

**国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告摘要**

**2015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：2016年3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2016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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。本报告期自2015年5月19日（基金合同生效日）起至12月31日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银瑞盈混合
场内简称	国投瑞盈
基金主代码	161225
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。</p>
基金合同生效日	2015年5月19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	1,377,739,275.28
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2015-08-14

### 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) 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>(四) 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>(五) 衍生品投资策略</p> <p>1、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>2、国债期货投资策略</p> <p>为有效控制债券投资的系统性风险, 本基金根据风险管理的原则, 以套期保值为目的, 适度运用国债期货, 提高投资组合的运作效率。</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	姓名	刘凯
	联系电话	400-880-6868
		王永民
		010-66594896

人	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

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
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

## § 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	2015年5月19日-2015年12月31日
本期已实现收益	-229,911,250.17
本期利润	-112,044,912.70
加权平均基金份额本期利润	-0.0813
本期基金份额净值增长率	-8.10%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1669
期末基金资产净值	1,265,694,362.58
期末基金份额净值	0.919

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
过去三个月	18.28%	0.51%	9.14%	0.83%	9.14%	-0.32%
过去六个月	-0.76%	1.13%	-6.27%	1.34%	5.51%	-0.21%
自基金合同生效日起至今	-8.10%	1.12%	-7.15%	1.40%	-0.95%	-0.28%

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。

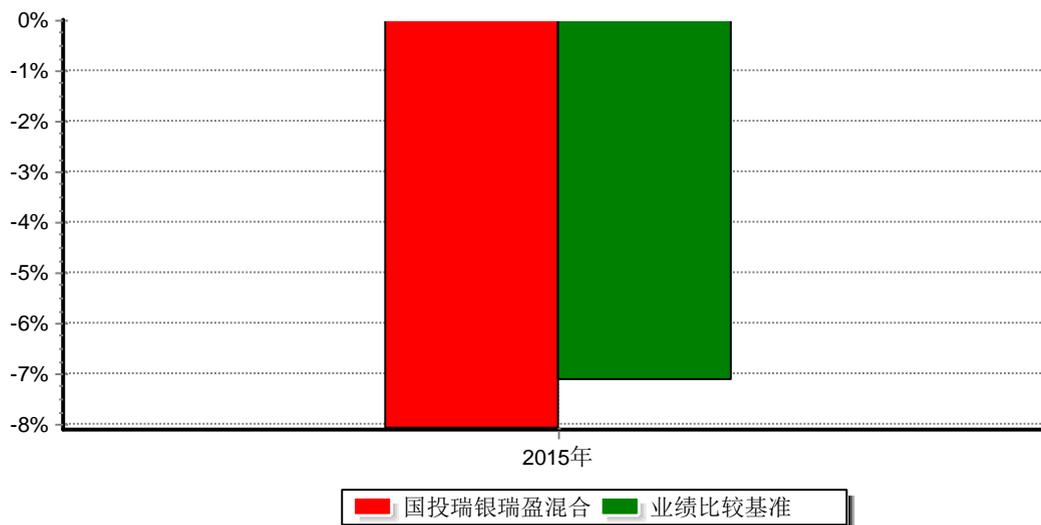
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：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5月19日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

### 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2015年5月19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

本基金基金合同生效日为2015年5月19日，基金合同生效日至报告期期末，本基金未进行利润分配。

## § 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、创新、包容、客户关注”作为公司的企业文化。截止2015年12月底，公司有员工207人，其中118人具有硕士或博士学位；公司管理53只基金，其中包括2只创新型分级基金。

#### 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	证券从	说明

		理) 期限		业年限	
		任职日期	离任日期		
刘钦	本基金基金经理	2015年5月19日	—	12	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、国投瑞银新增长混合型基金、国投瑞银新活力混合型基金和国投瑞银新成长混合型基金基金经理。
杨冬冬	本基金基金经理、基金投资部副总监	2015年9月10日	—	8	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、国投瑞银锐意改革混合型基金和国投瑞银瑞盈灵活配置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《国投瑞银瑞盈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的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年宏观经济全年维持经济低增长和利率持续下行的大格局。由于三四线房地产库存的持续积压，产能过剩和通货紧缩体现在所有的工业部门。房地产和制造业投资增速不断下台阶，工业品价格下跌创新低；在证券市场上，传统行业中的上市公司纷纷转型，另寻出路。宏观示弱的背景下，市场化机制仍在不断积极推进。随着基准利率降低、限购政策的放开和取消，房地产成交量开始活跃；随着利率定价上下限的放开，利率市场化对金融体系的深层次影响开始逐步显现；为了缓和被动升值对出口的抑制以及对跨境套利的变向鼓励，汇率的波动幅度和方向也出现了新的变化。

2015年证券市场则大幅波动。宏观经济对证券市场的影响主要集中在流动性层面。随着场外配置的泛滥和清理，高风险资金供给格局的变化带来了市场的大幅波动；进入下半年汇率波动更导致了整体流动性的收缩预期，进一步导致投资者风险偏好的降低。2015年，投资者的超额收益主要来自于经济转型和改革创新受益的行业。

在市场低迷的情况下，本基金逐步减少了投资二级市场的比例，同时利用市场下跌的机会，增大了在定增市场拿定增项目的力度。此外本基金增加了债券方面的投资，主动配置了部分中长期利率债，并积极地参与了转债以及可交换债的一级申购。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额净值为0.919元，本报告期份额净值增长率为-8.10%，同期业绩比较基准收益率为-7.15%，基金净值增长率低于业绩基准，主要原因是由于建仓后市场大幅下跌，部分定增项目跌破发行价格，给业绩带来负贡献。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2016年宏观经济仍较疲软，证券市场系统性风险较大，二级市场趋势性机会减少，本产品继续注重绝对收益与风险控制。2016年面临部分增发股份解禁，基金经理将在充分调研的基础上选择好卖点，并积极参与债券方面的投机机会，以较低二级市场的仓位尽量把握超跌反弹机会以及深挖个股带来的超额收益，确保该产品在市场不确定的情况下有较好的表现。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估，并对基金估值程序进行监督；估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等事项，估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员；运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，设立基金估值核算员岗位负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值小组提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通，在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为-229,911,250.17元，期末可供分配利润为-229,911,250.17

元。本基金本报告期未进行收益分配。

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。

## § 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”）在对国投瑞银瑞盈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

经普华永道中天会计师事务所审计，注册会计师为本基金出具了无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年12月31日
-----	-----	--------------------

<b>资产：</b>		
银行存款		85,385,915.58
结算备付金		—
存出保证金		614,804.79
交易性金融资产		1,179,570,623.96
其中：股票投资		1,029,195,623.96
基金投资		—
债券投资		150,375,000.00
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
衍生金融资产		—
买入返售金融资产		—
应收证券清算款		—
应收利息		2,326,943.97
应收股利		—
应收申购款		—
递延所得税资产		—
其他资产		—
资产总计		1,267,898,288.30
<b>负债和所有者权益</b>		本期末 2015年12月31日
<b>负 债：</b>		
短期借款		—
交易性金融负债		—
衍生金融负债		—
卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		—
应付赎回款		—
应付管理人报酬		1,570,940.99
应付托管费		261,823.51

应付销售服务费		—
应付交易费用		146,161.22
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债		225,000.00
负债合计		2,203,925.72
<b>所有者权益：</b>		
实收基金		1,377,739,275.28
未分配利润		-112,044,912.70
所有者权益合计		1,265,694,362.58
负债和所有者权益总计		1,267,898,288.30

注：（1）报告截止日2015年12月31日，基金份额净值人民币0.919元，基金份额总额1,377,739,275.28份。

（2）本基金合同生效日为2015年5月19日，2015年度实际报告期间为2015年5月19日至2015年12月31日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

## 7.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年5月19日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年5月19日至2015年12月31日
一、收入		-91,418,407.72
1.利息收入		5,121,328.69
其中：存款利息收入		2,051,470.77
债券利息收入		2,679,412.57
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收		390,445.35

入		
其他利息收入		—
2.投资收益（损失以“-”填列）		-214,408,144.05
其中：股票投资收益		-214,459,030.82
基金投资收益		—
债券投资收益		-96,433.33
资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益		—
衍生工具收益		—
股利收益		147,320.10
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		117,866,337.47
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5.其他收入（损失以“-”号填列）		2,070.17
<b>减：二、费用</b>		20,626,504.98
1. 管理人报酬		11,215,512.11
2. 托管费		1,869,252.06
3. 销售服务费		—
4. 交易费用		7,214,430.51
5. 利息支出		24,647.05
其中：卖出回购金融资产支出		24,647.05
6. 其他费用		302,663.25
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-112,044,912.70
减：所得税费用		—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-112,044,912.70

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年5月19日至2015年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年5月19日至2015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)	1,377,739,275.28	—	1,377,739,275.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-112,044,912.70	-112,044,912.70
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)	1,377,739,275.28	-112,044,912.70	1,265,694,362.58

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：

王彬

王彬

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

国投瑞银瑞盈灵活配置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[2015]第478号《关于准予国投瑞银瑞盈

灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》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《国投瑞银瑞盈灵活配置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，存续期间不定，首次募集期间为2015年4月22日至2015年5月13日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,377,252,263.03元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第526号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年5月19日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,377,739,275.28份基金份额，其中认购资金利息折合487,012.25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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金基金合同生效后，封闭期为 18 个月(含 18 个月)，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)。

经深圳交易所(以下简称“深交所”)深证上[2015]389号文审核同意，本基金216,230,892.00份基金份额于2015年8月14日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞盈灵活配置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)。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。本基金的投资组合比例为：封闭期内股票资产占基金资产的比例范围为0%-100%；转换为上市开放式基金(LOF)后股票资产占基金资产的比例范围为0%-95%；投资于权证的比例不超过基金资产的 3%。在封闭期内，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；转换为上市开放式基金(LOF)后，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金

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

本财务报表由本基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司于2016年3月25日批准报出。

#### 7.4.2 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(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银瑞盈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7.4.4所列示的中国证监会、中国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。

#### 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2015年12月31日的财务状况以及2015年5月19日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间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。本期财务报表的实际编制期间系2015年5月19日（基金合同生效日）起至2015年12月31日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

人民币

##### 7.4.4.3 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。

#### 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

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。

#### 7.4.4.5 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的事件的，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。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为1.00元。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。

#### 7.4.4.8 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。

#### 7.4.4.9 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。

#### 7.4.4.10 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。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为正数,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。

#### 7.4.4.11 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。

#### 7.4.4.12 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。

### 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

本基金本期无需要说明的会计政策变更。

### 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

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、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》、财税[2015]101号《关于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。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，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，暂免征收个人所得税。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。

### 7.4.7 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、基金销售机构
中国银行	基金托管人、基金代销机构
国投泰康信托有限公司	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) 本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大影响关系的关联方无变化。

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。

## 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

### 7.4.8.2 关联方报酬

#### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月19日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	11,215,512.11
其中：支付销售机构的客户维护费	2,327,405.62

注：1) 基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的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

2) 于2015年12月31日的应付基金管理费为人民币11,215,512.11元。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月19日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,869,252.06

注：1)基金托管费每日计提，按月支付。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

2)于2015年12月31日的应付托管费为人民币1,869,252.06元。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本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。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金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。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年5月19日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	85,385,915.58	1,865,381.38

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。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.8.7 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。

#### 7.4.9 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 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 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
600604	市北高新	2015-08-24	2016-08-22	非公开发行	9.91	18.67	5,045,408	49,999,993.28	94,197,767.36
300256	星星科技	2015-11-09	2016-11-11	非公开发行	15.00	16.61	5,333,333	79,999,995.00	88,586,661.13
000685	中山公用	2015-12-04	2016-12-07	非公开发行	12.02	12.19	6,738,768	80,999,991.36	82,145,581.92
300247	乐金健康	2015-11-10	2016-11-14	非公开发行	11.45	12.88	5,676,855	64,999,989.75	73,117,892.40
600984	*ST建机	2015-11-20	2016-11-17	非公开发行	7.22	7.75	8,800,000	63,536,000.00	68,200,000.00
600200	江苏吴中	2015-10-16	2016-10-13	非公开发行	12.52	16.01	4,153,354	51,999,992.08	66,495,197.54
002314	南山控股	2015-07-30	2016-08-05	非公开发行	8.81	8.47	7,718,501	67,999,993.81	65,375,703.47
600845	宝信软件	2015-10-23	2016-10-24	非公开发行	42.92	45.99	1,359,506	58,349,997.52	62,523,680.94
600619	海立股份	2015-11-06	2016-11-04	非公开发行	7.90	9.42	6,329,113	49,999,992.70	59,620,244.46
002427	尤夫股份	2015-07-13	2016-07-14	非公开发行	15.02	16.57	3,328,895	50,000,002.90	55,159,790.15
002535	林州重机	2015-07-16	2016-07-18	非公开发行	13.50	12.27	4,444,444	59,999,994.00	54,533,327.88
002600	江粉磁材	2015-09-14	2016-09-19	非公开发行	5.75	7.50	6,956,521	39,999,995.75	52,173,907.50
600682	南京新百	2015-11-27	2016-11-24	非公开发行	20.10	21.90	1,990,049	39,999,984.90	43,582,073.10
002230	科大讯飞	2015-08-19	2016-08-22	非公开发行	31.46	33.51	1,271,455	39,999,974.30	42,606,457.05
600390	金瑞科技	2015-07-14	2016-07-14	非公开发行	11.02	13.34	3,176,043	34,999,993.86	42,368,413.62
002632	道明光学	2015-06-24	2016-06-27	非公开发行	24.30	25.37	823,045	19,999,993.50	20,880,651.65
600980	北矿磁材	2015-11-06	2016-11-04	非公开发行	18.01	18.98	1,081,844	19,484,010.44	20,533,399.12
002201	九鼎新材	2015-07-21	2016-07-22	非公开发行	16.51	16.01	248,335	4,100,010.85	3,975,843.35

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市

后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
600271	航天信息	2015-10-12	重大事项停牌	71.46		—	121,900	5,234,324.07	8,710,974.00
600880	博瑞传播	2015-09-16	重大事项停牌	7.50	2016-01-18	8.25	209,644	2,885,811.57	1,572,330.00

注：本基金截至2015年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 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。

#### 7.4.9.3.2 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。

### 7.4.10 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2015年12月31日，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中属于第一层次的余额为22,835,727.32元，属于第二层次的余额为1,156,734,896.64元，

无属于第三层次的余额。

#### 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2015年初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具，本基金2015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2016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	1,029,195,623.96	81.17
	其中：股票	1,029,195,623.96	81.17
2	固定收益投资	150,375,000.00	11.86
	其中：债券	150,375,000.00	11.86
	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	85,385,915.58	6.73
7	其他各项资产	2,941,748.76	0.23
8	合计	1,267,898,288.30	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	570,397,200.26	45.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	82,145,581.92	6.49
E	建筑业	65,375,703.47	5.17
F	批发和零售业	43,582,073.10	3.44
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	105,429,770.31	8.33
J	金融业	—	—
K	房地产业	94,197,767.36	7.44
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	1,572,330.00	0.12
S	综合	66,495,197.54	5.25

	合计	1,029,195,623.96	81.31
--	----	------------------	-------

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600604	市北高新	5,045,408	94,197,767.36	7.44
2	300256	星星科技	5,333,333	88,586,661.13	7.00
3	000685	中山公用	6,738,768	82,145,581.92	6.49
4	300247	乐金健康	5,676,855	73,117,892.40	5.78
5	600984	*ST建机	8,800,000	68,200,000.00	5.39
6	600200	江苏吴中	4,153,354	66,495,197.54	5.25
7	002314	南山控股	7,718,501	65,375,703.47	5.17
8	600845	宝信软件	1,359,506	62,523,680.94	4.94
9	600619	海立股份	6,329,113	59,620,244.46	4.71
10	002427	尤夫股份	3,328,895	55,159,790.15	4.36

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

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 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	002231	奥维通信	102,646,864.70	7.45
2	000685	中山公用	80,999,991.36	5.88
3	300256	星星科技	79,999,995.00	5.81
4	002314	南山控股	67,999,993.81	4.94
5	300247	乐金健康	64,999,989.75	4.72
6	600984	*ST建机	63,536,000.00	4.61
7	600728	佳都科技	63,007,041.76	4.57

8	002535	林州重机	59,999,994.00	4.35
9	600845	宝信软件	58,349,997.52	4.24
10	601998	中信银行	58,156,261.64	4.22
11	002171	楚江新材	55,549,720.06	4.03
12	600090	啤酒花	55,000,744.41	3.99
13	600200	江苏吴中	51,999,992.08	3.77
14	002427	尤夫股份	50,000,002.90	3.63
15	600604	市北高新	49,999,993.28	3.63
16	600619	海立股份	49,999,992.70	3.63
17	300216	千山药机	47,427,893.85	3.44
18	000592	平潭发展	45,833,653.69	3.33
19	002594	比亚迪	43,377,369.60	3.15
20	300037	新宙邦	43,269,879.96	3.14
21	002456	欧菲光	41,767,117.17	3.03
22	002312	三泰控股	41,405,548.51	3.01
23	300137	先河环保	40,692,648.10	2.95
24	002600	江粉磁材	39,999,995.75	2.90
25	600682	南京新百	39,999,984.90	2.90
26	002230	科大讯飞	39,999,974.30	2.90
27	600816	安信信托	38,277,576.00	2.78
28	002745	木林森	38,126,683.42	2.77
29	600498	烽火通信	36,525,677.04	2.65
30	002273	水晶光电	36,022,041.07	2.61
31	600390	金瑞科技	34,999,993.86	2.54
32	300300	汉鼎股份	34,688,070.00	2.52
33	600588	用友网络	34,517,887.60	2.51
34	600109	国金证券	33,152,414.34	2.41
35	600714	金瑞矿业	32,820,579.11	2.38
36	600526	菲达环保	30,866,303.00	2.24
37	600986	科达股份	28,138,149.79	2.04

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。

#### 8.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	002231	奥维通信	75,881,103.75	6.00
2	601998	中信银行	54,083,299.86	4.27
3	600728	佳都科技	52,109,021.33	4.12
4	002171	楚江新材	50,325,317.59	3.98
5	600588	用友网络	42,227,608.97	3.34
6	002745	木林森	41,698,637.50	3.29
7	002594	比亚迪	41,515,877.59	3.28
8	000592	平潭发展	41,175,994.00	3.25
9	300216	千山药机	39,651,836.44	3.13
10	600090	啤酒花	38,895,701.80	3.07
11	300137	先河环保	37,525,057.42	2.96
12	300037	新宙邦	37,203,289.08	2.94
13	600109	国金证券	36,826,827.03	2.91
14	600526	菲达环保	34,527,633.61	2.73
15	002312	三泰控股	34,512,457.30	2.73
16	300300	汉鼎股份	32,615,872.69	2.58
17	600714	金瑞矿业	32,350,896.89	2.56
18	600816	安信信托	30,506,122.31	2.41
19	002456	欧菲光	28,501,568.12	2.25
20	000666	经纬纺机	27,492,635.52	2.17
21	002273	水晶光电	27,440,771.02	2.17
22	300015	爱尔眼科	27,344,013.44	2.16
23	300172	中电环保	27,048,443.75	2.14
24	600498	烽火通信	26,176,876.57	2.07
25	300413	快乐购	25,342,404.10	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。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	3,413,301,294.44
卖出股票的收入（成交）总额	2,287,357,693.80

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。

### 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	150,375,000.00	11.88
	其中：政策性金融债	150,375,000.00	11.88
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	150,375,000.00	11.88

### 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	150416	15农发16	1,000,000	100,230,000.00	7.92
2	150211	15国开11	500,000	50,145,000.00	3.96

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

## 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

### 8.10.1 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。

### 8.10.2 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。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

## 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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	614,804.79
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	2,326,943.97
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,941,748.76

#### 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

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	600604	市北高新	94,197,767.36	7.44	非公开发行
2	300256	星星科技	88,586,661.13	7.00	非公开发行
3	000685	中山公用	82,145,581.92	6.49	非公开发行
4	300247	乐金健康	73,117,892.40	5.78	非公开发行
5	600984	*ST建机	68,200,000.00	5.39	非公开发行
6	600200	江苏吴中	66,495,197.54	5.25	非公开发行
7	002314	南山控股	65,375,703.47	5.17	非公开发行
8	600845	宝信软件	62,523,680.94	4.94	非公开发行
9	600619	海立股份	59,620,244.46	4.71	非公开发行
10	002427	尤夫股份	55,159,790.15	4.36	非公开发行

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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

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
14,498	95,029.61	608,884,475.73	44.19%	768,854,799.55	55.81%

### 9.2 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	国泰君安证券股份有限公司	19,085,418.00	8.28%
2	泰康人寿保险股份有限公司 — 分红— 个人分红 — 019L-FH002深	17,030,454.00	7.39%
3	刘荣昌	4,592,208.00	1.99%
4	广东粤财信托有限公司— 粤 财信托·粤银1号证券投资单一 资金	4,537,300.00	1.97%
5	黄巍	3,664,000.00	1.59%
6	萍乡市万方资产管理合伙企 业（有限合伙）— 万方稳进1 号基金	3,389,300.00	1.47%
7	华泰期货有限公司— 华泰期 货国邦稳健8号资产管理计划	3,244,185.00	1.41%
8	大同证券— 平安银行— 大同 证券同创财富二号集合资产 管理计划	3,000,636.00	1.30%

9	广州期货有限公司—广州期货国邦套利3号资产管理计划	2,610,000.00	1.13%
10	龙国忠	2,144,987.00	0.93%

### 9.3 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	257,088.52	0.02%

### 9.4 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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年5月19日)基金份额总额	1,377,739,275.28
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	—
减：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	—
本报告期期末基金份额总额	1,377,739,275.28

注：本基金合同生效后18个月之内（含18个月）为封闭期，在此间投资者不能申购、赎回基金份额，但可在本基金上市交易后通过证券交易所转让。

## § 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

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

- 1、袁野先生自2015年9月9日起任管理人副总经理。

2、袁野先生自2015年10月19日起兼任国投瑞银资本副总经理。

另，刘纯亮先生自2016年2月3日起不再任管理人总经理，王彬女士接任管理人总经理；包爱丽女士自2016年2月3日起不再任管理人副总经理。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

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。

### 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，基金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

报告期内本基金合同生效，初次聘请普华永道会计师事务所为本基金提供审计服务。报告期内应支付给该事务所的报酬为100,000.00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

#### 11.7.1 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	
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例
广发证券	1	992,603,114.58	20.58%	903,666.48	20.41%
申万宏源证券	1	654,084,061.78	13.56%	598,293.57	13.51%
国信证券	1	461,591,733.78	9.57%	424,272.22	9.58%
银河证券	1	453,646,788	9.41%	416,786.56	9.41%

		.10			
长江证券	1	444,288,394 .60	9.21%	407,203.04	9.20%
中信证券	2	416,900,612 .50	8.64%	386,012.12	8.72%
东方证券	1	301,204,277 .03	6.24%	278,597.90	6.29%
国泰君安	1	242,229,187 .25	5.02%	225,588.30	5.10%
中投证券	1	198,280,238 .05	4.11%	182,890.86	4.13%
安信证券	1	141,425,613 .07	2.93%	128,754.12	2.91%
招商证券	1	138,837,276 .08	2.88%	126,397.03	2.85%
中金公司	1	136,590,165 .75	2.83%	126,248.60	2.85%
东北证券	1	120,376,362 .62	2.50%	111,006.49	2.51%
中信建投	1	110,252,614 .39	2.29%	101,318.28	2.29%
联讯证券	1	10,990,715. 70	0.23%	10,235.72	0.23%

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债券、回购及权证交易。

3、本基金报告期内合同生效，上述租用交易单元均为本期新增租用。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一六年三月二十八日