

**国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金**  
**2016 年年度报告**  
**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：渤海银行股份有限公司**

**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。

基金托管人渤海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。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
<b>§5 托管人报告</b> .....	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	18
<b>§6 审计报告</b> .....	18
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
<b>§7 年度财务报表</b> .....	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.4 报表附注.....	25
<b>§8 投资组合报告</b> .....	52
8.1 期末基金资产组合情况.....	52

8.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	53
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	53
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	56
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 .....	57
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	57
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 .....	58
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 .....	58
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	58
8.12 投资组合报告附注 .....	58
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>59</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	60
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 .....	60
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>60</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>60</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
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 .....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
11.4 基金投资策略的改变 .....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
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 .....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
11.8 其他重大事件 .....	62
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>63</b>
12.1 备查文件目录 .....	63
12.2 存放地点 .....	63
12.3 查阅方式 .....	63

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	国投瑞银新价值混合
基金主代码	001169
交易代码	001169
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 22 日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	渤海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	645,801,433.71 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，通过对不同资产类别的优化配置及组合精选，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金将采取主动的类别资产配置策略，注重风险与收益的平衡。本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券，力求实现基金资产的长期稳定增长。</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>本基金管理人将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重，进行行业配置。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。本基金根据定量与定性分析确定股票初选库；基于公司基本面全面考量、筛选优势企业，运用现金流贴现模型等估值方法，分析股票内在价值；</p>

	<p>结合风险管理，构建股票组合并对其进行动态调整。</p> <p>（三）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>（四）衍生品投资策略</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、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，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	渤海银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘凯	阮劲松
	联系电话	400-880-6868	010-66270109
	电子邮箱	service@ubssdic.com	js.ruan@cbhb.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	4008888811/95541
传真		0755-82904048	022-58314791
注册地址		上海市虹口区东大名路638号7层	中国天津市河东区海河东路218号
办公地址		深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	天津市河东区海河东路218号
邮政编码		518035	300012
法定代表人		叶柏寿	李伏安

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》、《上海证券报》
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
注册登记机构	国投瑞银基金管理有限公司	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年	2015 年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	82,430,514.42	250,493,773.16
本期利润	39,375,229.76	288,506,313.73
加权平均基金份额本期利润	0.0215	0.0486
本期加权平均净值利润率	2.06%	4.78%
本期基金份额净值增长率	2.41%	3.90%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	7,109,788.17	104,120,642.60
期末可供分配基金份额利润	0.0110	0.0288
期末基金资产净值	652,911,221.88	3,750,497,607.75
期末基金份额净值	1.011	1.039

3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	6.41%	3.90%

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

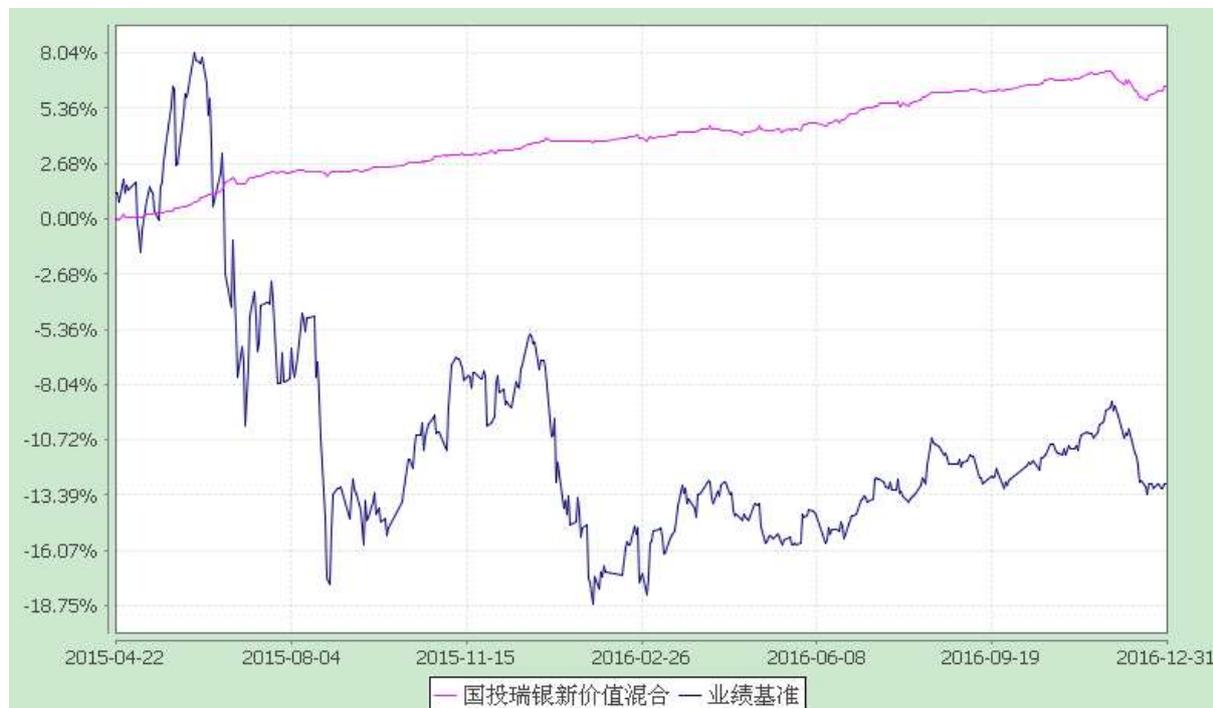
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.10%	0.10%	-0.27%	0.39%	0.37%	-0.29%
过去六个月	1.25%	0.09%	1.80%	0.39%	-0.55%	-0.30%
过去一年	2.41%	0.08%	-6.01%	0.70%	8.42%	-0.62%
自基金合同生效起至今	6.41%	0.07%	-12.82%	1.03%	19.23%	-0.96%

注：1、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

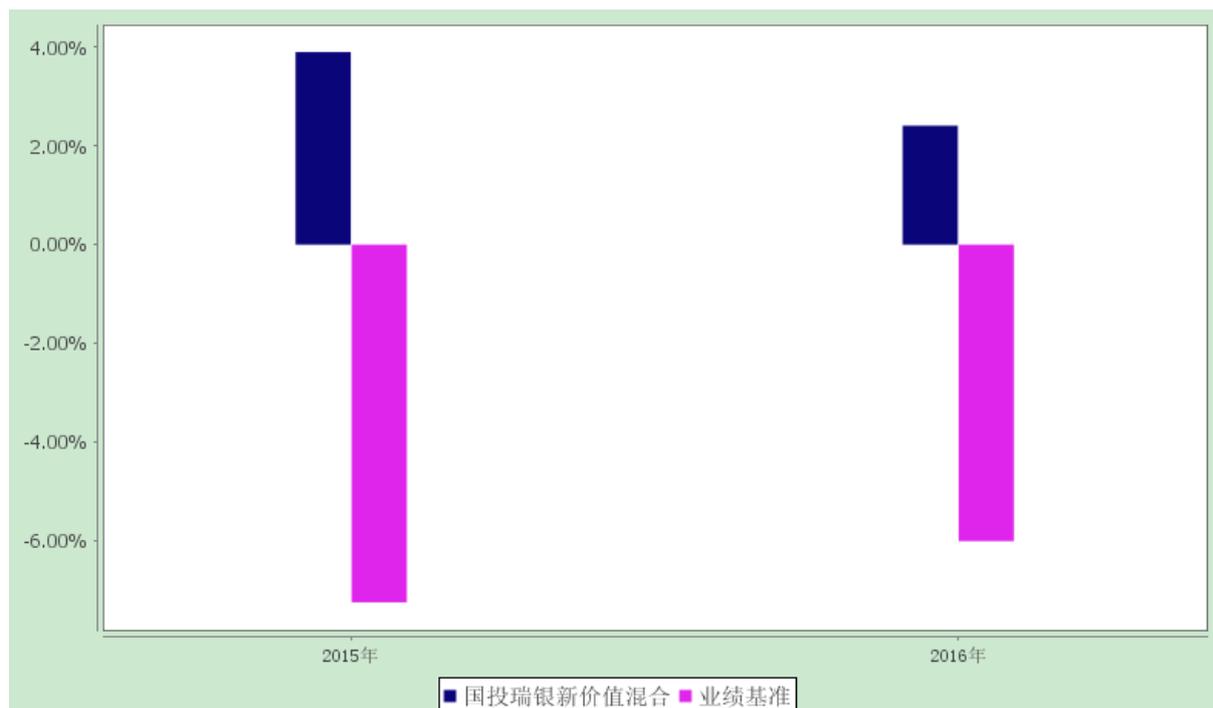
国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金  
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2015 年 4 月 22 日至 2016 年 12 月 31 日)



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 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

国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金  
自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2015 年 4 月 22 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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
2016 年	0.529	40,671,314.62	27,090,981.21	67,762,295.83
合计	0.529	40,671,314.62	27,090,981.21	67,762,295.83

## §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		
殷瑞飞	本基金基金经理	2016-04-26	-	10	中国籍，博士，具有基金从业资格。曾任职于汇添富基金管理公司。2011 年 6 月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞和沪深 300 指数分级证券投资基金、国投瑞银金融地产交易型开放式指数证券投资基金、国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金 (LOF)、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
刘钦	本基金基金经理	2015-04-22	2016-08-02	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。现任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银瑞盛灵活配置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《国投瑞银新价值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

回眸 2016 年，资本市场的波动并不比 2015 年小，无论是年初股票市场的熔断还是年末债券市场的调整。与国内资本市场的宽幅震荡相比，海外市场却相对强势，原油和基本金属价格触底回升，美元指数 2003 年之后首度重回 100，美国三大股指也均创出了历史新高。

在全球经济政策变迁的同时，国内政策也出现类似的结构性的变化。从 2016 年的实际经济运行来看，房地产去库存导致房地产销售的活跃从一线往二三线开始蔓延，房地产产业链的改善也开始逐级传导，下游的家电、家居、装饰园林明显好转，上游的建筑、黑色产业链也出现需求改善。

政策组合和利率水平的变迁主导了 2016 年的股票市场变化和投资者的风险偏好。经济企稳和利率水平抬升预期使得市场风格出现积极变化，与此前货币宽松带来的估值水平提升不同，投资者更加偏好盈利增长的确切性，供需结构变化下企业盈利好转使得机构持仓偏向周期性行业。全年来看，食品饮料、煤炭、家电获得正收益，石化、银行、建筑等传统的低估值行业也表现良好，高估值的传媒、计算机、军工行业跌幅较大。

考虑了市场宽幅震荡的格局，本基金在 2016 年适度控制仓位，采取了相对灵活的应对策略，提高低估值蓝筹股的配置，积极为基金持有人服务。

##### 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 1.011 元，本报告期份额净值增长率为 2.41%，同期业绩比较基准收益率为-6.01%，基金净值增长率高于业绩比较基准，主要原因在于权益类配置，特别是积极参与新股申购带来的正贡献。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基于宏观经济和政策的变化，随着 2017 年的深入，全球可能面临更多的不确定性。当前，基于美国减税和基建投资主导的积极财政政策，全球制造业的再库存活动尚未完结，工业品价格的走高使得周期性行业依然会存在一段蜜月期。不过，随着美国经济的

好转和通胀预期的改善，利率水平的走高对经济的负面影响值得重视，尤其是美国利益优先的孤立主义可能会对全球经济复苏蒙上了一层阴影。

基于对 2017 年资产价格变化的判断，本基金会积极把握库存活动的甜蜜期，在不确定性增加时控制权益仓位，观测流动性的预期和拐点，做好资产配置，积极参与新股申购，为持有人获取收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

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

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

**事中实时监控：**交易部设立实时监控岗位，按照法律法规以及公司规定结合投资决策委员会、监察稽核部等确定的控制要求，对基金经理的投资指令进行执行前的审查，发现违法违规和越权行为，有权拒绝执行并及时报告监察稽核部、督察长；监察稽核部

借助自行开发的盘中监控系统对基金当日投资交易行为进行监控，并借助办公系统中的业务审批流程，对基金投资的关键环节实行实时监控；运营部门也按照事先确定的规则对银行间、一级市场等特殊交易行为进行监控，并执行异常问题的及时报告机制。

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为 82,430,514.42 元，期末可供分配利润为 7,109,788.17 元。报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

## §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，渤海银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国投瑞银新价值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

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2017)审字第 60469016_H21 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债

	表、2016 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人国投瑞银基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	昌华 高鹤
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12

	室
审计报告日期	2017 年 3 月 24 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银新价值灵活配置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	附注号	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	7.4.7.1	78,201,261.91	800,792,423.83
结算备付金		511,599,437.51	400,180,744.53
存出保证金		179,057.33	809,040.01
交易性金融资产	7.4.7.2	504,648,174.91	1,926,188,984.65
其中：股票投资		98,738,674.91	60,741,027.52
基金投资		-	-
债券投资		405,909,500.00	1,856,263,957.13
资产支持证券投资		-	9,184,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	72,700,000.00	596,321,614.48
应收证券清算款		9,858,165.95	-
应收利息	7.4.7.5	6,026,371.19	29,053,445.13
应收股利		-	-
应收申购款		3,101.58	3,415.14
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>1,183,215,570.38</b>	<b>3,753,349,667.77</b>

负债和所有者权益	附注号	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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		528,917,380.76	40,923.06
应付管理人报酬		727,687.31	2,221,472.81
应付托管费		103,955.36	317,353.27
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	265,321.33	95,172.24
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	290,003.74	177,138.64
<b>负债合计</b>		<b>530,304,348.50</b>	<b>2,852,060.02</b>
所有者权益：		-	-
实收基金	7.4.7.9	645,801,433.71	3,610,874,560.71
未分配利润	7.4.7.10	7,109,788.17	139,623,047.04
<b>所有者权益合计</b>		<b>652,911,221.88</b>	<b>3,750,497,607.75</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>1,183,215,570.38</b>	<b>3,753,349,667.77</b>

注：注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.011 元，基金份额总额 645,801,433.71 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国投瑞银新价值灵活配置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	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 4 月 22 日 (基金合同生效 日) 至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>56,345,652.28</b>	<b>324,273,075.92</b>
1.利息收入		55,835,791.01	89,425,205.57
其中：存款利息收入	7.4.7.11	6,663,892.49	56,751,138.26
债券利息收入		45,215,841.46	29,056,332.99
资产支持证券利息收入		67,349.60	86,636.10
买入返售金融资产收入		3,888,707.46	3,531,098.22
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		40,199,206.87	162,828,408.86
其中：股票投资收益	7.4.7.12	40,776,728.90	159,568,040.28
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-8,364,956.69	2,986,937.57
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	7,450,260.00	-
股利收益	7.4.7.15	337,174.66	273,431.01
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-43,055,284.66	38,012,540.57
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	3,365,939.06	34,006,920.92
<b>减：二、费用</b>		<b>16,970,422.52</b>	<b>35,766,762.19</b>
1. 管理人报酬		13,586,063.04	29,048,261.11
2. 托管费		1,940,866.20	4,149,751.59

3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,066,458.40	1,915,904.61
5. 利息支出		49,605.48	398,144.88
其中：卖出回购金融资产支出		49,605.48	398,144.88
6. 其他费用	7.4.7.19	327,429.40	254,700.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>39,375,229.76</b>	<b>288,506,313.73</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>39,375,229.76</b>	<b>288,506,313.73</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银新价值灵活配置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）	3,610,874,560.71	139,623,047.04	3,750,497,607.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	39,375,229.76	39,375,229.76
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）	-2,965,073,127.00	-104,126,192.80	-3,069,199,319.80
其中：1.基金申购款	27,278,709.49	288,982.80	27,567,692.29
2.基金赎回款	-2,992,351,836.49	-104,415,175.60	-3,096,767,012.09
四、本期向基金份额	-	-67,762,295.83	-67,762,295.83

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）	645,801,433.71	7,109,788.17	652,911,221.88
项目	上年度可比期间		
	2015 年 4 月 22 日（基金合同生效日）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）	2,401,965,331.60	-	2,401,965,331.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	288,506,313.73	288,506,313.73
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）	1,208,909,229.11	-148,883,266.69	1,060,025,962.42
其中：1.基金申购款	10,909,194,256.84	33,365,766.42	10,942,560,023.26
2.基金赎回款	-9,700,285,027.73	-182,249,033.11	-9,882,534,060.84
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）	3,610,874,560.71	139,623,047.04	3,750,497,607.75

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

国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2015】398 号文《关于准予国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2015 年 4 月 22 日正式生效，首次设立募集规模为 2,401,965,331.60 份基金份额。

本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司，注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为渤海银行股份有限公司（以下简称“渤海银行”）。

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、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率  $\times 50\%$  + 中债综合指数收益率  $\times 50\%$ 。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

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

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

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

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

##### (1) 金融资产分类

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

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票、债券和衍生工具等投资。

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

##### (2) 金融负债分类

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

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

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

#### 初始确认

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

#### 后续计量

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

#### 终止确认

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

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

#### 金融资产转移

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

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基

金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

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

本基金持有的股票、债券、衍生工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

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

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

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

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

#### **7.4.4.7 实收基金**

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

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

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

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

- (1)基金管理费按前一日基金资产净值的 0.70% 的年费率逐日计提；
- (2)基金托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率逐日计提；
- (3)卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；
- (4)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最少为 1 次，最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

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

(3)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4)每一基金份额享有同等分配权；

(5)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本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

### 7.4.6.1 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

### 7.4.6.2 营业税、增值税、企业所得税

证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）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，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务、买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### 7.4.6.3 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利、债券的利息及储蓄利息时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
活期存款	78,201,261.91	100,792,423.83
定期存款	-	700,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	-	700,000,000.00
存款期限 3 个月-1 年	-	-
存款期限 1 个月以内	-	-
其他存款	-	-
合计	78,201,261.91	800,792,423.83

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2016 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	100,628,332.43	98,738,674.91	-1,889,657.52	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	409,062,586.57	405,909,500.00	-3,153,086.57
	合计	409,062,586.57	405,909,500.00	-3,153,086.57
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	509,690,919.00	504,648,174.91	-5,042,744.09	
项目	上年度末			
	2015 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	31,470,915.26	60,741,027.52	29,270,112.26	
贵金属投资-金交所	-	-	-	

黄金合约				
债券	交易所市场	31,217,357.13	30,717,957.13	-499,400.00
	银行间市场	1,816,316,171.69	1,825,546,000.00	9,229,828.31
	合计	1,847,533,528.82	1,856,263,957.13	8,730,428.31
资产支持证券		9,172,000.00	9,184,000.00	12,000.00
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,888,176,444.08	1,926,188,984.65	38,012,540.57

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	72,700,000.00	-
合计	72,700,000.00	-
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	596,321,614.48	-
合计	596,321,614.48	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	108,137.92	595,889.01
应收定期存款利息	-	232,083.30
应收其他存款利息	-	0.00
应收结算备付金利息	23,021.90	81.30
应收债券利息	5,764,989.25	27,353,473.19
应收买入返售证券利息	130,135.90	304,295.41
应收申购款利息	0.12	156,358.27
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	86.10	411,264.65
合计	6,026,371.19	29,053,445.13

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	257,221.24	79,765.36
银行间市场应付交易费用	8,100.09	15,406.88
合计	265,321.33	95,172.24

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	3.74	138.64
信息披露费	200,000.00	67,000
审计费用	90,000.00	110,000
合计	290,003.74	177,138.64

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,610,874,560.71	3,610,874,560.71
本期申购	27,278,709.49	27,278,709.49
本期赎回（以“-”号填列）	-2,992,351,836.49	-2,992,351,836.49
本期末	645,801,433.71	645,801,433.71

注：本期申购包含分红再投、基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份额及金额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	104,120,642.60	35,502,404.44	139,623,047.04
本期利润	82,430,514.42	-43,055,284.66	39,375,229.76
本期基金份额交易产生的变动数	-104,712,152.72	585,959.92	-104,126,192.80
其中：基金申购款	689,737.59	-400,754.79	288,982.80
基金赎回款	-105,401,890.31	986,714.71	-104,415,175.60
本期已分配利润	-67,762,295.83	-	-67,762,295.83
本期末	14,076,708.47	-6,966,920.30	7,109,788.17

7.4.7.11 存款利息收入

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 4 月 22 日（基金 合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	5,936,900.93	49,657,183.70
定期存款利息收入	552,111.15	6,499,444.42
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	100,528.83	28,070.44
其他	74,351.58	566,439.70
合计	6,663,892.49	56,751,138.26

7.4.7.12 股票投资收益

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 4 月 22 日（基金合 同生效日）至 2015 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	335,006,809.48	719,115,418.12
减：卖出股票成本总额	294,230,080.58	559,547,377.84
买卖股票差价收入	40,776,728.90	159,568,040.28

7.4.7.13 债券投资收益

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4月22日（基金合 同生效日）至2015年12 月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成交总额	3,003,084,085.53	1,193,166,385.79
减：卖出债券（债转股及债券到期兑 付）成本总额	2,949,931,994.65	1,175,527,137.18
减：应收利息总额	61,517,047.57	14,652,311.04
买卖债券差价收入	-8,364,956.69	2,986,937.57

7.4.7.14 衍生工具收益

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4月22日（基金合同生效日）至2015年12月31日
股指期货投资收益	7,450,260.00	-

7.4.7.15 股利收益

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4月22日（基金合同生效日）至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	337,174.66	273,431.01
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	337,174.66	273,431.01

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年4月22日（基金合同生效日）至2015年12月31日
1.交易性金融资产	-43,055,284.66	38,012,540.57
——股票投资	-31,159,769.78	29,270,112.26
——债券投资	-11,883,514.88	8,730,428.31
——资产支持证券投资	-12,000.00	12,000.00
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
——股指期货	-	-

3.其他	-	-
合计	-43,055,284.66	38,012,540.57

#### 7.4.7.17 其他收入

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4月22日（基金合同生效日） 至2015年12月31日
基金赎回费收入	3,365,703.64	32,385,236.64
基金转换费收入	235.42	1,578,301.10
其他收入	-	43,383.18
合计	3,365,939.06	34,006,920.92

#### 7.4.7.18 交易费用

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4月22日（基金合同生效日） 至2015年12月31日
交易所市场交易费用	1,050,095.90	1,898,079.61
银行间市场交易费用	16,362.50	17,825.00
合计	1,066,458.40	1,915,904.61

#### 7.4.7.19 其他费用

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4月22日（基金合同生效 日）至2015年12月31日
审计费用	90,000.00	110,000.00
信息披露费	200,000.00	137,000.00
银行间账户维护费	36,200.00	7,700.00
其他费用	1,229.40	-
合计	327,429.40	254,700.00

## 7.4.8或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

### 7.4.8.2资产负债表日后事项

1、财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)，要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)，2017 年 7 月 1 日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

2、除上述事项外，截至本财务报表批准报出日，本基金并无其它需作披露的资产负债表日后事项。

## 7.4.9关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
渤海银行股份有限公司("渤海银行")	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：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年4月22日（基金合 同生效日）至2015年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	13,586,063.04	29,048,261.11
其中：支付销售机构的客户维护 费	587,899.14	639,961.09

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.70% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

#### 7.4.10.2.2 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4月22日（基金合 同生效日）至2015年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,940,866.20	4,149,751.59

注：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 0.10% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

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

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告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。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

本期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年4月22日（基金合同生效日）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
渤海银行	78,201,261.91	5,936,900.93	100,792,423.83	49,657,183.70

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份 基金份	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总	利润分配 合计
----	-------	-----	---------------	--------------	--------------	------------

		场 内	场 外	额分 数		额	
1	2016-01-15	-	2016-01-15	0.029	8,441,445.15	2,028,150.44	10,469,595.59
2	2016-12-14	-	2016-12-14	0.500	32,229,869.47	25,062,830.77	57,292,700.24
合计				0.529	40,671,314.62	27,090,981.21	67,762,295.83

7.4.12 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通 受 限类 型	认购 价格	期末估 值单价	数量(单 位：股)	期末 成本 总额	期末 估值 总额	备注
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	-
603228	景旺电子	2016-12-28	2017-01-06	新股未上市	23.16	23.16	3,491.00	80,851.56	80,851.56	-
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	2016-12-28	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	-

#### 7.4.12.2 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 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额
000727	华东科技	2016-11-17	重大事项停牌	3.37	2017-02-15	3.47	1,661,600.00	5,560,299.00	5,599,592.00

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

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。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票（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、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金在日常经营活动面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

#### 7.4.13.2 信用风险

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

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行渤海银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控

制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券市值的 10%。

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 59.08%（2015 年 12 月 31 日：16.94%）。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年12月31日	上年末 2015年12月31日
A-1	99,514,000.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	104,845,500.00	1,253,368,000.00
合计	204,359,500.00	1,253,368,000.00

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券包括债券期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票、同业存单和部分短期融资券。

3.债券投资以净价列示。

#### 7.4.13.2.2 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 2016年12月31日	上年末 2015年12月31日
AAA	119,963,000.00	153,015,000.00
AAA 以下	61,393,000.00	651,957.13
未评级	20,194,000.00	449,229,000.00
合计	201,550,000.00	602,895,957.13

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券包括债券期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3.债券投资以净价列示。

### 7.4.13.3 流动性风险

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金管理人持续进行本基金的流动性需求分析，构建投资组合时，对备选证券进行流动性检验，并以适度分散策略保持组合流动性，严格控制缺乏流动性资产的比例。同时通过独立的风险管理部门设定基金的流动性比例控制要求，对现金类资产配置策略、证券集中度、重仓证券的流动性以及冲击成本率、换手率和交易活跃度等流动性指标进行持续的监测和分析。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。于本期末，基金除 7.4.12 列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

### 7.4.13.4 市场风险

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

#### 7.4.13.4.1 利率风险

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

本基金管理人执行灵活的利率管理策略规避利率风险，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债都计息，因此本基金的收入及经营活动的

现金流量在一定程度上受到市场利率变化的影响。本基金持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及买入返售金融资产等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	78,201,261.91	-	-	-	78,201,261.91
结算备付金	511,599,437.51	-	-	-	511,599,437.51
存出保证金	179,057.33	-	-	-	179,057.33
交易性金融资产	224,553,500.00	181,356,000.00	-	98,738,674.91	504,648,174.91
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	72,700,000.00	-	-	-	72,700,000.00
应收证券清算款	-	-	-	9,858,165.95	9,858,165.95
应收利息	-	-	-	6,026,371.19	6,026,371.19
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	3,101.58	3,101.58
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	887,233,256.75	181,356,000.00	-	114,626,313.63	1,183,215,570.38
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	-	-	-	-	-

应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	528,917,380.76	528,917,380.76
应付管理人报酬	-	-	-	727,687.31	727,687.31
应付托管费	-	-	-	103,955.36	103,955.36
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	265,321.33	265,321.33
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	290,003.74	290,003.74
负债总计	-	-	-	530,304,348.50	530,304,348.50
利率敏感度缺口	887,233,256.75	181,356,000.00	-	-415,678,034.87	652,911,221.88
<b>上年度末 2015年12月31日</b>	<b>1年以内</b>	<b>1-5年</b>	<b>5年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	800,792,423.83	-	-	-	800,792,423.83
结算备付金	400,180,744.53	-	-	-	400,180,744.53
存出保证金	809,040.01	-	-	-	809,040.01
交易性金融资产	1,262,552,000.00	602,244,000.00	651,957.13	60,741,027.52	1,926,188,984.65
买入返售金融资产	596,321,614.48	-	-	-	596,321,614.48
应收利息	-	-	-	29,053,445.13	29,053,445.13
应收申购款	-	-	-	3,415.14	3,415.14
资产总计	3,060,655,822.85	602,244,000.00	651,957.13	89,797,887.79	3,753,349,667.77
负债					

应付赎回款	-	-	-	40,923.06	40,923.06
应付管理人报酬	-	-	-	2,221,472.81	2,221,472.81
应付托管费	-	-	-	317,353.27	317,353.27
应付交易费用	-	-	-	95,172.24	95,172.24
其他负债	-	-	-	177,138.64	177,138.64
负债总计	-	-	-	2,852,060.02	2,852,060.02
利率敏感度缺口	3,060,655,822.85	602,244,000.00	651,957.13	86,945,827.77	3,750,497,607.75

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
	市场利率下降25个基点	976,948.06	4,703,308.80
	市场利率上升25个基点	-971,417.54	-4,670,824.18

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有的金融工具均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的

决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基 金资 产净 值比 例(%)
交易性金融资产—股票投资	98,738,674.91	15.12	60,741,027.52	1.62
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	98,738,674.91	15.12	60,741,027.52	1.62

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

		本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
	基金业绩比较基准增加 5%	1,753,151.34	3,062,398.15
	基金业绩比较基准减少 5%	-1,753,151.34	-3,062,398.15

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 7.4.14.2 其他事项

###### (1) 公允价值

本基金管理人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 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的持续以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为 92,672,250.46 元，划分为第二层次的余额为 411,975,924.45 元，无划分为第三层次余额（于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的持续以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币 60,741,027.52 元，划分为第二层次的余额为人民币 1,865,447,957.13 元，无划分为第三层次的余额）。

###### 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。

对于证券交易所上市的可转换、可交换债券，若出现交易不活跃的情况，本基金不会于交易不活跃期间将债券的公允价值列入第一层次；根据估值调整中所采用输入值的

可观察性和重要性，确定相关债券公允价值应属第二层次或第三层次。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于 2016 年初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具，本基金 2016 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。

## §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	98,738,674.91	8.34
	其中：股票	98,738,674.91	8.34
2	固定收益投资	405,909,500.00	34.31
	其中：债券	405,909,500.00	34.31
	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	72,700,000.00	6.14
	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	589,800,699.42	49.85
7	其他各项资产	16,066,696.05	1.36
8	合计	1,183,215,570.38	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	63,007,963.52	9.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,395,670.68	0.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,986,344.20	0.92
J	金融业	9,862,489.00	1.51
K	房地产业	14,432,697.62	2.21
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	98,738,674.91	15.12

**8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细**

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	600718	东软集团	292,200.00	5,744,652.00	0.88
2	000727	华东科技	1,661,600.00	5,599,592.00	0.86
3	600428	中远海特	880,100.00	5,386,212.00	0.82
4	600881	亚泰集团	968,500.00	5,297,695.00	0.81
5	600873	梅花生物	800,900.00	5,221,868.00	0.80
6	600967	北方创业	378,500.00	5,136,245.00	0.79
7	600594	益佰制药	308,000.00	5,128,200.00	0.79
8	600736	苏州高新	564,300.00	5,095,629.00	0.78
9	600958	东方证券	320,100.00	4,971,153.00	0.76
10	600510	黑牡丹	572,500.00	4,940,675.00	0.76
11	000541	佛山照明	498,071.00	4,901,018.64	0.75
12	002004	华邦健康	529,944.00	4,806,592.08	0.74
13	000587	金洲慈航	322,056.00	4,792,193.28	0.73
14	000686	东北证券	387,100.00	4,784,556.00	0.73
15	002340	格林美	727,200.00	4,763,160.00	0.73
16	002463	沪电股份	990,400.00	4,734,112.00	0.73
17	600252	中恒集团	1,008,700.00	4,619,846.00	0.71
18	600060	海信电器	266,300.00	4,559,056.00	0.70
19	000616	海航投资	842,221.00	4,396,393.62	0.67
20	002551	尚荣医疗	126,545.00	2,519,510.95	0.39
21	600996	贵广网络	12,500.00	234,875.00	0.04
22	603823	百合花	3,762.00	123,167.88	0.02
23	601375	中原证券	26,695.00	106,780.00	0.02
24	603298	杭叉集团	3,641.00	88,403.48	0.01
25	603228	景旺电子	3,491.00	80,851.56	0.01
26	603577	汇金通	2,460.00	69,642.60	0.01
27	603218	日月股份	1,652.00	68,805.80	0.01
28	603877	太平鸟	3,180.00	67,734.00	0.01
29	300583	赛托生物	1,582.00	63,738.78	0.01
30	603416	信捷电气	1,076.00	53,886.08	0.01
31	002833	弘亚数控	2,743.00	48,331.66	0.01
32	603058	永吉股份	3,869.00	42,675.07	0.01
33	603886	元祖股份	2,241.00	39,665.70	0.01
34	603689	皖天然气	4,818.00	37,917.66	0.01
35	300582	英飞特	1,359.00	35,157.33	0.01
36	603239	浙江仙通	924.00	29,059.80	0.00
37	002835	同为股份	1,126.00	24,220.26	0.00
38	603035	常熟汽饰	2,316.00	24,179.04	0.00
39	300587	天铁股份	1,438.00	20,290.18	0.00
40	603929	亚翔集成	2,193.00	15,592.23	0.00

41	002840	华统股份	1,814.00	11,881.70	0.00
42	002838	道恩股份	681.00	10,405.68	0.00
43	603186	华正新材	1,874.00	10,063.38	0.00
44	603032	德新交运	1,628.00	9,458.68	0.00
45	300586	美联新材	1,006.00	9,355.80	0.00
46	300591	万里马	2,397.00	7,358.79	0.00
47	300588	熙菱信息	1,380.00	6,817.20	0.00

#### 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	600900	长江电力	16,849,667.28	0.45
2	600028	中国石化	11,499,069.00	0.31
3	601166	兴业银行	10,110,075.00	0.27
4	600050	中国联通	9,999,463.12	0.27
5	600036	招商银行	9,579,876.12	0.26
6	601939	建设银行	8,547,727.00	0.23
7	600718	东软集团	8,382,260.00	0.22
8	600795	国电电力	7,499,593.00	0.20
9	601328	交通银行	7,386,587.00	0.20
10	000001	平安银行	7,057,973.00	0.19
11	600428	中远海特	6,373,410.70	0.17
12	601398	工商银行	6,253,197.14	0.17
13	600736	苏州高新	6,221,779.38	0.17
14	600881	亚泰集团	6,218,696.00	0.17
15	600510	黑牡丹	6,205,142.00	0.17
16	300253	卫宁健康	6,164,284.72	0.16
17	600594	益佰制药	6,161,391.98	0.16
18	002244	滨江集团	6,160,460.34	0.16
19	600958	东方证券	6,145,383.00	0.16
20	002004	华邦健康	6,139,770.14	0.16

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	600028	中国石化	21,733,641.41	0.58
2	300463	迈克生物	18,253,479.54	0.49
3	600900	长江电力	16,924,511.35	0.45
4	601166	兴业银行	10,246,376.00	0.27
5	600050	中国联通	10,020,225.65	0.27
6	000423	东阿阿胶	9,991,299.41	0.27
7	600036	招商银行	9,699,660.87	0.26
8	601939	建设银行	8,710,881.00	0.23
9	600795	国电电力	7,573,468.63	0.20
10	601328	交通银行	7,300,402.00	0.19
11	000001	平安银行	7,042,448.00	0.19
12	601398	工商银行	6,257,808.00	0.17
13	002244	滨江集团	6,238,177.60	0.17
14	300253	卫宁健康	5,586,663.85	0.15
15	601169	北京银行	4,958,406.00	0.13
16	600398	海澜之家	4,549,221.68	0.12
17	002138	顺络电子	4,390,703.00	0.12
18	002217	合力泰	4,342,425.00	0.12
19	002252	上海莱士	4,297,184.71	0.11
20	002106	莱宝高科	4,293,992.40	0.11

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	363,387,497.75
卖出股票的收入（成交）总额	335,006,809.48

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	20,194,000.00	3.09
	其中：政策性金融债	20,194,000.00	3.09
4	企业债券	50,723,000.00	7.77
5	企业短期融资券	204,359,500.00	31.30
6	中期票据	130,633,000.00	20.01
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	405,909,500.00	62.17

#### 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	011698055	16 川高速 SCP003	500,000	49,965,000.00	7.65
2	041664032	16 泰州交 通 CP001	400,000	39,932,000.00	6.12
3	041651042	16 扬子国 资 CP001	400,000	39,724,000.00	6.08
4	101360003	13 兵国资 MTN001	300,000	30,777,000.00	4.71
5	101551038	15 联通 MTN001	300,000	30,108,000.00	4.61

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本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

公允价值变动总额合计	-
股指期货投资本期收益	7,450,260.00
股指期货投资本期公允价值变动	-

### 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，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合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，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

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	179,057.33
2	应收证券清算款	9,858,165.95
3	应收股利	-
4	应收利息	6,026,371.19
5	应收申购款	3,101.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,066,696.05

#### 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债。

#### 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	000727	华东科技	5,599,592.00	0.86	重大事项停牌

#### 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
1,360	474,854.00	638,093,499.93	98.81%	7,707,933.78	1.19%

## 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	4,025.40	0.00%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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
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4月22日)基金份额总额	2,401,965,331.60
本报告期期初基金份额总额	3,610,874,560.71
本报告期基金总申购份额	27,278,709.49
减：本报告期基金总赎回份额	2,992,351,836.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	645,801,433.71

## §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

报告期内基金未更换会计师事务所，安永华明会计师事务所已为本基金提供审计服务 2 年。报告期内应支付给该事务所的报酬为 90,000.00 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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
海通证券	2	690,626,118.74	100.00%	643,180.60	100.00%

### 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	
	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
海通证券	94,524,342.70	100.00%	1,230,000,000.00	100.00%

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

2、本报告期内本基金未发生交易所权证交易。

3、本基金报告期租用证券公司交易单元未发生变更。

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	报告期内基金管理人对于指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报,证券日报	2016-01-06
2	报告期内基金管理人对本基金开展赎回费率优惠活动进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报,证券日报	2016-01-07
3	报告期内基金管理人对本基金分红进行公告	上海证券报,证券时报	2016-01-13
4	报告期内基金管理人对于国投瑞银网上直销转账汇款买基金认、申购费率优惠进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-01-28
5	报告期内基金管理人对于基金行业高级管理人员变更情况进行公告	证券时报	2016-02-05
6	报告期内基金管理人对于董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-03-23
7	报告期内基金管理人对于本基金基金经理变更进行公告	上海证券报	2016-04-26
8	报告期内基金管理人对于淘宝店关闭申购类服务进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-05-05
9	报告期内基金管理人对于网上交易支付宝	上海证券报,中国证	2016-05-05

	渠道关闭基金支付服务进行公告	券报,证券时报	
10	报告期内基金管理人从事业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-05-31
11	报告期内基金管理人对本基金调整赎回费率进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-07-27
12	报告期内基金管理人对本基金基金经理变更进行公告	上海证券报,证券时报,证券日报	2016-08-02
13	报告期内基金管理人从事业行业高级管理人员变更进行公告	中国证券报	2016-08-13
14	报告期内基金管理人对本基金分红进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报,证券日报	2016-12-12
15	报告期内基金管理人从事业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-12-17

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]398 号）

《关于国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2015]1067 号）

《国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告原文

### 12.2 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>

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一七年三月二十八日