

**国投瑞银瑞源保本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：中国民生银行股份有限公司**

**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。

基金托管人中国民生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1月1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	6
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	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
§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	12
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	12
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	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
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	45
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	45
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	45
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	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12 投资组合报告附注	46
§8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
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	48
§9 开放式基金份额变动	48
§10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
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	48

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 .....	49
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	49
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 .....	49
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	49
10.8	其他重大事件 .....	50
§11	备查文件目录 .....	50
11.1	备查文件目录 .....	50
11.2	存放地点 .....	51
11.3	查阅方式 .....	51

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金
基金简称	国投瑞银瑞源保本混合
基金主代码	121010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,159,661,580.22份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金追求在有效控制风险的基础上，运用投资组合保险技术，为投资人提供保本周期到期时保本金额安全的保证，并力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金持有的保本资产占基金资产的比例不低于60%。本基金持有的收益资产占基金资产的比例不高于40%，其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。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%。</p> <p>在保证资产配置符合《基金合同》规定的前提下，基金管理人将按照CPPI（Constant Proportation Portfolio Insurance）恒定比例组合保险策略和TIPP（Time Invariant Portfolio Protection）时间不变性投资组合保险策略的要求动态调整收益资产与保本资产的投资比例，在力求收益资产可能的损失额不超过安全垫的基础上，实现基金资产最大限度的增值。如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金许可的投资范围之内，本基金管理人可以相应调整上述投资策略。</p> <p>保本资产主要投资策略包括：</p>

	<p>①持有相当数量剩余期限与保本周期相近的债券，主要按买入并持有方式进行投资以保证组合收益的稳定性，同时兼顾收益性和流动性，尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。</p> <p>②综合考虑收益性、流动性和风险性，进行积极投资。主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资，严格控制风险，增强盈利性，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益率。</p> <p>收益资产主要投资策略包括：一级市场新股申购策略、二级市场股票投资策略、权证投资管理、股指期货投资管理。</p>
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率（税后）
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。

### 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	中国民生银行股份有限公司
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	95568
传真	0755-82904048	010-58560798
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2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2号
邮政编码	518035	100031
法定代表人	叶柏寿	洪崎

### 2.4 信息披露方式

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

露报纸名称	
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	国投瑞银基金管理有限公司	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2015年1月1日至2015年6月30日）
本期已实现收益	177,349,054.16
本期利润	191,962,413.92
加权平均基金份额本期利润	0.0839
本期加权平均净值利润率	8.12%
本期基金份额净值增长率	7.83%
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	174,233,531.05
期末可供分配基金份额利润	0.0807
期末基金资产净值	2,327,911,455.61
期末基金份额净值	1.078
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	36.00%

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

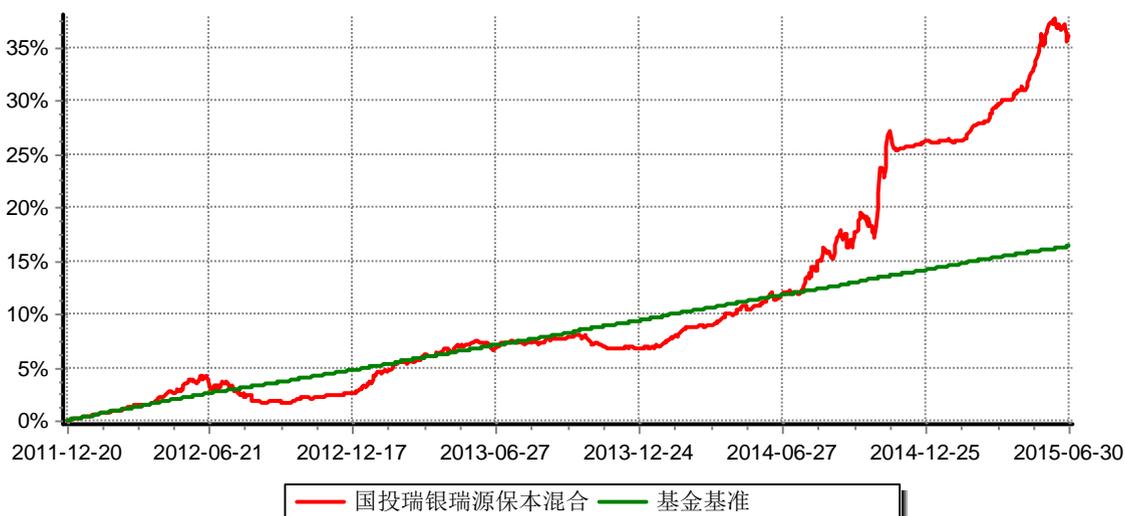
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.56%	0.30%	0.30%	0.01%	0.26%	0.29%
过去三个月	5.07%	0.24%	0.90%	0.01%	4.17%	0.23%
过去六个月	7.83%	0.18%	1.88%	0.01%	5.95%	0.17%
过去一年	21.49%	0.32%	4.05%	0.01%	17.44%	0.31%
过去三年	31.79%	0.21%	13.28%	0.01%	18.51%	0.20%
自基金合同生效日起至今	36.00%	0.20%	16.30%	0.01%	19.70%	0.19%

注：1、本基金是保本型基金，保本周期为三年，保本但不保证收益率。以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准，能够使本基金保本受益人理性判断本基金的风险收益特征，合理地衡量比较本基金保本保证的有效性。

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。

## § 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		
李怡文	本基金基金经理、固定收益部副总监	2011年12月20日	—	14	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任Froley Revy Investment Company分析师、中国建设银行（香港）资产组合经理。2008年6月加入国投瑞银，现任国投瑞银优化增强债券基金、国投瑞银瑞源保本混合基金、国投瑞银纯债基金、国投瑞银新机遇混合基金、国投瑞银岁增利基

					金和国投瑞银招财保本 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《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现，确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效地公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年1季度,中国经济增长未见起色。政策进一步宽松,央行在一季度分别降准、降息一次,而二套房首付比例也在3月末被下调。进入2季度后,中国经济增长出现了弱势企稳的迹象。其中,6月工业生产同比增速为6.1%,增速环比反弹0.2个百分点,受房地产投资增速出现反弹的拉动,5月固定资产投资增速为9.9%,比4月份投资增速小幅反弹0.3个百分点。5月份社会消费品零售总额同比增速10.1%,与上月增速基本持平。而5月份出口增速同比增长2.8%,增速有所反弹,进口则呈现双位数的负增长。5月份CPI同比增长1.2%,PPI同比负增长4.6%,通胀保持在低位。5月份M2同比增长10.8%,反弹明显。由于经济增长乏力,再加上股市在6月中下旬在杠杠资金平仓影响下,出现罕见的暴跌行情,央行在6月底再次降息0.25个百分点并对满足条件的金融机构进行定向降准。从资金

面来看，2季度整体保持宽松，每月新股发行对资金面冲击程度逐步减弱。受以上因素的综合影响，2015年上半年债券市场各品种收益率出现下行，其中10年期国开债窄幅波动，收益率小幅下行，收益率曲线进一步陡峭化，信用利差则略有收窄。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为7.83%，同期业绩比较基准收益率为1.88%。本期内基金份额净值增长率高于基准，主要由于本基金对债券组合久期略有拉长并积极参与新股申购，在上半年较好地把握权益类资产的投资机会。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，在房地产市场仍较疲软、通胀压力有限的情景下，货币政策仍将维持宽松，而近期股票市场的大幅调整为中国经济的复苏之路平添了一定的变数。债券市场在风险偏好下降、预期政策宽松的大背景下，有一定的投资机会。本基金在债券投资方面，仍将精选个券，在适当拉长组合久期的同时将继续保持组合的高流动性。股票操作上，本基金将继续降低组合中股票资产配置，减少组合的波动，待市场风险大幅释放后再精选估值合理、基本面平稳的个股。

#### 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。

#### 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177,349,054.16元，期末可供分配利润为174,233,531.05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

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本基金本期未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

### § 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：国投瑞银瑞源保本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	上年度末 2014年12月31日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	364,955,818.06	132,374,829.45
结算备付金		21,140,853.54	4,581,954.89

存出保证金		1,200,009.96	507,286.48
交易性金融资产	6.4.7.2	1,066,657,359.80	3,393,236.00
其中：股票投资		149,990,802.28	3,393,236.00
基金投资		—	—
债券投资		916,666,557.52	—
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	889,601,744.40	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	6.4.7.5	15,852,811.65	100,662.66
应收股利		—	—
应收申购款		185,664.72	70,775,617.25
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	100,000.00
资产总计		2,359,594,262.13	211,833,586.73
<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>上年度末 2014年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		13,396,571.70	—
应付赎回款		13,001,739.97	—
应付管理人报酬		2,387,854.49	128,895.34
应付托管费		397,975.73	21,482.56
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	1,373,506.88	677,943.91
应交税费		297,633.20	297,633.20
应付利息		—	—

应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	827,524.55	510,000.00
负债合计		31,682,806.52	1,635,955.01
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	2,150,408,893.28	209,333,592.75
未分配利润	6.4.7.10	177,502,562.33	864,038.97
所有者权益合计		2,327,911,455.61	210,197,631.72
负债和所有者权益总计		2,359,594,262.13	211,833,586.73

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值1.078元，基金份额总额2,159,661,580.22份。

## 6.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金

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
<b>一、收入</b>		214,026,142.47	11,158,468.39
1.利息收入		37,399,754.22	5,700,578.48
其中：存款利息收入	6.4.7.11	15,345,749.74	22,860.87
债券利息收入		15,684,373.35	5,640,367.22
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		6,369,631.13	37,350.39
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		159,313,391.21	1,301,405.78
其中：股票投资收益	6.4.7.12	142,352,236.07	18,940.28
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	7,087,304.85	1,223,450.60

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	8,313,200.00	—
股利收益	6.4.7.16	1,560,650.29	59,014.90
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	14,613,359.76	4,099,245.96
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	2,699,637.28	57,238.17
<b>减：二、费用</b>		22,063,728.55	2,950,595.63
1. 管理人报酬		13,183,056.12	1,044,311.53
2. 托管费		2,197,176.05	174,051.92
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.19	3,601,142.74	38,654.95
5. 利息支出		2,866,489.10	1,488,800.91
其中：卖出回购金融资产支出		2,866,489.10	1,488,800.91
6. 其他费用	6.4.7.20	215,864.54	204,776.32
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		191,962,413.92	8,207,872.76
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		191,962,413.92	8,207,872.76

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金

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)	209,333,592.75	864,038.97	210,197,631.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	191,962,413.92	191,962,413.92
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)	1,941,075,300.53	-15,323,890.56	1,925,751,409.97
其中：1.基金申购款	2,452,475,361.51	13,202,313.91	2,465,677,675.42
2.基金赎回款	-511,400,060.98	-28,526,204.47	-539,926,265.45
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)	2,150,408,893.28	177,502,562.33	2,327,911,455.61
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)	181,560,029.69	9,476,411.30	191,036,440.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	8,207,872.76	8,207,872.76
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)	-20,418,186.61	-571,042.46	-20,989,229.07
其中：1.基金申购款	998,600.58	29,665.94	1,028,266.52
2.基金赎回款	-21,416,787.19	-600,708.40	-22,017,495.59
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)	—	-8,971,377.90	-8,971,377.90
五、期末所有者权益(基金净值)	161,141,843.08	8,141,863.70	169,283,706.78

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金(以下简称"本基金")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[2011]第1638号《关于核准国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金募集的批复》核准,由国投瑞银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集464,160,314.16元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第492号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》于2011年12月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为464,229,182.13份基金份额,其中认购资金利息折合68,867.97份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》的有关约定,本基金自基金合同生效之日起至三个公历年后对应日止为基金第一个保本期(如保本周期届满的最后一日为非工作日,则保本周期到期日顺延至下一个工作日)。在保本周期到期日,如基金份额持有人认购并持有到期的基金份额与到期日基金份额净值的乘积加上其认购并持有到期的基金份额累计分红款项之和计算的总金额低于其认购保本金额,则本基金的基金管理人补足该差额,并由担保人中国投资担保有限公司提供不可撤销的连带责任担保。保本周期届满时,在符合保本基金存续条件下,本基金将继续存续并转入下一保本周期;在不符合保本基金存续条件下,本基金将变更为"国投瑞银瑞源灵活配置混合型证券投资基金"。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、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)、权证、股指期货、货币市场工具及法律、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相关规定)。本基金的投资对象主要分为两类:保本资产和收益资产。保本资产主要包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、可转换债券(含分离交易可转债)、次级债、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益品种。收益资产主要包括股票、权证以及股指期货等权益类品种。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金持有的保本资产占基金资产的比例不低于60%。本基金持有的收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。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%。

本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款收益率（税后）。

#### 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、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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>》、中国证券业投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银瑞源保本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

本基金2015年半年度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基金净值变动情况等有关信息。

#### 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。

##### 6.4.4.1 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[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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。

(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) 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 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。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	64,955,818.06
定期存款	300,000,000.00
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	364,955,818.06

注：1. 定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

2. 本基金本期发生定期存款提前支取，未造成利息损失。

### 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	141,657,342.75	149,990,802.28	8,333,459.53
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	49,464,451.72	50,311,557.52
	银行间市场	860,740,279.73	866,355,000.00
	合计	910,204,731.45	916,666,557.52
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	1,051,862,074.20	1,066,657,359.80	14,795,285.60

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 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 2015年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	260,000,000.00	—
银行间市场	629,601,744.40	—
合计	889,601,744.40	

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有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	43,234.48
应收定期存款利息	115,000.02
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	1,363.59
应收债券利息	15,174,692.85
应收买入返售证券利息	501,553.79
应收申购款利息	804.62
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	16,162.30
合计	15,852,811.65

### 6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,353,554.62
银行间市场应付交易费用	19,952.26
合计	1,373,506.88

#### 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	250,000.00
应付赎回费	199,006.06
审计费用	29,752.78
信息披露2014	200,000.00
信息披露费	148,765.71
合计	827,524.55

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	209,333,592.75	209,333,592.75
本期申购	2,453,021,556.97	2,452,475,361.51
本期赎回（以“-”号填列）	-513,587,872.43	-511,400,060.98
本期末	2,159,661,580.22	2,150,408,893.28

#### 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	1,252,069.39	-388,030.42	864,038.97
本期利润	177,349,054.16	14,613,359.76	191,962,413.92

本期基金份额交易产生的变动数	-4,367,592.50	-10,956,298.06	-15,323,890.56
其中：基金申购款	18,043,024.51	-4,840,710.60	13,202,313.91
基金赎回款	-22,410,617.01	-6,115,587.46	-28,526,204.47
本期已分配利润	—	—	—
本期末	174,233,531.05	3,269,031.28	177,502,562.33

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	1,194,596.99
定期存款利息收入	14,080,650.01
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	49,492.23
其他	21,010.51
合计	15,345,749.74

#### 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1月1日至2015年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	142,352,236.07
股票投资收益——赎回差价收入	—
合计	142,352,236.07

##### 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1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	1,188,401,809.36
减：卖出股票成本总额	1,046,049,573.29

买卖股票差价收入	142,352,236.07
----------	----------------

### 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1月1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	7,087,304.85
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	7,087,304.85

#### 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1月1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	299,897,770.01
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	285,660,127.74
减：应收利息总额	7,150,337.42
买卖债券差价收入	7,087,304.85

### 6.4.7.14 衍生工具收益

#### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2015年1月1日至2015年6月30日
股指期货投资收益	8,313,200.00

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,560,650.29
基金投资产生的股利收益	—
合计	1,560,650.29

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
1.交易性金融资产	14,774,739.76
——股票投资	8,312,913.69
——债券投资	6,461,826.07
——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	-161,380.00
——权证投资	—
3.其他	—
合计	14,613,359.76

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	2,611,881.36
转换费收入	87,755.92
合计	2,699,637.28

注：1.基金的赎回费率按持有期间递减；赎回费总额的25%归入基金资产。  
2. 本基金的转换费由赎回费和申购补差费两部分构成，其中赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	3,594,767.74
银行间市场交易费用	6,375.00
合计	3,601,142.74

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	148,765.71
银行汇划费用	19,146.05
上市费	—
其他费用	18,200.00
合计	215,864.54

### 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，本基金并无须作披露的或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本报告送出日，本基金并无须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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司("民生银行")	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间，无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 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	13,183,056.12	1,044,311.53
其中：支付销售机构的客户维护费	5,652,313.79	299,018.10

注：支付基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司 的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.20% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.2 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管费	2,197,176.05	174,051.92
----------------	--------------	------------

注：支付基金托管人民生银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值× 0.20% / 当年天数。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2015年1月1日至2015年6月30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
中国民生银行股份有限公司	—	20,345,707.12	—	—	—	—

### 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

份额单位：份

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
期初持有的基金份额	30,001,916.67	30,001,916.67
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分变动份额	128,752.79	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—
期末持有的基金份额	30,130,669.46	30,001,916.67
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.40%	18.62%

#### 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

本基金本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

### 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
中国民生银行 股份有限公司	64,955,818.06	1,194,596.99	1,511,585.61	16,381.25

注：本基金的银行存款由基金托管人民生银行保管，活期存款部分按银行同业利率计息，定期存款部分按协议利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本期未实施利润分配。

#### 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：									
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
300443	金雷风电	2015-04-16	2016-04-22	新股锁定	31.94	145.98	65,566	2,094,178.04	9,571,324.68
300436	广生堂	2015-04-16	2016-04-22	新股锁定	21.47	149.39	47,297	1,015,466.59	7,065,698.83
300480	光力科技	2015-06-25	2015-07-02	新股锁定	7.28	7.28	7,263	52,874.64	52,874.64
300487	蓝晓科技	2015-06-24	2015-07-02	新股锁定	14.83	14.83	10,700	158,681	158,681
603838	四通股份	2015-06-23	2015-07-01	新股锁定	7.73	7.73	18,119	140,059.87	140,059.87
300488	恒锋工具	2015-06-25	2015-07-01	新股锁定	20.11	20.11	6,734	135,420.74	135,420.74

### 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
300188	美亚柏科	2015-05-14	重大资产重组停牌	29.92	2015-08-21	33.44	375,400	12,430,896.34	11,231,968.00
300467	迅游科技	2015-06-25	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

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 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

本基金为保本混合型基金，属证券投资基金中的低风险品种。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债券、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）、权证、股指期货、货币市场工具及法律、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相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他证券品种，基金管理人在履行适当的程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的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。

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

#### 6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国民生银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制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。

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29.41%(2014年12月31日未持有信用类债券)。

#### 6.4.13.2.1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 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
A-1	80,578,000.00	—
A-1以下	—	—
未评级	684,397,000.00	—
合计	764,975,000.00	—

#### 6.4.13.2.2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 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
AAA	49,188,620.20	—
AAA以下	1,122,937.32	—
未评级	101,380,000.00	—
合计	151,691,557.52	—

注：未评级债券为国债和政策性金融债券。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面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上出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的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。本基金投资于一家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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。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，因此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，其余均能以合理价格适时变现。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。

于2015年6月30日，本基金所承担的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

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

##### 6.4.13.4.1 利率风险

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

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
-----	------	------	------	-----	----

2015年6月30日					
资产					
银行存款	364,955,818.06	—	—	—	364,955,818.06
结算备付金	21,140,853.54	—	—	—	21,140,853.54
存出保证金	1,200,009.96	—	—	—	1,200,009.96
交易性金融资产	785,367,035.60	131,299,521.92		149,990,802.28	1,066,657,359.80
买入返售金融资产	889,601,744.40	—	—		889,601,744.40
应收利息	—	—	—	15,852,811.65	15,852,811.65
应收申购款	20,036.58	—	—	165,628.14	185,664.72
资产总计	2,062,285,498.14	131,299,521.92	—	166,009,242.07	2,359,594,262.13
负债					
应付证券清算款	—	—	—	13,396,571.70	13,396,571.70
应付赎回款	—	—	—	13,001,739.97	13,001,739.97
应付管理人报酬	—	—	—	2,387,854.49	2,387,854.49
应付托管费	—	—	—	397,975.73	397,975.73
应付交易费用	—	—	—	1,373,506.88	1,373,506.88
应交税费	—	—	—	297,633.20	297,633.20
其他负债	—	—	—	827,524.55	827,524.55
负债总计	—	—	—	31,682,806.52	31,682,806.52
利率敏感度缺口	2,062,285,498.14	131,299,521.92	—	134,326,435.55	2,327,911,455.61
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2014年12月31日					
资产					
银行存款	132,374,829.45				132,374,829.45
结算备付金	4,581,954.89				4,581,954.89
存出保证金	507,286.48				507,286.48
交易性金融资产	—			3,393,236.00	3,393,236.00
应收利息	—			100,662.66	100,662.66
应收申购款	719,245.03			70,056,372.22	70,775,617.25
其他资产	—			100,000.00	100,000.00
资产总计	138,183,315.85	—	—	73,650,270.88	211,833,586.73
负债					
应付管理人报酬	—			128,895.34	128,895.34
应付托管费	—			21,482.56	21,482.56
应付交易费用	—			677,943.91	677,943.91
应交税费	—			297,633.20	297,633.20
其他负债	—			510,000.00	510,000.00
负债总计	—	—	—	1,635,955.01	1,635,955.01
利率敏感度缺口	138,183,315.85	—	—	72,014,315.87	210,197,631.72

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的

		影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	1,632,268.03	无重大影响
	2.市场利率上升25个基点	-1,621,898.24	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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金持有的保本资产占基金资产的比例不低于60%；本基金持有的收益资产占基金资产的比例不高于40%，其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 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		上年度末 2014年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金 资产净

		值比例 (%)		值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	149,990,802.28	6.44	3,393,236.00	1.61
交易性金融资产-债券投资	916,666,557.52	39.38	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,066,657,359.80	45.82	3,393,236.00	1.61

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2015年6月30日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为6.44%(2014年12月31日：1.61%)，因此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(2014年12月31日：同)。

#### 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	149,990,802.28	6.36
	其中：股票	149,990,802.28	6.36
2	固定收益投资	916,666,557.52	38.85
	其中：债券	916,666,557.52	38.85
	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	889,601,744.40	37.70
	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	386,096,671.60	16.36
7	其他各项资产	17,238,486.33	0.73
8	合计	2,359,594,262.13	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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	119,497,214.34	5.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	517,786.92	0.02
F	批发和零售业	17,615,803.22	0.76
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	12,339,707.80	0.53
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	20,290.00	—
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	149,990,802.28	6.44

## 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	600420	现代制药	600,701	26,130,493.50	1.12
2	000999	华润三九	699,203	21,248,779.17	0.91
3	000028	国药一致	236,422	17,615,803.22	0.76
4	002510	天汽模	1,105,500	16,858,875.00	0.72
5	300188	美亚柏科	375,400	11,231,968.00	0.48
6	600844	丹化科技	1,021,400	10,908,552.00	0.47
7	000908	景峰医药	547,208	10,183,540.88	0.44
8	300443	金雷风电	65,566	9,571,324.68	0.41
9	300436	广生堂	47,297	7,065,698.83	0.30
10	002035	华帝股份	367,241	5,820,769.85	0.25
11	002483	润邦股份	289,600	5,068,000.00	0.22
12	002763	汇洁股份	84,064	3,055,726.40	0.13
13	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.05
14	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.05
15	300472	新元科技	13,626	629,384.94	0.03
16	002775	文科园林	19,306	517,786.92	0.02
17	300479	神思电子	9,600	434,688.00	0.02
18	002773	康弘药业	17,338	411,430.74	0.02
19	300482	N万孚	7,942	182,983.68	0.01
20	300487	蓝晓科技	10,700	158,681.00	0.01
21	300483	N沃施	9,356	153,438.40	0.01
22	603838	四通股份	18,119	140,059.87	0.01
23	300488	恒锋工具	6,734	135,420.74	0.01
24	603085	天成自控	11,690	122,394.30	0.01
25	300480	光力科技	7,263	52,874.64	—
26	002776	柏堡龙	500	20,290.00	—

#### 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	48,210,978.11	22.94
2	601328	交通银行	37,861,230.27	18.01
3	002217	合力泰	36,957,206.22	17.58
4	002510	天汽模	36,305,669.47	17.27
5	002344	海宁皮城	33,881,281.86	16.12
6	600000	浦发银行	33,478,320.00	15.93
7	601288	农业银行	33,329,696.00	15.86
8	601318	中国平安	30,545,525.00	14.53
9	600019	宝钢股份	29,201,771.75	13.89
10	600420	现代制药	28,475,831.38	13.55
11	601688	华泰证券	25,073,337.70	11.93
12	000999	华润三九	24,908,959.72	11.85
13	002126	银轮股份	24,871,630.00	11.83
14	600486	扬农化工	24,863,956.76	11.83
15	600028	中国石化	24,825,780.00	11.81
16	002556	辉隆股份	24,697,898.35	11.75
17	002256	彩虹精化	24,539,060.92	11.67
18	002048	宁波华翔	24,467,949.60	11.64
19	000089	深圳机场	24,081,818.18	11.46
20	601398	工商银行	20,857,694.95	9.92
21	000776	广发证券	20,601,248.00	9.80
22	601601	XD中国太	20,172,886.64	9.60
23	600535	天士力	17,413,594.28	8.28
24	601166	兴业银行	12,961,171.00	6.17
25	601788	光大证券	12,946,496.02	6.16
26	600276	恒瑞医药	12,943,433.35	6.16
27	600262	北方股份	12,680,899.89	6.03
28	000932	华菱钢铁	12,626,498.75	6.01

29	002385	大北农	12,572,530.96	5.98
30	002157	正邦科技	12,548,088.76	5.97
31	000089	深圳机场	12,457,270.42	5.93
32	600348	阳泉煤业	12,452,610.79	5.92
33	300188	美亚柏科	12,430,896.34	5.91
34	600060	海信电器	12,361,501.45	5.88
35	600038	中直股份	12,357,479.96	5.88
36	002284	亚太股份	12,316,151.26	5.86
37	300314	戴维医疗	12,236,666.99	5.82
38	300439	美康生物	12,221,274.00	5.81
39	000568	泸州老窖	12,053,943.64	5.73
40	000908	景峰医药	10,389,256.60	4.94
41	600844	丹化科技	10,223,212.62	4.86
42	000651	格力电器	8,678,543.87	4.13
43	000402	金融街	7,912,020.00	3.76
44	600048	保利地产	7,856,197.00	3.74
45	600009	上海机场	7,649,025.00	3.64
46	002081	金螳螂	7,234,264.31	3.44
47	002375	亚厦股份	7,230,791.89	3.44
48	601989	中国重工	6,857,102.00	3.26
49	600686	金龙汽车	6,497,499.91	3.09
50	002644	佛慈制药	6,479,128.20	3.08
51	000898	鞍钢股份	6,287,316.00	2.99
52	000418	小天鹅 A	6,286,313.67	2.99
53	002053	云南盐化	6,284,418.40	2.99
54	600039	四川路桥	6,196,018.00	2.95
55	000400	许继电气	6,098,743.00	2.90
56	002483	润邦股份	5,686,667.56	2.71
57	603766	隆鑫通用	5,498,631.00	2.62
58	600406	国电南瑞	5,432,587.00	2.58

59	000338	潍柴动力	5,210,460.63	2.48
60	600660	福耀玻璃	5,203,781.50	2.48
61	002714	牧原股份	5,181,426.50	2.47
62	601899	紫金矿业	5,055,508.00	2.41
63	603993	洛阳钼业	5,010,979.61	2.38
64	000685	中山公用	4,999,705.00	2.38
65	600280	中央商场	4,999,511.80	2.38
66	600820	隧道股份	4,999,214.00	2.38
67	600594	益佰制药	4,994,357.64	2.38
68	002035	华帝股份	4,877,640.68	2.32
69	000793	华闻传媒	4,622,217.00	2.20
70	601098	中南传媒	4,604,461.89	2.19
71	601006	大秦铁路	4,483,533.00	2.13
72	600153	建发股份	4,481,544.86	2.13
73	600519	DR贵州茅	4,448,027.66	2.12
74	000858	五粮液	4,393,714.00	2.09
75	601808	中海油服	4,351,683.76	2.07
76	601088	中国神华	4,329,450.00	2.06
77	000063	中兴通讯	4,326,319.83	2.06
78	600795	国电电力	4,239,591.00	2.02
79	600027	华电国际	4,234,532.41	2.01
80	000027	深圳能源	4,211,822.40	2.00

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	600958	东方证券	50,638,544.30	24.09
2	601328	交通银行	40,203,310.61	19.13
3	002217	合力泰	37,257,925.47	17.73

4	002344	海宁皮城	35,444,905.34	16.86
5	000028	国药一致	32,504,068.10	15.46
6	600000	浦发银行	31,737,388.94	15.10
7	601288	农业银行	31,402,566.86	14.94
8	601318	中国平安	29,799,111.04	14.18
9	600019	宝钢股份	28,975,925.61	13.79
10	000089	深圳机场	27,758,530.61	13.21
11	600486	扬农化工	27,551,472.26	13.11
12	002256	彩虹精化	25,553,170.80	12.16
13	002126	银轮股份	25,022,178.26	11.90
14	600028	中国石化	23,514,827.59	11.19
15	002556	辉隆股份	22,792,026.57	10.84
16	002048	宁波华翔	22,787,861.18	10.84
17	601688	华泰证券	22,421,102.40	10.67
18	000776	广发证券	20,428,464.99	9.72
19	600535	天士力	19,973,653.84	9.50
20	601398	工商银行	19,954,358.92	9.49
21	601601	XD中国太	19,161,613.77	9.12
22	002510	天汽模	17,379,866.00	8.27
23	002284	亚太股份	16,595,540.36	7.90
24	300314	戴维医疗	15,216,095.64	7.24
25	600276	恒瑞医药	15,164,400.95	7.21
26	600038	中直股份	14,740,384.92	7.01
27	601166	兴业银行	13,776,610.00	6.55
28	000932	华菱钢铁	13,593,663.63	6.47
29	002385	大北农	13,568,614.00	6.46
30	002157	正邦科技	13,551,595.43	6.45
31	600060	海信电器	13,106,811.50	6.24
32	601788	光大证券	12,636,660.00	6.01
33	600262	北方股份	12,465,857.00	5.93

34	000568	泸州老窖	12,197,655.22	5.80
35	600348	阳泉煤业	10,950,293.17	5.21
36	002644	佛慈制药	10,080,688.00	4.80
37	300439	美康生物	9,679,262.00	4.60
38	000651	格力电器	8,298,983.07	3.95
39	603118	共进股份	8,290,397.32	3.94
40	600009	上海机场	7,979,059.33	3.80
41	000685	中山公用	7,807,006.30	3.71
42	002053	云南盐化	7,584,842.20	3.61
43	000402	金融街	7,573,372.09	3.60
44	300426	唐德影视	7,298,372.00	3.47
45	600048	保利地产	7,287,028.17	3.47
46	600686	金龙汽车	7,263,880.20	3.46
47	600820	隧道股份	7,254,787.84	3.45
48	002375	亚厦股份	7,081,349.65	3.37
49	601989	中国重工	7,064,642.73	3.36
50	002081	金螳螂	6,936,344.32	3.30
51	000418	小天鹅A	6,791,622.00	3.23
52	002714	牧原股份	6,686,444.20	3.18
53	600039	四川路桥	6,667,190.60	3.17
54	000898	鞍钢股份	6,607,380.00	3.14
55	000400	许继电气	6,435,151.50	3.06
56	603789	星光农机	6,343,333.10	3.02
57	600280	中央商场	6,199,295.21	2.95
58	002745	木林森	6,103,191.15	2.90
59	603766	隆鑫通用	6,088,668.59	2.90
60	600594	益佰制药	6,039,152.00	2.87
61	002742	三圣特材	5,271,486.75	2.51
62	600406	国电南瑞	5,262,465.81	2.50
63	600660	福耀玻璃	5,231,388.96	2.49

64	603993	洛阳钼业	5,165,598.30	2.46
65	000338	潍柴动力	5,159,789.99	2.45
66	300394	天孚通信	4,983,635.77	2.37
67	603808	歌力思	4,970,473.92	2.36
68	601899	紫金矿业	4,920,549.55	2.34
69	000915	山大华特	4,708,720.05	2.24
70	000793	华闻传媒	4,561,970.04	2.17
71	601098	中南传媒	4,547,241.21	2.16
72	600153	建发股份	4,529,556.62	2.15
73	000858	五粮液	4,435,869.60	2.11
74	601808	中海油服	4,378,919.25	2.08
75	601006	大秦铁路	4,359,905.98	2.07
76	600519	DR贵州茅	4,332,922.68	2.06
77	000063	中兴通讯	4,276,831.01	2.03
78	002752	昇兴股份	4,250,400.00	2.02
79	601088	中国神华	4,208,852.05	2.00

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	1,184,334,238.30
卖出股票的收入（成交）总额	1,188,401,809.36

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	231,987,000.00	9.97
	其中：政策性金融债	231,987,000.00	9.97

4	企业债券	49,190,655.80	2.11
5	企业短期融资券	634,368,000.00	27.25
6	中期票据	—	—
7	可转债	1,120,901.72	0.05
8	其他	—	—
9	合计	916,666,557.52	39.38

### 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	011599021	15联合水泥SCP001	1,000,000	100,770,000.00	4.33
2	011515001	15中铝业SCP001	1,000,000	100,680,000.00	4.32
3	011565001	15首机场SCP001	1,000,000	100,680,000.00	4.32
4	150207	15国开07	500,000	50,820,000.00	2.18
5	150309	15进出09	500,000	50,560,000.00	2.17

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

### 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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
----	----	----------	---------	-----------	------

IC1507	中证500股指期货1507合约	2	3,337,440.00	-161,380.00	
公允价值变动总额合计(元)					-161,380.00
股指期货投资本期收益(元)					8,313,200.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-161,380.00

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

### 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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 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	1,200,009.96
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	15,852,811.65

5	应收申购款	185,664.72
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	17,238,486.33

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 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	300188	美亚柏科	11,231,968.00	0.48	重大资产重组停牌
2	300443	金雷风电	9,571,324.68	0.41	新股锁定
3	300436	广生堂	7,065,698.83	0.30	新股锁定

#### 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
13,270	162,747.67	63,875,098.62	2.96%	2,095,786,481.6	97.04%

					0
--	--	--	--	--	---

### 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	2,548,990.38	0.12%

### 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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	50~100
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(2011年12月20日)基金份额总额	464,229,182.13
本报告期期初基金份额总额	209,333,592.75
本报告期基金总申购份额	2,453,021,556.97
减：本报告期基金总赎回份额	513,587,872.43
本报告期基金拆分变动份额	10,894,302.93
本报告期期末基金份额总额	2,159,661,580.22

## § 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

报告期内本基金投资策略未发生变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人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	
中信证券	1	1,183,585,386.65	51.33%	1,077,534.61	50.31%	—
平安证券	1	1,122,218,482.43	48.67%	1,021,668.09	47.7%	—

#### 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
中信证券	92,109,461.42	91.86%	4,919,500,000	100%	—	—
平安证券	8,162,169.59	8.14%	—	—	—	—

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

根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

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

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于本基金暂停申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2015-01-16
2	关于本基金转入下一保本周期过渡期折算结果及进入下一保本周期的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2015-01-23
3	关于本基金恢复申购、赎回（含定期定额投资及转换）业务的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2015-02-27
4	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
5	关于本基金持有的方大炭素进行估值调整的公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2015-05-22
6	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

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2011]1638号）

《关于国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2011]994号）

《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞源保本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  
国投瑞银瑞源保本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：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