

国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金
2016 年年度报告摘要
2016 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年三月二十八日

§1 重要提示

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 2017 年 3 月 27 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 2016 年 1 月 1 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 | 国投瑞银瑞源保本混合 |
| 基金主代码 | 121010 |
| 交易代码 | 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 | 1,286,855,674.21 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>1、资产配置策略</p> <p>本基金资产配置策略分为两个层次：一层为对收益资产和保本资产的配置，该层次以组合保险策略为依据，即收益资产可能的损失额不超过安全垫；另一层为对收益资产、保本资产内部的配置策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。</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 Proportion 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。</p> <p>2、收益资产投资策略主要包括：一级市场新股申购策略、二级市场股票投资策略、权证投资管理以及股指期货投资管理。</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>3、 保本资产投资策略</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> |
| 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 | 罗菲菲 |
| | 联系电话 | 400-880-6868 | 010-58560666 |
| | 电子邮箱 | service@ubssdic.com | tgbfxjdzx@cmbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-880-6868 | 95568 |
| 传真 | | 0755-82904048 | 010-58560798 |

2.4 信息披露方式

| | |
|-------------------------|---|
| 登载基金年度报告摘要的管理人 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 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|
| 本期已实现收益 | 85,928,335.27 | 213,178,997.91 | 25,146,089.58 |
| 本期利润 | 63,233,696.88 | 247,830,795.70 | 28,505,433.02 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0437 | 0.1200 | 0.1766 |
| 本期基金份额净值增长率 | 4.41% | 11.13% | 18.17% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2016 年末 | 2015 年末 | 2014 年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1640 | 0.1011 | 0.0041 |
| 期末基金资产净值 | 1,492,412,061.19 | 1,893,153,090.45 | 210,197,631.72 |
| 期末基金份额净值 | 1.160 | 1.111 | 1.004 |

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

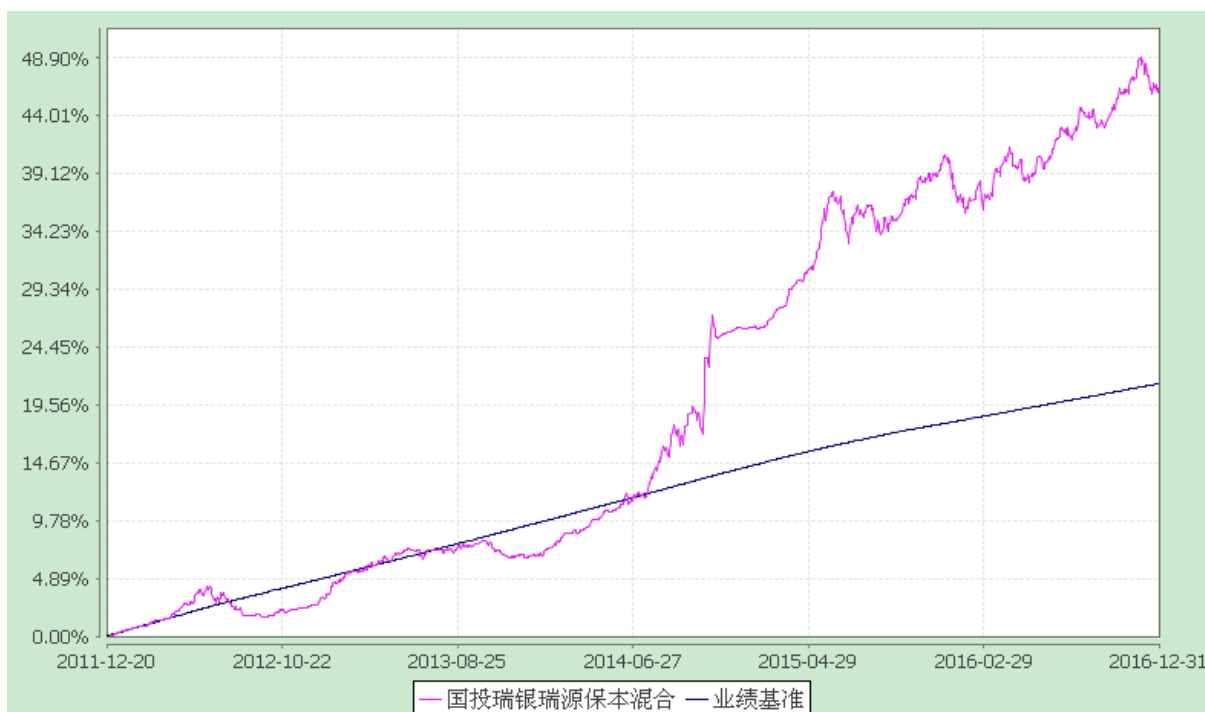
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 2.02% | 0.28% | 0.69% | 0.01% | 1.33% | 0.27% |
| 过去六个月 | 3.66% | 0.26% | 1.39% | 0.01% | 2.27% | 0.25% |
| 过去一年 | 4.41% | 0.30% | 2.79% | 0.01% | 1.62% | 0.29% |
| 过去三年 | 37.11% | 0.28% | 10.89% | 0.01% | 26.22% | 0.27% |
| 过去五年 | 46.20% | 0.23% | 21.16% | 0.01% | 25.04% | 0.22% |
| 自基金合同 | 46.35% | 0.23% | 21.35% | 0.01% | 25.00% | 0.22% |

| | | | | | | |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 | | | | | | |
|-------|--|--|--|--|--|--|

注：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。

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

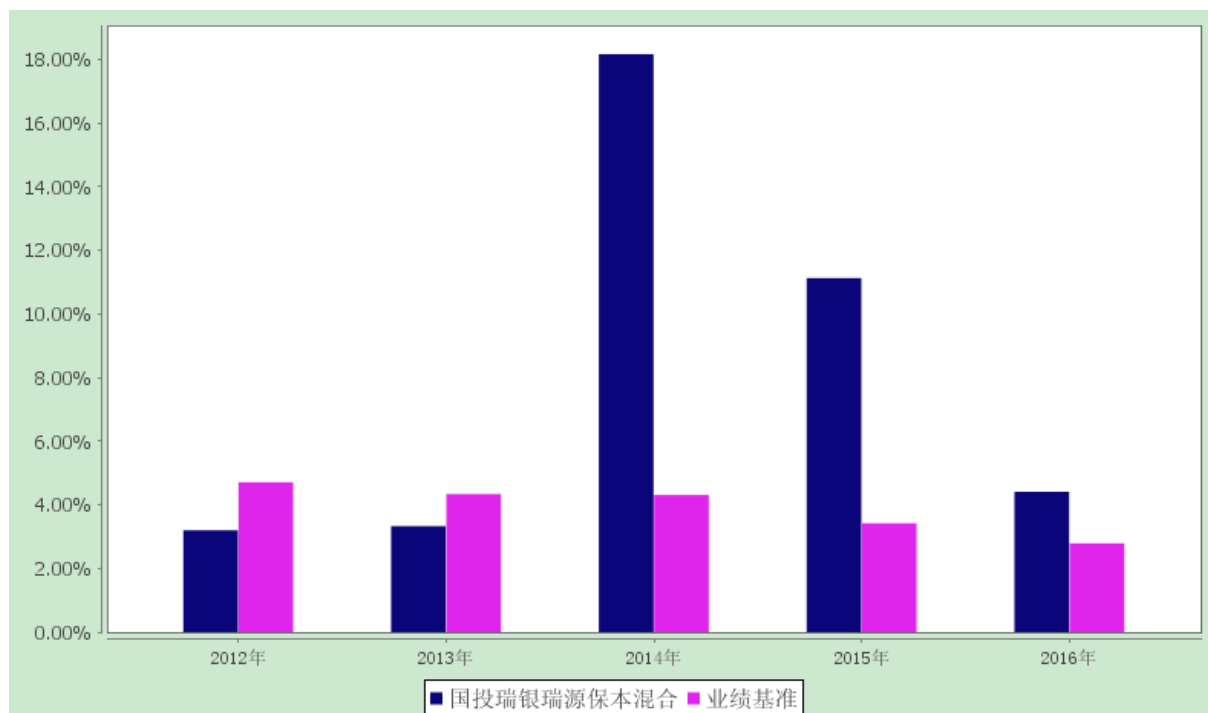
国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 (2011 年 12 月 20 日至 2016 年 12 月 31 日)



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

3.2.3 过去五年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

国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金
 过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|-------|-------------|---------------|-----------|---------------|----|
| 2014年 | 2.295 | 41,421,231.65 | 0 | 41,421,231.65 | - |
| 合计 | 2.295 | 41,421,231.65 | - | 41,421,231.65 | - |

§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2016年12月底，在公募基金方面，公司共管理

63 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 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）及基金经理助理的简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理 (助理) 期限 | | 证券从业 年限 | 说明 |
|-----|------------------|----------------------|------|------------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 李怡文 | 本基金基金经理、固定收益部副总监 | 2011-12-20 | - | 16 | 中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任 Frolely 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，曾任国投瑞银纯债债券型证券投资基金、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金和国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银优化增强债券型证券投资基金、国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金、国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金和国投瑞银和安债券型证券投资基金基金经理。 |
| 董晗 | 本基金基金经理 | 2016-01-19 | - | 11 | 中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司金属、非金属行业研究员，2007 年 9 月加入国投瑞银。曾任国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金 (LOF) 和国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理。现任国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银创新动力混合型证券投资 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 基金、国投瑞银成长优选混合型证券投资基金、国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金及国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

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

管理人公平交易管理坚持以下原则：

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

管理人有关公平交易控制制度的要点如下：

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

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

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

资决策方面享有公平的机会。

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

管理人有关公平交易控制方法的要点如下：

1、以系统强制控制为优先措施。公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统，充分发挥系统的自动控制功能，根据公平交易管理的要求，在系统中设置相应业务流转顺序、控制阈值或者触发机制，对触及阈值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。如：符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制采用公平委托功能进行交易，内部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理，控制阈值的修改必须经监察稽核部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

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

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

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

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年中国资本市场出现较大的波动。年初，人民币出现一定的贬值，对资本市场造成较大冲击，股票市场两次熔断。2 季度债市的信用事件频发，低评级信用债收益率大幅上行，企业融资环境有所收紧。后随着供给侧改革的推进以及经济的逐步企稳，PPI 触底回升，结束了 2011 年以来的下行趋势，通胀有所回升。进入 11 月份，随着资金面逐步收紧，央行推动金融机构去杠杆，债券市场在 12 月份引来剧烈的调整。2016 年海外事件冲击也较多，先有英国公投脱欧事件对资本市场有较大冲击，后有美国大选，特朗普胜出，市场对于美国加大基建投资投资、通胀回升的预期上升，海外市场的债券收益率大幅反弹。

受以上因素的综合影响，2016 年前三季度债券收益率震荡为主，无风险收益率先上后下，年末大幅上行。信用利差全年整体上行。而股票市场年初遭受两次熔断，后以震荡回升为主。本基金债券持仓主要以高评级、低久期信用债和货币市场操作为主，虽然没有参与到 2 季度的收益率下行的波段行情，但也较好回避了年末的调整。年初本基金维持了一定比例的股票仓位对净值造成一定的冲击，后通过积极操作挽回损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.160 元，本报告期份额净值增长率为 4.41%，同期业绩比较基准收益率为 2.79%。基金净值增长率高于比较基准，主要原因在于债券组合保持低久期，权益类持仓以低估值的蓝筹为主，符合市场风格。

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，我们预计中国经济增速大幅下滑的风险不大，通胀压力将保持一段时间，

货币政策将保持中性偏紧。受此影响，我们预计债券市场的收益率将保持震荡，短期内或有一定的上行压力。本基金在债券投资方面，仍将精选个券，将选择适当的时机拉长组合久期。本基金将保持一定比例的股票资产配置，灵活操作，重点精选估值合理、基本面向好的个股。

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 85,928,335.27 元，期末可供分配利润为 211,080,835.68 元。

本基金本期未实施利润分配。

§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，本基金托管人在对国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，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

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金管理人-国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

由国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金管理人-国投瑞银基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师 陈玲 陈邈迤签字出具了普华永道中天审字(2017)第 20344 号标准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：国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产 | 本期末 2016 年 12 月 31 日 | 上年度末 2015 年 12 月 31 日 |
|-------|-------------------------|--------------------------|
| 资产： | - | - |
| 银行存款 | 100,343,410.27 | 52,107,825.96 |
| 结算备付金 | 62,351,513.95 | 39,044,791.71 |

| | | |
|-----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 存出保证金 | 10,009,463.66 | 72,728,628.11 |
| 交易性金融资产 | 1,305,595,673.49 | 1,503,358,723.39 |
| 其中：股票投资 | 423,066,911.47 | 148,890,599.11 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 882,528,762.02 | 1,354,468,124.28 |
| 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 | 9,000,000.00 | 529,510,957.77 |
| 应收证券清算款 | - | 387,359.77 |
| 应收利息 | 17,407,522.01 | 23,324,362.95 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 181,828.67 | 1,082,423.74 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 1,504,889,412.05 | 2,221,545,073.40 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2016 年 12 月 31 日 | 上年度末 2015 年 12 月 31 日 |
| 负债： | - | - |
| 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 | - | 299,999,350.00 |
| 应付证券清算款 | 9,000,000.00 | 24,356,984.54 |
| 应付赎回款 | 330,162.47 | 519,384.81 |
| 应付管理人报酬 | 1,544,124.15 | 1,958,875.33 |
| 应付托管费 | 257,354.05 | 326,479.25 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 663,621.56 | 332,560.82 |

| | | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应交税费 | 297,633.20 | 297,633.20 |
| 应付利息 | - | 52,765.24 |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 384,455.43 | 547,949.76 |
| 负债合计 | 12,477,350.86 | 328,391,982.95 |
| 所有者权益： | - | - |
| 实收基金 | 1,281,331,225.51 | 1,695,946,975.23 |
| 未分配利润 | 211,080,835.68 | 197,206,115.22 |
| 所有者权益合计 | 1,492,412,061.19 | 1,893,153,090.45 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,504,889,412.05 | 2,221,545,073.40 |

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.160 元，基金份额总额 1,286,855,674.21 份。

7.2 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日 |
| 一、收入 | 91,227,202.50 | 286,928,270.80 |
| 1.利息收入 | 44,814,185.47 | 71,322,069.71 |
| 其中：存款利息收入 | 2,983,649.41 | 19,598,990.65 |
| 债券利息收入 | 40,555,057.36 | 43,718,290.56 |
| 资产支持证券利息收入 | 213,846.10 | - |
| 买入返售金融资产收入 | 1,061,632.60 | 8,004,788.50 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | 67,093,817.03 | 175,621,738.61 |
| 其中：股票投资收益 | 47,705,060.80 | 135,776,574.16 |

| | | |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 1,022,289.90 | 7,665,444.74 |
| 资产支持证券投资收益 | 13,422.78 | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | 13,712,972.85 | 30,205,822.15 |
| 股利收益 | 4,640,070.70 | 1,973,897.56 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -22,694,638.39 | 34,651,797.79 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 2,013,838.39 | 5,332,664.69 |
| 减：二、费用 | 27,993,505.62 | 39,097,475.10 |
| 1. 管理人报酬 | 19,518,508.76 | 25,300,878.53 |
| 2. 托管费 | 3,253,084.87 | 4,216,813.17 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 4,034,216.72 | 4,525,536.97 |
| 5. 利息支出 | 757,579.78 | 4,605,016.24 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 757,579.78 | 4,605,016.24 |
| 6. 其他费用 | 430,115.49 | 449,230.19 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 63,233,696.88 | 247,830,795.70 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 63,233,696.88 | 247,830,795.70 |

7.3 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | | |
|----|----------------------------------|-------|---------|
| | 2016 年 1 月 1 日至 2016 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) | 1,695,946,975.23 | 197,206,115.22 | 1,893,153,090.45 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润) | - | 63,233,696.88 | 63,233,696.88 |
| 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) | -414,615,749.72 | -49,358,976.42 | -463,974,726.14 |
| 其中：1.基金申购款 | 41,811,834.36 | 6,605,974.04 | 48,417,808.40 |
| 2.基金赎回款 | -456,427,584.08 | -55,964,950.46 | -512,392,534.54 |
| 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) | 1,281,331,225.51 | 211,080,835.68 | 1,492,412,061.19 |
| 项目 | 上年度可比期间 2015 年 1 月 1 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) | 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) | - | 247,830,795.70 | 247,830,795.70 |
| 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) | 1,486,613,382.48 | -51,488,719.45 | 1,435,124,663.03 |

| | | | |
|--|------------------|----------------|-------------------|
| 其中：1.基金申购款 | 2,481,193,848.57 | 15,751,613.18 | 2,496,945,461.75 |
| 2.基金赎回款 | -994,580,466.09 | -67,240,332.63 | -1,061,820,798.72 |
| 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） | 1,695,946,975.23 | 197,206,115.22 | 1,893,153,090.45 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：王彬，主管会计工作负责人：王彬，会计机构负责人：冯伟

7.4 报表附注

7.4.1 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《关于国投瑞银瑞源保本混合型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》，本基金自 2015 年 1 月 22 日起进入第二个保本周期，为期三年。

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）

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 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

本基金 2016 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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信

息。

7.4.4 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，股票的股息、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，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、基金销售机构 |
| 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 | 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：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

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行的交易。

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 2016年1月1日至2016年 12月31日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日 |
|---------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 19,518,508.76 | 25,300,878.53 |
| 其中：支付销售机构的客户维护 费 | 7,930,392.85 | 10,730,459.89 |

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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

7.4.8.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年 12月31日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 3,253,084.87 | 4,216,813.17 |

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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

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

本基金于本期及上年度可比期间未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

份额单位：份

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年12 月31日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12 月31日 |
|--------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 报告期初持有的基金份额 | 30,130,669.46 | 30,001,916.67 |
| 报告期间申购/买入总份额 | - | - |
| 报告期间因拆分变动份额 | - | 128,752.79 |
| 减：报告期间赎回/卖出总份 额 | - | - |
| 报告期末持有的基金份额 | 30,130,669.46 | 30,130,669.46 |

| | | |
|-------------------------|-------|-------|
| 报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例 | 2.34% | 1.77% |
|-------------------------|-------|-------|

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

本基金本期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金的情况。

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 2016年1月1日至2016年12月31 日 | | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31 日 | |
|-------|---------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| | 中国民生银行股份有限公司 | 50,343,410.27 | 731,591.08 | 52,107,825.96 |

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。

7.4.8.7 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。

7.4.9 期末（2016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

| 7.4.9.1.1 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(单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 002821 | 凯莱英 | 2016-11-11 | 2017-11-18 | 新股锁定 | 30.53 | 143.49 | 21,409.00 | 653,616.77 | 3,071,977.41 | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------|------|------------|------------|-------|-------|--------|-----------|------------|--------------|---|
| 300508 | 维宏股份 | 2016-04-12 | 2017-04-19 | 新股锁定 | 20.08 | 121.49 | 10,383.00 | 208,490.64 | 1,261,430.67 | - |
| 601375 | 中原证券 | 2016-12-20 | 2017-01-03 | 新股未上市 | 4.00 | 4.00 | 26,695.00 | 106,780.00 | 106,780.00 | - |
| 603877 | 太平鸟 | 2016-12-29 | 2017-01-09 | 新股未上市 | 21.30 | 21.30 | 3,180.00 | 67,734.00 | 67,734.00 | - |
| 300583 | 赛托生物 | 2016-12-29 | 2017-01-06 | 新股未上市 | 40.29 | 40.29 | 1,582.00 | 63,738.78 | 63,738.78 | - |
| 603689 | 皖天然气 | 2016-12-30 | 2017-01-10 | 新股未上市 | 7.87 | 7.87 | 4,818.00 | 37,917.66 | 37,917.66 | - |
| 603035 | 常熟汽饰 | 2016-12-27 | 2017-01-05 | 新股未上市 | 10.44 | 10.44 | 2,316.00 | 24,179.04 | 24,179.04 | - |
| 300587 | 天铁股份 | 2017-01-28 | 2017-01-05 | 新股未上市 | 14.11 | 14.11 | 1,438.00 | 20,290.18 | 20,290.18 | - |
| 002840 | 华统股份 | 2016-12-29 | 2017-01-10 | 新股未上市 | 6.55 | 6.55 | 1,814.00 | 11,881.70 | 11,881.70 | - |
| 002838 | 道恩股份 | 2016-12-28 | 2017-01-06 | 新股未上市 | 15.28 | 15.28 | 681.00 | 10,405.68 | 10,405.68 | - |
| 603186 | 华正新材 | 2016-12-26 | 2017-01-03 | 新股未上市 | 5.37 | 5.37 | 1,874.00 | 10,063.38 | 10,063.38 | - |
| 603032 | 德新交运 | 2016-12-27 | 2017-01-05 | 新股未上市 | 5.81 | 5.81 | 1,628.00 | 9,458.68 | 9,458.68 | - |
| 300586 | 美联新材 | 2016-12-26 | 2017-01-04 | 新股未上市 | 9.30 | 9.30 | 1,006.00 | 9,355.80 | 9,355.80 | - |
| 300591 | 万里马 | 2016-12-30 | 2017-01-10 | 新股未上市 | 3.07 | 3.07 | 2,397.00 | 7,358.79 | 7,358.79 | - |
| 300588 | 熙菱信息 | 2016-12-27 | 2017-01-05 | 新股未上市 | 4.94 | 4.94 | 1,380.00 | 6,817.20 | 6,817.20 | - |

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 | 备注 |
|--------|------|------------|--------|--------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|----|
| 002239 | 奥特佳 | 2016-10-18 | 重大事项停牌 | 15.69 | 2017-02-07 | 14.12 | 526,892.00 | 8,720,238.60 | 8,266,935.48 | |
| 600485 | 信威集团 | 2016-12-26 | 重大事项停牌 | 14.60 | - | - | 228,800.00 | 4,128,624.00 | 3,340,480.00 | |

注：本基金截至 2016 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

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金未持有从事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

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金未持有从事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

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值

所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2016 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 424,238,353.04 元，属于第二层次的余额为 881,357,320.45 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 102,145,936.34 元，第二层次 1,401,212,787.05 元，无属于第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；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次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(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。

§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 | 423,066,911.47 | 28.11 |
| | 其中：股票 | 423,066,911.47 | 28.11 |
| 2 | 固定收益投资 | 882,528,762.02 | 58.64 |
| | 其中：债券 | 882,528,762.02 | 58.64 |
| | 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 | 9,000,000.00 | 0.60 |
| | 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 | 162,694,924.22 | 10.81 |
| 7 | 其他各项资产 | 27,598,814.34 | 1.83 |
| 8 | 合计 | 1,504,889,412.05 | 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 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 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|----------------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 4,473,534.00 | 0.30 |
| B | 采矿业 | 98,560,535.45 | 6.60 |
| C | 制造业 | 143,714,520.99 | 9.63 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,484,385.66 | 0.17 |
| E | 建筑业 | 15,592.23 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 13,373,443.80 | 0.90 |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 5,124,938.68 | 0.34 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,902,222.87 | 0.26 |
| J | 金融业 | 144,456,399.79 | 9.68 |
| K | 房地产业 | 2,542,053.00 | 0.17 |
| 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 | 4,419,285.00 | 0.30 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 423,066,911.47 | 28.35 |

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 | 600028 | 中国石化 | 16,732,283.00 | 90,521,651.03 | 6.07 |
| 2 | 600030 | 中信证券 | 1,891,296.00 | 30,374,213.76 | 2.04 |
| 3 | 601688 | 华泰证券 | 1,162,232.00 | 20,757,463.52 | 1.39 |
| 4 | 601009 | 南京银行 | 1,843,540.00 | 19,983,973.60 | 1.34 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 3,106,800.00 | 17,926,236.00 | 1.20 |
| 6 | 600104 | 上汽集团 | 679,400.00 | 15,931,930.00 | 1.07 |
| 7 | 002013 | 中航机电 | 863,900.00 | 15,800,731.00 | 1.06 |
| 8 | 600999 | 招商证券 | 893,687.00 | 14,593,908.71 | 0.98 |
| 9 | 000778 | 新兴铸管 | 2,804,000.00 | 14,496,680.00 | 0.97 |
| 10 | 600919 | 江苏银行 | 1,471,700.00 | 14,172,471.00 | 0.95 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

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 | 600028 | 中国石化 | 114,436,415.00 | 6.04 |
| 2 | 600030 | 中信证券 | 59,151,348.95 | 3.12 |
| 3 | 601668 | 中国建筑 | 49,031,402.06 | 2.59 |
| 4 | 601688 | 华泰证券 | 44,851,253.23 | 2.37 |
| 5 | 601009 | 南京银行 | 37,244,695.41 | 1.97 |
| 6 | 600019 | 宝钢股份 | 30,151,961.20 | 1.59 |
| 7 | 000792 | 盐湖股份 | 21,093,787.66 | 1.11 |
| 8 | 601233 | 桐昆股份 | 19,956,158.68 | 1.05 |
| 9 | 603398 | 邦宝益智 | 19,923,216.24 | 1.05 |
| 10 | 601328 | 交通银行 | 18,498,802.00 | 0.98 |
| 11 | 601618 | 中国中冶 | 17,138,376.00 | 0.91 |
| 12 | 600688 | 上海石化 | 17,042,003.00 | 0.90 |
| 13 | 000783 | 长江证券 | 15,907,512.22 | 0.84 |
| 14 | 600104 | 上汽集团 | 15,854,209.25 | 0.84 |
| 15 | 601169 | 北京银行 | 15,816,901.88 | 0.84 |
| 16 | 600919 | 江苏银行 | 15,734,650.08 | 0.83 |
| 17 | 000778 | 新兴铸管 | 15,469,965.00 | 0.82 |
| 18 | 600015 | 华夏银行 | 15,344,934.00 | 0.81 |
| 19 | 600999 | 招商证券 | 15,271,925.32 | 0.81 |
| 20 | 002013 | 中航机电 | 15,204,901.65 | 0.80 |

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 | 601668 | 中国建筑 | 54,068,142.10 | 2.86 |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 44,070,344.50 | 2.33 |
| 3 | 600019 | 宝钢股份 | 32,464,432.80 | 1.71 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 4 | 601688 | 华泰证券 | 28,943,317.26 | 1.53 |
| 5 | 600030 | 中信证券 | 27,726,420.02 | 1.46 |
| 6 | 000792 | 盐湖股份 | 20,599,270.87 | 1.09 |
| 7 | 601233 | 桐昆股份 | 20,572,323.28 | 1.09 |
| 8 | 600332 | 白云山 | 20,305,059.20 | 1.07 |
| 9 | 601009 | 南京银行 | 19,281,128.00 | 1.02 |
| 10 | 601618 | 中国中冶 | 17,577,098.00 | 0.93 |
| 11 | 601088 | 中国神华 | 16,583,162.43 | 0.88 |
| 12 | 600688 | 上海石化 | 16,414,089.88 | 0.87 |
| 13 | 000783 | 长江证券 | 14,931,098.08 | 0.79 |
| 14 | 000959 | 首钢股份 | 14,043,149.82 | 0.74 |
| 15 | 601186 | 中国铁建 | 13,096,964.47 | 0.69 |
| 16 | 600198 | 大唐电信 | 12,722,702.37 | 0.67 |
| 17 | 600406 | 国电南瑞 | 12,228,275.00 | 0.65 |
| 18 | 300161 | 华中数控 | 12,090,145.31 | 0.64 |
| 19 | 000089 | 深圳机场 | 11,751,726.26 | 0.62 |
| 20 | 603308 | 应流股份 | 11,426,347.02 | 0.60 |

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

单位：人民币元

| | |
|---------------|------------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 1,469,279,599.38 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 1,231,977,612.53 |

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 | 44,941,500.00 | 3.01 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 161,055,000.00 | 10.79 |
| | 其中：政策性金融债 | 161,055,000.00 | 10.79 |

| | | | |
|----|---------|----------------|-------|
| 4 | 企业债券 | 127,373,016.00 | 8.53 |
| 5 | 企业短期融资券 | 310,270,000.00 | 20.79 |
| 6 | 中期票据 | 133,067,000.00 | 8.92 |
| 7 | 可转债 | 17,498,246.02 | 1.17 |
| 8 | 同业存单 | 88,324,000.00 | 5.92 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 882,528,762.02 | 59.13 |

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 | 111697893 | 16 南京银行 CD112 | 800,000 | 78,576,000.00 | 5.27 |
| 2 | 088005 | 08 国网债 02 | 500,000 | 51,260,000.00 | 3.43 |
| 3 | 150207 | 15 国开 07 | 500,000 | 50,455,000.00 | 3.38 |
| 4 | 150309 | 15 进出 09 | 500,000 | 50,315,000.00 | 3.37 |
| 5 | 041653012 | 16 广州汽车 CP001 | 500,000 | 50,205,000.00 | 3.36 |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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 | 合约市值 | 公允价值变 | 风险说明 |
|----|----|-----|------|-------|------|
|----|----|-----|------|-------|------|

| | | | | 动 | |
|----------------|---------------------|-----|----------------|-------------|---------------|
| IC1703 | 中证 500 股指期货 1703 合约 | 13 | 15,809,040.00 | 692,640.00 | - |
| IH1701 | 上证 50 股指期货 1701 合约 | 5 | 3,411,600.00 | 38,460.00 | - |
| IF1701 | 沪深 300 股指期货 1701 合约 | -5 | -4,938,000.00 | 34,545.00 | - |
| IC1701 | 中证 500 股指期货 1701 合约 | -10 | -12,434,400.00 | -263,600.00 | - |
| 公允价值变动总额合计 | | | | | 502,045.00 |
| 股指期货投资本期收益 | | | | | 13,712,972.85 |
| 股指期货投资本期公允价值变动 | | | | | -2,792,332.85 |

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编

制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

8.12.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 10,009,463.66 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 17,407,522.01 |
| 5 | 应收申购款 | 181,828.67 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 27,598,814.34 |

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|----------|--------------|--------------|
| 1 | 110032 | 三一转债 | 5,182,282.80 | 0.35 |
| 2 | 110035 | 白云转债 | 4,679,719.20 | 0.31 |
| 3 | 132004 | 15 国盛 EB | 2,163,265.60 | 0.14 |
| 4 | 110033 | 国贸转债 | 1,274,352.00 | 0.09 |
| 5 | 132005 | 15 国资 EB | 969,030.00 | 0.06 |
| 6 | 128010 | 顺昌转债 | 464,637.60 | 0.03 |
| 7 | 110034 | 九州转债 | 374,386.50 | 0.03 |
| 8 | 132003 | 15 清控 EB | 273,600.00 | 0.02 |
| 9 | 123001 | 蓝标转债 | 144,584.30 | 0.01 |

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

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 |
| 64,870 | 19,837.45 | 62,798,561.23 | 4.88% | 1,224,057,112.98 | 95.12% |

9.2 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 | 1,039,836.35 | 0.08% |

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 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 研究部门负责人持有本开放式基金 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 10~50 |

§10 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 | 1,703,245,555.18 |
| 本报告期基金总申购份额 | 41,996,001.15 |

| | |
|---------------|------------------|
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 458,385,882.12 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,286,855,674.21 |

注：本基金第一个保本周期的到期期间自 2014 年 12 月 22 日（含）起至 2014 年 12 月 26 日（含）止，第一个保本周期到期期间结束后和第二个保本周期开始日之间设置过渡期，过渡期时间自 2014 年 12 月 29 日（含）起至 2015 年 1 月 21 日止（含），其中，2014 年 12 月 29 日（含）至 2015 年 1 月 20 日（含）为过渡期申购的限定期限，过渡期最后一个工作日（2015 年 1 月 21 日）为基金份额折算日，折算后基金份额净值调整为 1.00 元。基金份额折算日的下一个工作日为第二个保本周期的起始日，保本周期三年，第二个保本周期自 2015 年 1 月 22 日至 2018 年 1 月 22 日止。

§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重大人事变动如下：

1、自 2016 年 2 月 3 日起刘纯亮先生不再担任公司总经理、包爱丽女士不再担任公司副总经理。

2、自 2016 年 2 月 3 日起聘任王彬女士担任公司总经理，兼任国投瑞银资本管理有限公司董事长、法定代表人。

3、自 2016 年 8 月 12 日起聘任储诚忠先生担任公司副总经理。

4、自 2016 年 12 月 17 日起袁野先生不再兼任国投瑞银资本管理有限公司副总经理。

上述人事变动均已按法律法规要求在指定媒体予以披露。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本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

报告期内本基金未更换会计师事务所，普华永道中天会计师事务所有限公司已为本基金连续提供审计服务 5 年。报告期内应支付给该事务所的报酬为 80,000.00 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 | | 备注 |
|------|--------|------------------|--------------|--------------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 中信证券 | 2 | 1,713,160,670.45 | 63.64% | 1,595,465.09 | 63.64% | - |
| 平安证券 | 1 | 978,759,641.71 | 36.36% | 911,518.95 | 36.36% | - |

11.7.2 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 | | 回购交易 | | 权证交易 | |
|------|----------------|--------------|------------------|--------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 中信证券 | 106,631,648.59 | 93.55% | 3,184,900,000.00 | 100.00% | - | - |
| 平安证券 | 7,355,571.43 | 6.45% | - | - | - | - |

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、本基金本报告期新增租用中信证券1个交易单元。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一七年三月二十八日