性债券投资，因此当利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对期末基金资产净值无重大影响。

#### 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。本基金持有的金融工具均以人民币计价，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，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。

**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 2015年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,031,384,159.72	49.23
衍生金融资产-权证投资	—	—
其他	—	—
合计	1,031,384,159.72	49.23

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，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 2015年6月30日
	基金业绩比较基准增加5%	94,329,798.10
	基金业绩比较基准减少5%	-94,329,798.10

注：基金业绩比较基准 = 沪深300指数收益率 × 50% + 中债综合指数收益率 × 50%。

**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（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,031,384,159.72	48.97
	其中：股票	1,031,384,159.72	48.97
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	409,067,045.80	19.42
7	其他各项资产	665,491,754.07	31.60
8	合计	2,105,942,959.59	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	31,239,072.00	1.49
B	采矿业	13,625,200.00	0.65
C	制造业	890,676,496.36	42.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,741,594.00	0.23
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,107,739.80	0.05
J	金融业	—	—
K	房地产业	25,098,787.76	1.20
L	租赁和商务服务业	30,407,493.90	1.45
M	科学研究和技术服务业	22,477,840.00	1.07
N	水利、环境和公共设施管理业	7,351,400.00	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	4,658,535.90	0.22
S	综合	—	—
	合计	1,031,384,159.72	49.23

### 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002218	拓日新能	15,473,684	158,759,997.84	7.58
2	002078	太阳纸业	25,000,003	130,250,015.63	6.22
3	002384	东山精密	8,108,108	130,135,133.40	6.21
4	600594	益佰制药	1,238,900	72,017,257.00	3.44
5	600498	烽火通信	2,674,400	70,764,624.00	3.38
6	002030	达安基因	1,143,079	50,638,399.70	2.42
7	300292	吴通通讯	1,358,487	45,957,615.21	2.19
8	300239	东宝生物	2,198,112	38,906,582.40	1.86
9	000925	众合科技	1,319,513	36,418,558.80	1.74
10	000592	平潭发展	1,049,700	31,239,072.00	1.49
11	002181	粤传媒	2,068,537	30,407,493.90	1.45
12	600767	运盛实业	1,272,758	25,098,787.76	1.20
13	002632	道明光学	1,028,806	23,148,135.00	1.10
14	300012	华测检测	729,800	22,477,840.00	1.07

15	300137	先河环保	873,400	19,983,392.00	0.95
16	300086	康芝药业	739,319	19,961,613.00	0.95
17	002535	林州重机	1,035,100	14,160,168.00	0.68
18	002205	国统股份	506,400	13,865,232.00	0.66
19	600714	金瑞矿业	920,000	13,625,200.00	0.65
20	002080	中材科技	549,969	12,533,793.51	0.60
21	002351	漫步者	306,700	10,943,056.00	0.52
22	600390	金瑞科技	627,700	9,704,242.00	0.46
23	300443	金雷风电	65,566	9,571,324.68	0.46
24	300007	汉威电子	126,000	9,414,720.00	0.45
25	300190	维尔利	236,000	7,351,400.00	0.35
26	300436	广生堂	47,297	7,065,698.83	0.34
27	002383	合众思壮	146,064	5,622,003.36	0.27
28	000544	中原环保	200,915	4,741,594.00	0.23
29	601928	凤凰传媒	272,429	4,658,535.90	0.22
30	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.05
31	300479	神思电子	9,600	434,688.00	0.02
32	002231	奥维通信	22,200	420,246.00	0.02

#### 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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	002078	太阳纸业	167,019,567.81	7.97
2	002218	拓日新能	151,734,186.29	7.24
3	002384	东山精密	131,519,646.40	6.28
4	002152	广电运通	113,375,755.50	5.41
5	002745	木林森	97,056,523.47	4.63
6	300292	吴通通讯	90,691,664.89	4.33
7	600498	烽火通信	88,347,323.69	4.22

8	002181	粤传媒	85,586,458.69	4.08
9	300369	绿盟科技	83,589,262.42	3.99
10	600594	益佰制药	80,346,924.95	3.83
11	002673	西部证券	77,727,215.56	3.71
12	002594	比亚迪	75,983,283.56	3.63
13	600856	长百集团	72,181,767.87	3.45
14	002030	达安基因	71,824,577.07	3.43
15	002142	宁波银行	70,578,253.19	3.37
16	600958	东方证券	67,054,232.91	3.20
17	600028	中国石化	64,619,807.07	3.08
18	600832	东方明珠	64,593,274.63	3.08
19	601009	南京银行	63,919,449.27	3.05
20	600446	金证股份	59,022,523.20	2.82
21	600036	招商银行	58,658,209.68	2.80
22	600208	XD新湖中	58,303,272.10	2.78
23	002396	星网锐捷	56,819,994.91	2.71
24	002331	皖通科技	54,205,221.68	2.59
25	000807	云铝股份	53,859,683.11	2.57
26	600158	中体产业	53,421,813.68	2.55
27	300012	华测检测	52,886,967.42	2.52
28	002329	皇氏集团	51,230,406.97	2.45
29	600767	运盛实业	51,229,715.49	2.45
30	000816	智慧农业	50,489,272.81	2.41
31	300162	雷曼光电	49,684,224.79	2.37
32	603766	隆鑫通用	48,565,501.41	2.32
33	000925	众合科技	48,480,808.37	2.31
34	600702	沱牌舍得	48,465,660.89	2.31
35	300239	东宝生物	47,995,059.02	2.29
36	002456	欧菲光	47,650,794.83	2.27
37	300005	探路者	47,647,963.60	2.27

38	002156	通富微电	47,560,685.03	2.27
39	600466	迪康药业	47,451,680.46	2.26
40	600714	金瑞矿业	47,123,911.93	2.25
41	000582	北部湾港	46,509,941.42	2.22
42	600276	恒瑞医药	45,864,358.44	2.19
43	300037	新宙邦	45,226,392.44	2.16
44	000538	云南白药	44,506,029.97	2.12
45	300086	康芝药业	43,581,126.38	2.08
46	600271	航天信息	43,235,824.83	2.06
47	600008	首创股份	43,149,607.22	2.06
48	000516	国际医学	42,470,483.36	2.03

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 累计卖出金额超期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	300369	绿盟科技	117,866,777.44	5.63
2	002745	木林森	107,169,141.07	5.11
3	600856	长百集团	99,151,115.82	4.73
4	002152	广电运通	95,043,917.22	4.54
5	600958	东方证券	87,378,580.78	4.17
6	002331	皖通科技	86,268,402.68	4.12
7	002673	西部证券	76,667,728.56	3.66
8	002078	太阳纸业	72,441,133.76	3.46
9	002329	皇氏集团	71,953,559.67	3.43
10	603766	隆鑫通用	70,216,802.44	3.35
11	002142	宁波银行	68,490,374.00	3.27
12	002594	比亚迪	67,718,789.37	3.23
13	600832	东方明珠	65,517,712.06	3.13
14	002396	星网锐捷	65,459,535.80	3.12

15	600028	中国石化	64,046,805.57	3.06
16	601009	南京银行	63,803,551.59	3.05
17	600446	金证股份	63,541,162.91	3.03
18	600158	中体产业	60,934,742.46	2.91
19	603077	和邦股份	59,611,821.00	2.85
20	600702	沱牌舍得	59,567,943.93	2.84
21	600036	招商银行	59,107,354.88	2.82
22	000816	智慧农业	54,035,405.08	2.58
23	000582	北部湾港	52,036,207.88	2.48
24	002156	通富微电	52,031,221.59	2.48
25	000807	云铝股份	51,516,662.45	2.46
26	000538	云南白药	50,655,290.11	2.42
27	600276	恒瑞医药	50,410,835.38	2.41
28	600008	首创股份	49,812,232.83	2.38
29	300295	三六五网	48,563,811.80	2.32
30	002456	欧菲光	48,454,677.92	2.31
31	600466	蓝光发展	48,228,995.41	2.30
32	300162	雷曼光电	48,223,993.23	2.30
33	300292	吴通通讯	47,147,792.41	2.25
34	002166	莱茵生物	45,159,725.99	2.16
35	000516	国际医学	44,786,673.00	2.14
36	300026	红日药业	44,184,777.01	2.11
37	002181	粤传媒	42,960,605.33	2.05

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	5,746,014,991.30
卖出股票的收入（成交）总额	4,894,762,277.72

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投资。

## 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投资。

## 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 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

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下以套期保值为目的，适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，通过股指期货就本基金投资组合进行及时、有效地调整，并提高投资组合的运作效率。

## 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

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下以套期保值为目的，适度运用国债期货。本基金利用国债期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，通过国债期货提高投资组合的运作效率。

### 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 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。**

**7.12.3 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	820,080.03
2	应收证券清算款	664,502,870.81
3	应收股利	—
4	应收利息	112,063.14
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	56,740.09
8	其他	—
9	合计	665,491,754.07

**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可转换债券。

**7.12.5 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	2218	拓日新能	158,759,997.84	7.58	非公开发行
2	2078	太阳纸业	130,250,015.63	6.22	非公开发行
3	2384	东山精密	130,135,133.40	6.21	非公开发行
4	592	平潭发展	31,239,072.00	1.49	重大事项停牌

**7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

本基金本期未投资托管行股票、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
20,663	93,566.18	732,140,030.96	37.87%	1,201,217,888.59	62.13%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中信证券股份有限公司	60,004,275.00	12.92%
2	上海汽车集团财务有限 责任公司	50,000,000.00	10.76%
3	渤海保险股份有限公司 —传统—普通保险产品	16,538,912.00	3.56%
4	泰康人寿保险股份有限 公司—分红—个人分红 -019L-FH002深	15,086,334.00	3.25%
5	中国通用技术（集团）控 股有限责任公司	13,866,218.00	2.99%
6	泰康人寿保险股份有限 公司—传统—普通保险产 品-019L-CT001	13,213,012.00	2.84%
7	泰康人寿保险股份有限 公司—万能—一个险万能	12,980,686.00	2.79%
8	宏源证券—光大银行— 宏源证券尊享1号集合资 产管理计划	12,400,000.00	2.67%
9	任乐天	10,000,874.00	2.15%

10	梁建洪	6,000,116.00	1.29%
----	-----	--------------	-------

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 8.3 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	3,895,619.30	0.20%

### 8.4 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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年2月5日)基金份额总额	1,933,357,919.55
基金合同生效日基金份额总额	1,933,357,919.55
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	—
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	—
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	—
本报告期期末基金份额总额	1,933,357,919.55

注：本基金合同生效后，在封闭期内不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。本基金封闭期为18个月（含18个月），自基金合同生效之日起至18个月后对应日前一个工作日止。

## § 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，基金管理人无重大人事变动。

基金托管人的专门托管部门的重大人事变动如下：

2015年4月，李爱华先生不再担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。

上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金合同生效，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

报告期内本基金合同生效，初次聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务，未发生改聘事务所的情况。

### 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

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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	
广发证券	1	3,212,399,387.64	31.57%	2,924,571.8	31.57%	—
申万宏源证券	1	2,394,618,467.11	23.54%	2,180,064.49	23.54%	—
招商证券	1	1,417,919,446.6	13.94%	1,290,871.39	13.94%	—
国信证券	1	1,018,180,718.52	10.01%	926,952.96	10.01%	—
银河证券	1	500,719,	4.92%	455,854.67	4.92%	—

		751.9				
中信证券	1	415,827,687.6	4.09%	378,570.61	4.09%	—
安信证券	1	359,053,018.22	3.53%	326,880.83	3.53%	—
东北证券	1	357,359,470.52	3.51%	325,339.39	3.51%	—
中投证券	1	302,660,108	2.97%	275,540.9	2.97%	—
中金公司	1	125,381,410.26	1.23%	114,146.61	1.23%	—
中信建投	1	70,470,551.14	0.69%	64,156.14	0.69%	—

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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
广发证券	—	—	—	—	—	—
申万宏源证券	—	—	—	—	—	—
招商证券	—	—	3,151,700,000	48.11%	—	—
国信证券	—	—	—	—	—	—
银河证券	—	—	—	—	—	—
中信证券	—	—	—	—	—	—
安信证券	—	—	—	—	—	—
东北证券	—	—	1,700,000,000	25.95%	—	—
中投证券	—	—	1,700,000,000	25.95%	—	—
中金公司	—	—	—	—	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—

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、本报告期内本基金未发生交易所权证交易。

3、本基金本报告期合同生效，本报告期所有交易单元均为新增租用。

## 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	关于本基金基金合同生效的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-02-06
2	关于本基金投资太阳纸业非公开发行股票的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-03-26
3	关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2015-03-31
4	关于本基金投资拓日新能非公开发行股票的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-04-09
5	关于本基金投资绿盟科技非公开发行股票的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-04-16
6	关于本基金基金份额上市交易公告书	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-04-28
7	关于本基金投资金瑞矿业、东山精密非公开发行股票的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-04-30
8	关于本基金上市交易提示性公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-05-04

9	关于本基金投资合众思壮非公开发行股票的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-05-08
10	关于本基金持有的红日药业进行估值调整的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-05-19
11	关于本基金持有的金螳螂进行估值调整的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-05-23
12	关于网上直销转账汇款买基金减免认、申购费的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2015-06-01
13	关于本基金持有的比亚迪进行估值调整的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-06-03
14	关于本基金投资道明光学非公开发行股票的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-06-25
15	关于本基金持有的华测检测进行估值调整的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-06-27
16	关于本基金持有的维尔利进行估值调整的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2015-06-30

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2014]1272号）

《关于国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2015]390号）

《国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞利灵活配置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

国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金2015年半年度报告原文

## 11.2 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>

## 11.3 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

二〇一五年八月二十八日