

**国投瑞银进宝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	国投瑞银进宝保本混合
基金主代码	001704
交易代码	001704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 8 月 26 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	2,998,069,575.16 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，为投资者提供保本周期到期时保本金额安全的保证，并力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金在保证资产配置符合《基金合同》规定的前提下，采用 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来实现保本和增值的目标。</p> <p>CPPI 和 TIPP 是国际通行的投资组合保险策略，主要是通过数量分析，根据市场的波动来调整、修正收益资产的风险乘数，以确保投资组合在一段时间以后基金合同的价值不低于事先设定的某一目标价值，从而达到对投资组合保值增值的目的。</p> <p>保本资产主要投资策略包括：</p> <p>①持有相当数量剩余期限与保本周期相近的债券，主要按买入并持有方式进行投资以保证组合收益的稳定性，同时兼顾收益性和流动性，尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。</p> <p>②综合考虑收益性、流动性和风险性，进行积极投资。主要包括</p>

	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。 收益资产主要投资策略包括股票投资策略和股指期货投资管理策略。
业绩比较基准	两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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘凯	王永民
	联系电话	400-880-6868	010-66594896
	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

登载基金年度报告摘要的管理人 互联网网址	<a href="http://www.ubssdic.com">http://www.ubssdic.com</a>
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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>2016 年</b>	<b>2015 年 8 月 26 日（基金 合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日</b>
----------------------	---------------	--

本期已实现收益	40,049,911.85	48,684,602.48
本期利润	-21,988,022.40	68,075,341.97
加权平均基金份额本期利润	-0.0062	0.0170
本期基金份额净值增长率	-0.69%	1.70%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2016 年末</b>	<b>2015 年末</b>
期末可供分配基金份额利润	0.0098	0.0122
期末基金资产净值	3,027,399,014.35	4,002,930,494.43
期末基金份额净值	1.010	1.017

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	-0.98%	0.16%	0.53%	0.01%	-1.51%	0.15%
过去六个月	-0.20%	0.14%	1.06%	0.01%	-1.26%	0.13%
过去一年	-0.69%	0.14%	2.12%	0.01%	-2.81%	0.13%
自基金合同生效起至今	1.00%	0.13%	2.92%	0.01%	-1.92%	0.12%

注：本基金是保本型基金，保本周期为两年，保本但不保证收益率。以两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

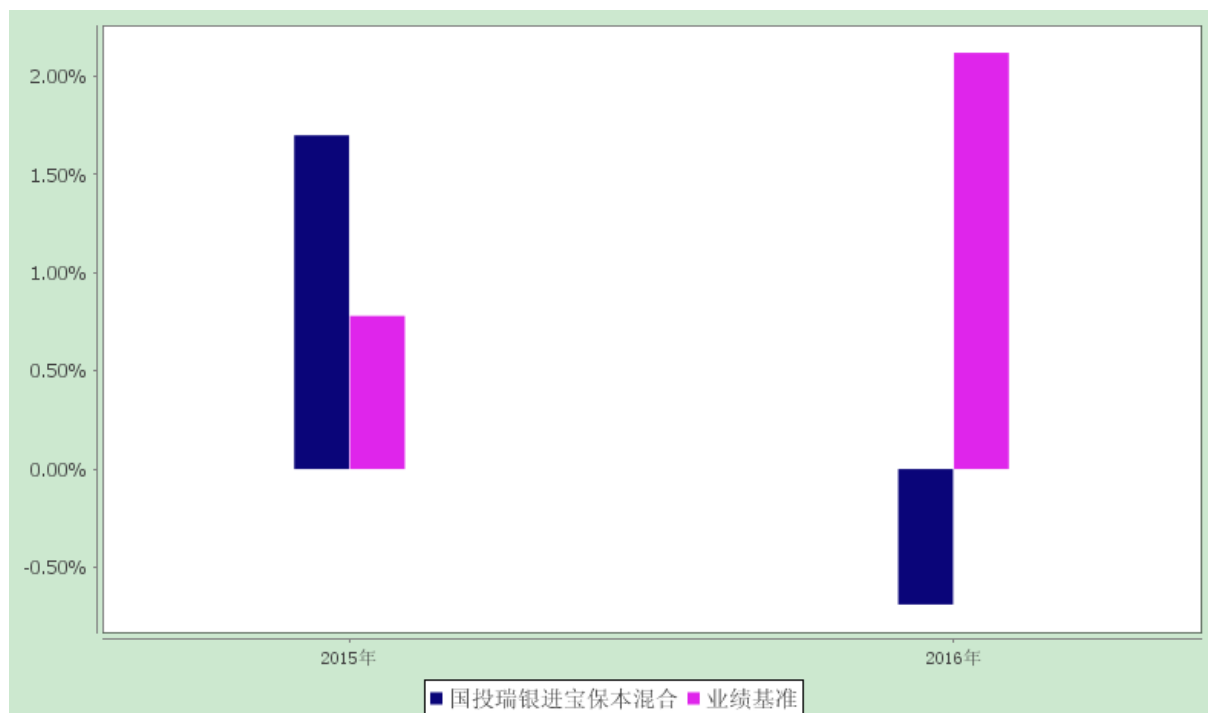
国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金  
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2015 年 8 月 26 日至 2016 年 12 月 31 日)



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。

### 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

国投瑞银进宝保本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 8 月 26 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 8 月 26 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 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		
张晓泉	本基金基金经理	2016-01-30	-	7	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任广发证券研究员、招商基金研究员。2015 年 7 月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部。曾任国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金和国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金基金经理助理。现任国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金基金经理。
狄晓娇	本基金基金经理	2016-04-15	-	8	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2010 年 7 月加入国投瑞银基金，2011 年 7 月转入固定收益部任研究员。现任国投瑞银优化增强债券型证券投资基金、国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金和国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理。
徐栋	本基金基金经理	2016-11-18	-	8	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2009 年 7 月加入国投瑞银，从事固定收益研究工作。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银双债增利债券型证券投资基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银进



					宝保本混合型证券投资基金、国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金和国投瑞银和顺债券型证券投资基金基金经理。
刘兴旺	本基金基金经理	2015-08-26	2016-06-02	11	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职申银万国证券、华宝兴业基金、泰信基金。2012 年 11 月加入国投瑞银。现任国投瑞银纯债债券基金、国投瑞银中高等级债券基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券基金、国投瑞银稳定增利债券基金、国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券基金、国投瑞银进宝保本混合型基金、国投瑞银瑞兴保本混合型基金和国投瑞银瑞祥保本混合型基金基金经理。曾任泰信周期回报债券型证券投资基金和泰信天天收益开放式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《国投瑞银进宝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差异异常，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 年全年资金面偏紧，市场情绪处于牛市烟消云散后的低迷期，市场在存量博弈的格局下持续震荡，年初的熔断和年末的债灾之外，全年的结构性行情非常明显。

操作方面，2016 年受债券收益率整体偏低、经济基本面见底企稳影响，债券市场收益率先下后上，全年收益率有所上行。本基金债券部分投资总体保持低久期、高信用评级的投资策略，在上半年的信用债“违约”冲击和年底债券市场大幅调整过程中，基金所蒙受的损失相比同类基金偏少。可转债投资方面，年初受股市熔断拖累，可转债投资对基金净值带来部分负贡献，但总体影响不大。年初股票市场经历了连续熔断，导致基金净值跌幅较大。由于市场波动较大以及安全垫不高，上半年整体股票仓位保持较低水平，主要通过精选个股积累盈利。随着安全垫的累积以及大盘的企稳，下半年整体提高了仓位比例，在指数区间震荡的行情中，通过个股和热点板块的波段操作累积收益。配置方

向以成长股为主，短期参与了 ppp、高分红高股息率、国企改革等主题，进入年末，受利率上行影响，股市出现短期脉冲调整，股债双杀导致基金净值有较大回撤，本基金对股票资产进行了减仓，确保严格按照保本策略执行投资决策。

#### 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 1.010 元，本报告期份额净值增长率为-0.69%，同期业绩比较基准收益率为 2.12%，基金净值增长率低于业绩基准的主要原因在于年初股票大面积熔断，导致权益类资产下跌较为严重，年底的债灾也导致短期快速的股债双杀，对净值下跌影响较大。

#### 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 2017 年，流动性边际收紧，经济基本面预计难有超预期表现，房地产投资的可持续性存疑，制造业投资难有起色，预计政策方面仍会以积极的财政政策为主。

债券市场在经历去年年底和今年年初大幅调整后，收益率水平逐步恢复到历史中值水平，但我们认为债券市场的调整并没有完全结束，只是前期快速调整后暂时告一段落，随着央行持续回笼资金，后期债券市场仍旧面临压力。基于此判断以及结合基金本身的特性，本基金在债券投资方面保持稳健谨慎操作，整体保持组合短久期匹配保本周期到期，同时会在控制仓位的前提下择时参与交易机会，增强组合收益。

对于股票市场而言，我们判断市场走势大概率以大幅区间震荡为主，上半年的市场可能会好于下半年市场。但是困难在于流动性收紧和全球风险集聚压制风险偏好，且股票估值仍然偏高，向上大幅突破的空间也不大。因此接下来一段时间内，我们将保持谨慎乐观的投资判断，希望通过灵活控制股票仓位，精选估值合理基本面良好的个股积累收益。方向选择上，一方面重视企业内生盈利增长的拐点，也即随着去杠杆以及供给侧改革的进行，部分行业或公司盈利内生增长方面逐渐出现的变化；另一方面重视国家主导的政策导向行业，比如供给侧改革，PPP、一带一路以及军工等。

#### 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 40,049,911.85 元，期末可供分配利润为 29,329,439.19 元。本报告期本基金未进行收益分配。

### **§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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在国投瑞银进宝保本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

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师 昌华 高鹤签字出具了安永华明(2017)审字第 60469017\_H27 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：国投瑞银进宝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	1,025,353,247.55	826,744,734.27
结算备付金	7,839,486.59	29,727,678.89
存出保证金	453,929.21	714,036.02
交易性金融资产	2,384,173,417.01	3,144,794,894.21
其中：股票投资	141,455,020.71	206,045,178.73
基金投资	-	-
债券投资	2,242,718,396.30	2,938,749,715.48
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	-	5,000,000.00
应收证券清算款	7,945,914.65	1,006,454,278.83
应收利息	33,128,169.49	36,655,542.57

应收股利	-	-
应收申购款	992.56	12,104.93
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>3,458,895,157.06</b>	<b>5,050,103,269.72</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2015 年 12 月 31 日</b>
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	421,799,407.30	1,040,000,000.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	3,797,774.99	890,396.85
应付管理人报酬	3,142,213.72	4,099,937.83
应付托管费	523,702.27	683,322.98
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,816,451.33	1,402,307.56
应交税费	-	-
应付利息	105,071.98	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	311,521.12	96,810.07
<b>负债合计</b>	<b>431,496,142.71</b>	<b>1,047,172,775.29</b>
<b>所有者权益：</b>	-	-
实收基金	2,998,069,575.16	3,936,016,478.40
未分配利润	29,329,439.19	66,914,016.03
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,027,399,014.35</b>	<b>4,002,930,494.43</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,458,895,157.06</b>	<b>5,050,103,269.72</b>



注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.010 元，基金份额总额 2,998,069,575.16 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国投瑞银进宝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	上年度可比期间 2015 年 8 月 26 日（基金 合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	<b>40,635,180.22</b>	<b>92,381,255.97</b>
1.利息收入	117,274,325.94	42,660,338.91
其中：存款利息收入	15,050,604.20	25,516,623.05
债券利息收入	99,487,520.33	16,048,054.22
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,736,201.41	1,095,661.64
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-17,415,067.71	29,612,654.76
其中：股票投资收益	13,561,385.44	28,325,738.71
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-32,032,530.49	1,286,916.05
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	1,056,077.34	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-62,037,934.25	19,390,739.49
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	2,813,856.24	717,522.81

<b>减：二、费用</b>	<b>62,623,202.62</b>	<b>24,305,914.00</b>
1. 管理人报酬	43,324,224.98	16,861,505.57
2. 托管费	7,220,704.34	2,810,250.95
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	8,561,819.18	2,206,303.03
5. 利息支出	3,132,435.69	2,317,981.53
其中：卖出回购金融资产支出	3,132,435.69	2,317,981.53
6. 其他费用	384,018.43	109,872.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-21,988,022.40</b>	<b>68,075,341.97</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-21,988,022.40</b>	<b>68,075,341.97</b>

注：本基金合同生效日为 2015 年 8 月 26 日，本基金上年度可比期间实际报告期间为 2015 年 8 月 26 日至 2015 年 12 月 31 日。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银进宝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）	3,936,016,478.40	66,914,016.03	4,002,930,494.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-21,988,022.40	-21,988,022.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”	-937,946,903.24	-15,596,554.44	-953,543,457.68

号填列)			
其中：1.基金申购款	3,234,014.90	32,665.70	3,266,680.60
2.基金赎回款	-941,180,918.14	-15,629,220.14	-956,810,138.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,998,069,575.16	29,329,439.19	3,027,399,014.35
项目	上年度可比期间		
	2015 年 8 月 26 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）	4,029,115,901.83	-	4,029,115,901.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	68,075,341.97	68,075,341.97
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）	-93,099,423.43	-1,161,325.94	-94,260,749.37
其中：1.基金申购款	1,372,797.06	16,466.02	1,389,263.08
2.基金赎回款	-94,472,220.49	-1,177,791.96	-95,650,012.45
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,936,016,478.40	66,914,016.03	4,002,930,494.43

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

国投瑞银进宝保本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]1387 号文《关于准予国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行人募集，基金合同于 2015 年 8 月 26 日正式生效，首次设立募集规模为 4,029,115,901.83 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，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

本基金的投资范围是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、国债期货、货币市场工具及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为两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**

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

##### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错和更正。

#### **7.4.6 税项**

##### **1 印花税**

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

##### **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。

### 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 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
中国银行股份有限公司("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：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

本基金本期及上年度可比期间无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	上年度可比期间 2015年8月26日(基金合

	12月31日	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	43,324,224.98	16,861,505.57
其中:支付销售机构的客户维护费	22,708,412.64	8,815,775.72

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 1.20% 的年费率计提。计算方法如下:

$$H=E \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

#### 7.4.8.2.2 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8月26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	7,220,704.34	2,810,250.95

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 0.20% 年费率计提。计算方法如下:

$$H=E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2016年1月1日至2016年12月31日						
银行间市场	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
交易的各关	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收	交易金额	利息支

关联方名称				入		出
中国银行	50,369,147.26	50,901,310.11	-	-	-	-
上年度可比期间 2015年8月26日（基金合同生效日）至2015年12月31日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收 入	交易金额	利息支 出
-	-	-	-	-	-	-

注：本基金上年度可比期间无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。

##### 7.4.8.4.2 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及上年度末均未持有本基金份额。

#### 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年8月26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
中国银行	5,353,247.55	630,337.03	26,744,734.27	764,740.65

#### 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。

#### 7.4.8.7 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。



## 7.4.9 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
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	-

				市						
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	-

### 7.4.9.2 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	复牌开盘价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额
000748	长城信息	2016-1-1	重大事项停牌	20.31	-	-	849,965.00	17,890,435.60	17,262,789.15
603986	兆易创新	2016-09-19	重大事项停牌	177.97	2017-03-13	195.77	1,133.00	26,353.58	201,640.01

### 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，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 181,799,407.30 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
011698572	16 碧水源 SCP002	2017-01-04	99.35	700,000.00	69,545,000.00
101354006	13 中南方 MTN003	2017-01-04	101.85	600,000.00	61,110,000.00
101356001	13 长沙先导 MTN001	2017-01-04	102.50	390,000.00	39,975,000.00
041664027	16 营口港 CP002	2017-01-05	100.25	330,000.00	33,082,500.00

合计				2,020,000.0 0	203,712,500.00
----	--	--	--	------------------	----------------

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为人民币 240,000,000.00 元，其中 100,000,000 元 2017 年 1 月 3 日到期，140,000,000 元 2017 年 1 月 5 日到期，该类交易要求本基金在回购期内持有的转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.10.1 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。

##### 7.4.10.2 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

于本报告期末，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 173,870,303.70 元，划分为第二层次的余额为人民币 2,210,303,113.31 元，无划分为第三层次的余额（于上期末，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 475,245,481.62 元，划分为第二层次的余额为人民币 2,669,549,412.59 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，若出现重大事项停牌、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或限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中所采用输入值的可观察性和重要性，确定相关股票公允价值应属第二层次或第三层次。

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

本基金于本报告期初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具，本基金本期末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	141,455,020.71	4.09
	其中：股票	141,455,020.71	4.09
2	固定收益投资	2,242,718,396.30	64.84
	其中：债券	2,242,718,396.30	64.84
	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	1,033,192,734.14	29.87
7	其他各项资产	41,529,005.91	1.20
8	合计	3,458,895,157.06	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	112,635,749.27	3.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
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	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,260,122.87	0.60
J	金融业	106,780.00	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,389,400.00	0.34
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	141,455,020.71	4.67

**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	002358	森源电气	1,100,000.00	21,098,000.00	0.70
2	000748	长城信息	849,965.00	17,262,789.15	0.57
3	300169	天晟新材	1,200,000.00	15,480,000.00	0.51
4	002167	东方锆业	850,000.00	11,517,500.00	0.38
5	300203	聚光科技	360,000.00	10,998,000.00	0.36
6	002612	朗姿股份	600,000.00	10,872,000.00	0.36
7	300235	方直科技	450,000.00	10,521,000.00	0.35
8	603729	龙韵股份	140,000.00	10,389,400.00	0.34
9	603398	邦宝益智	300,000.00	10,056,000.00	0.33
10	300061	康耐特	300,000.00	6,909,000.00	0.23

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	002358	森源电气	61,872,653.39	1.55
2	000060	中金岭南	44,121,636.82	1.10
3	300203	聚光科技	38,547,637.78	0.96
4	300233	金城医药	36,965,188.02	0.92
5	300340	科恒股份	34,625,129.72	0.86
6	300520	科大国创	34,210,510.68	0.85
7	603799	华友钴业	33,081,424.34	0.83
8	300484	蓝海华腾	32,887,948.04	0.82
9	300061	康耐特	32,512,053.51	0.81
10	002167	东方锆业	30,481,923.45	0.76
11	603398	邦宝益智	29,746,091.46	0.74
12	000603	盛达矿业	28,141,741.18	0.70
13	300008	天海防务	26,453,159.94	0.66
14	002548	金新农	26,018,565.09	0.65
15	600219	南山铝业	25,535,368.95	0.64
16	002299	圣农发展	25,395,641.62	0.63
17	300491	通合科技	25,004,340.42	0.62
18	300282	汇冠股份	24,834,820.55	0.62

19	600975	新五丰	23,823,872.78	0.60
20	600392	盛和资源	23,626,438.90	0.59

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	000060	中金岭南	45,150,575.34	1.13
2	300340	科恒股份	41,105,264.72	1.03
3	300233	金城医药	38,373,813.02	0.96
4	002358	森源电气	36,176,406.99	0.90
5	300484	蓝海华腾	35,768,783.94	0.89
6	300520	科大国创	33,752,762.85	0.84
7	603799	华友钴业	32,269,921.68	0.81
8	000603	盛达矿业	31,936,131.29	0.80
9	002355	兴民智通	30,803,217.09	0.77
10	300061	康耐特	29,565,752.49	0.74
11	002299	圣农发展	27,681,484.31	0.69
12	300008	天海防务	27,637,653.06	0.69
13	300491	通合科技	27,165,640.48	0.68
14	600975	新五丰	26,571,708.50	0.66
15	600392	盛和资源	26,155,882.34	0.65
16	300203	聚光科技	25,847,010.18	0.65
17	000002	万科 A	25,695,860.99	0.64
18	600519	贵州茅台	24,671,599.56	0.62
19	002548	金新农	24,572,443.45	0.61
20	300282	汇冠股份	24,495,927.81	0.61

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	2,778,918,457.98
卖出股票的收入（成交）总额	2,830,395,283.50

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	154,547,105.50	5.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,738,000.00	0.32
	其中：政策性金融债	9,738,000.00	0.32
4	企业债券	528,822,746.20	17.47
5	企业短期融资券	807,423,000.00	26.67
6	中期票据	525,339,000.00	17.35
7	可转债	50,346,544.60	1.66
8	同业存单	166,502,000.00	5.50
9	其他	-	-
10	合计	2,242,718,396.30	74.08

### 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	010213	02 国债(13)	1,519,990	151,968,600.20	5.02
2	112307	15 投资 01	1,000,000	97,820,000.00	3.23
3	041666012	16 江铜 CP001	900,000	89,442,000.00	2.95
4	011698572	16 碧水源 SCP002	700,000	69,545,000.00	2.30
5	127292	15 国网 03	700,000	69,328,000.00	2.29



## 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

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

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。

## 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。

### 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中，持有“东方锆业”市值 11,517,500.00 元，占基金资产净值 0.38%。根据东方锆业 2016 年 1 月 23 日公告，该公司因未按规定披露改变募集资金用途，被中国证监会处以警告及 30 万元罚款。基金管理人认为，该公司上述被调查事项有利于公司加强内部管理，公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对该公司经营活动未产生实质性影响，不改变该公司基本面。

本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外，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	453,929.21
2	应收证券清算款	7,945,914.65
3	应收股利	-
4	应收利息	33,128,169.49
5	应收申购款	992.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,529,005.91

### 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	132004	15 国盛 EB	46,909,019.20	1.55
2	110033	国贸转债	578,730.00	0.02
3	110035	白云转债	443,433.60	0.01

### 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	000748	长城信息	17,262,789.15	0.57	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
14,267	210,140.15	2,721,471.50	0.09%	2,995,348,103.6 6	99.91%

### 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	99.24	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8月26日)基金份额总额	4,029,115,901.83
本报告期期初基金份额总额	3,936,016,478.40
本报告期基金总申购份额	3,234,014.90
减：本报告期基金总赎回份额	941,180,918.14
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	2,998,069,575.16
-------------	------------------

## §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。

上述人事变动已按相关规定备案、公告。

报告期内基金托管人重大人事变动如下：

2016 年 12 月，郭德秋先生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

本基金本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有限公司已为本基金连续提供审计服务 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
中信证券	2	625,261,388.49	11.17%	582,305.96	11.17%
华泰证券	1	561,467,702.80	10.03%	522,895.32	10.03%
西藏东方财富	1	509,989,137.19	9.11%	474,953.94	9.11%
长江证券	1	497,620,959.84	8.89%	463,433.59	8.89%
申万宏源证券	1	495,022,296.01	8.84%	461,013.97	8.84%
国泰君安	1	389,302,057.03	6.95%	362,557.26	6.95%
东北证券	2	374,679,084.53	6.69%	348,936.62	6.69%
银河证券	1	365,102,352.58	6.52%	340,018.18	6.52%
东方证券	1	361,672,956.18	6.46%	336,826.69	6.46%
中泰证券	1	315,501,857.80	5.63%	293,826.91	5.63%
中信建投	1	291,084,614.61	5.20%	271,086.83	5.20%
国信证券	1	130,514,697.61	2.33%	121,548.47	2.33%
国联证券	1	122,940,799.77	2.20%	114,495.46	2.20%
广发证券	1	92,875,913.87	1.66%	86,495.48	1.66%
平安证券	1	87,985,779.31	1.57%	81,940.55	1.57%
第一创业	1	67,904,974.69	1.21%	63,240.12	1.21%
广州证券	1	66,524,242.26	1.19%	61,954.20	1.19%
安信证券	1	64,185,545.73	1.15%	59,777.32	1.15%
招商证券	1	57,975,905.71	1.04%	53,993.27	1.04%
联讯证券	1	50,048,392.23	0.89%	46,610.01	0.89%
中金公司	1	40,017,364.91	0.71%	37,267.20	0.71%
华安证券	1	26,180,495.99	0.47%	24,381.96	0.47%
中投证券	1	6,205,423.43	0.11%	5,779.15	0.11%
首创证券	1	-	-	-	-

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
中信证券	98,826,722.58	14.18%	5,502,000,000.00	32.61%
华泰证券	106,684.36	0.02%	219,382,000.00	1.30%

长江证券	52,221,180.84	7.49%	15,428,000.00	0.09%
申万宏源证券	900,799.05	0.13%	122,521,000.00	0.73%
国泰君安	1,766,953.15	0.25%	120,000,000.00	0.71%
东北证券	80,403,532.09	11.53%	2,174,000,000.00	12.89%
银河证券	66,553,372.16	9.55%	1,812,000,000.00	10.74%
东方证券	18,517,650.95	2.66%	11,516,000.00	0.07%
中信建投	62,238,474.75	8.93%	4,183,000,000.00	24.79%
国信证券	5,488,808.27	0.79%	23,022,000.00	0.14%
国联证券	669,485.98	0.10%	80,000,000.00	0.47%
广发证券	13,401,565.54	1.92%	6,716,000.00	0.04%
平安证券	68,789,059.58	9.87%	391,700,000.00	2.32%
第一创业	61,076,562.36	8.76%	1,496,000,000.00	8.87%
安信证券	19,382,501.95	2.78%	60,000,000.00	0.36%
招商证券	-	-	70,000,000.00	0.41%
中金公司	141,307,199.38	20.27%	565,000,000.00	3.35%
首创证券	5,436,531.15	0.78%	20,000,000.00	0.12%

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

2、本报告期内本基金未发生交易所权证交易。

3、本基金本报告期新增租用第一创业、华泰证券、西藏东方财富、中泰证券、国联证券、爱建证券、华安证券、东北证券及天风证券各1个交易单元，退租首创证券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