

**国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金**

**2017 年半年度报告摘要**

**2017 年 6 月 30 日**

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年八月二十五日

## 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 24 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 23 日起至 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|              |   |
|--------------|---|
| 基金简称         | 国投瑞银瑞泰定增混合  |
| 场内简称         | 国投瑞泰  |
| 基金主代码        | 161233  |
| 交易代码         | 161233  |
| 基金运作方式       | 契约型基金。本基金合同生效后，在封闭期内不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金，并更名为国投瑞银瑞泰多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF），投资人可在基金的开放日办理申购和赎回业务。本基金封闭期自基金合同生效之日起至 18 个月后对应日（如无对应日则顺延至下一日）的前一个工作日止。 |
| 基金合同生效日      | 2017 年 1 月 23 日   |
| 基金管理人        | 国投瑞银基金管理有限公司  |
| 基金托管人        | 中国工商银行股份有限公司  |
| 报告期末基金份额总额   | 960,489,579.12 份  |
| 基金合同存续期      | 不定期   |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所   |
| 上市日期         | 2017 年 2 月 27 日   |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 在封闭期内，在有效控制风险的前提下，本基金主要投资于定向增发证券，力争基金资产的持续稳健增值。转为上市开放式基金（LOF）后，在有效控制风险的前提下，本基金通过灵活运用多种投资策略，力争实现基金资产的持续稳健增值。  |
| 投资策略 | <p>本基金的投资策略包括类别资产配置策略、定向增发投资策略、股票精选策略、主题投资策略、事件驱动策略、债券投资策略、衍生品投资策略等。</p> <p>（一）类别资产配置策略</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>1、定向增发投资策略</p> <p>在封闭期内，本基金将主要采用定向增发投资策略；</p> <p>2、转为上市开放式基金（LOF）后，本基金将灵活采用多种策略进行股票投资，包括：行业配置策略、优选个股策略、主题投资策略及事件驱动策略。</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>债券投资策略主要包括：久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同的时期，采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同，具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。</p> <p>（四）衍生品投资策略</p> <p>1、股指期货投资策略</p> <p>为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货；</p> <p>2、国债期货投资策略</p> <p>为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。</p> <p>（五）权证投资管理</p> <p>1、考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素，估计权证合理价值。</p> <p>2、根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即“估值差价(Value Price)”以及权证合理价值对定价参数的敏感性，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×50%＋中债综合指数收益率×50%。  |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。   |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人               | 基金托管人               |
|-------------|------|---------------------|---------------------|
| 名称          |      | 国投瑞银基金管理有限公司        | 中国工商银行股份有限公司        |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 刘凯                  | 郭明                  |
|             | 联系电话 | 400-880-6868        | 010-66105799        |
|             | 电子邮箱 | service@ubssdic.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话      |      | 400-880-6868        | 95588               |
| 传真          |      | 0755-82904048       | 010-66105798        |

### 2.4 信息披露方式

|                      |   |
|----------------------|---|
| 登载基金半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> |
| 基金半年度报告备置地点          | 深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层                                 |

### 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期（2017 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日） |
|---------------|--|
| 本期已实现收益       | 11,081,253.59                                  |
| 本期利润          | 16,398,430.97                                  |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0171   |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.71%  |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2017 年 6 月 30 日)                          |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0115   |
| 期末基金资产净值      | 976,888,010.09                                 |
| 期末基金份额净值      | 1.0171   |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

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

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月      | 1.19%    | 0.15%       | 2.93%      | 0.34%         | -1.74% | -0.19% |
| 过去三个月      | 1.44%    | 0.11%       | 2.58%      | 0.32%         | -1.14% | -0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.71%    | 0.08%       | 3.64%      | 0.30%         | -1.93% | -0.22% |

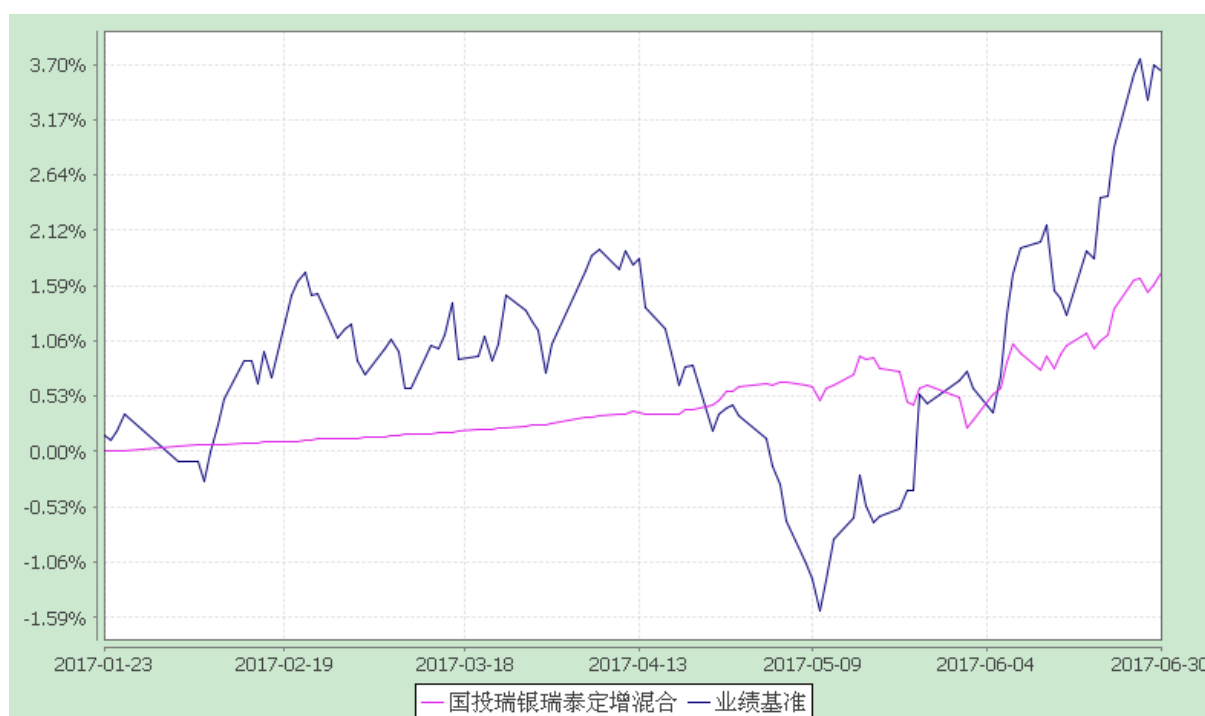
注：1、本基金的业绩比较基准中，沪深 300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要

交易市场、不同发行主体和期限，能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素，本基金选用沪深 300 指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

国投瑞银瑞泰定增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历史走势对比图  
 (2017 年 1 月 23 日至 2017 年 6 月 30 日)



注：1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

2、本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 23 日，基金合同生效日至本报告期期末，本基金运作时间未满一年。

## 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 2017 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 66 只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线；在专户理财业务方面，自 2008 年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII 等创新品种；在境外资产管理业务方面，公司自 2006 年开始为 QFII 和信托计划提供投资咨询服务，具有丰富经验，并于 2007 年获得 QDII 资格。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

| 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 |        |  |
| 杨冬冬 | 本基金基金经理，基金投资部副总监 | 2017-01-23      | -    | 9      | 中国籍，硕士，具有基金从业资格。2008 年 4 月加入国投瑞银。曾任国投瑞银创新动力基金和国投瑞银瑞福深证 100 指数分级基金基金经理助理。曾任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理。现任国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银锐意改革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（LOF）、国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 吴潇  | 本基金基金            | 2017-03-        | -    | 4      | 中国籍，硕士，具有基金从业  |

|  |    |    |  |  |
|--|----|----|--|--|
|  | 经理 | 01 |  | <p>资格。2013 年 10 月加入国投瑞银基金，2014 年 8 月起担任专户投资部投资经理，2016 年 4 月转入研究部，曾任国投瑞银新收益混合型证券投资基金、国投瑞银新活力混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盈混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银瑞利混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银瑞盛混合型证券投资基金和国投瑞银新增长混合型证券投资基金的基金经理助理。现任国投瑞银瑞盛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（LOF）、国投瑞银瑞泰定增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、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银岁赢利一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理。</p> |
|--|----|----|--|--|

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

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银瑞泰定增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 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现，确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形



成了有效地公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

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

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内股票市场维持着结构性的行情，市场分化严重，在 IPO 加速，再融资受限的背景下，确定性溢价成为市场的首选，家电、金融、白酒受到追捧。另外金融去杠杆有序的进行，债券市场流动性较紧，叠加美联储如期的加息以及未来的缩表，市场利率维持在高位，短期风险偏好难见大幅提升。

定增市场在再融资新规修改之后，又受到减持新规的限制，参与定增的时间成本增加，虽然项目过会的增速略有加快，市场继续降温，从去年的强平衡向弱平衡演变，供需双降。

报告期末本基金仍然处于建仓期内，参与了新宝股份和宜通世纪的定增增发，另外小部分仓位参与了二级市场的操作。

##### 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 1.0171 元，本报告期份额净值增长率为 1.71%，同期业绩比较基准收益率为 3.64%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济的韧性似乎要比预期来的强，上半年信贷和房地产数据都较为亮眼。我们认为在资金面没有出现大幅放松的情况下，存量博弈的格局不会改变，维持结构性的行情，但市场给予的确定性溢价已经接近历史的估值上限，中报的验证将会使得白马股也会出现分化，市场围绕价值的寻找标的主逻辑还是未发生变化，估值合理的成长股会率先有所表现。央企改革的步伐亦在加速，下半年国改依然会是市场较为关心

的主题。

瑞泰基金的建仓期接近尾声，我们会继续积极地寻找和参与优质的定增标的，做好流动性管理及二级市场的操作。

#### 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，本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供相关债券品种的估值数据。

#### 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 11,081,253.59 元，期末可供分配利润为 11,081,253.59 元。本基金本报告期末未进行收益分配。

## 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，本基金托管人在对国投瑞银瑞泰定增灵活配置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的有关规定，不存在任何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，国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金的管理人--国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何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，国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金 2017 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产         | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| <b>资产：</b> | -                      |
| 银行存款       | 673,751,048.73         |
| 结算备付金      | 2,537,308.54           |
| 存出保证金      | 36,125.49              |
| 交易性金融资产    | 207,882,073.00         |
| 其中：股票投资    | 207,882,073.00         |
| 基金投资       | -                      |
| 债券投资       | -                      |
| 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          | 100,000,000.00                 |
| 应收证券清算款           | 92,999,992.50                  |
| 应收利息              | 1,401,447.30                   |
| 应收股利              | -                              |
| 应收申购款             | -                              |
| 递延所得税资产           | -                              |
| 其他资产              | 50,127.68                      |
| <b>资产总计</b>       | <b>1,078,658,123.24</b>        |
| <b>负债和所有者权益</b>   | <b>本期末<br/>2017 年 6 月 30 日</b> |
| <b>负债：</b>        | -                              |
| 短期借款              | -                              |
| 交易性金融负债           | -                              |
| 衍生金融负债            | -                              |
| 卖出回购金融资产款         | -                              |
| 应付证券清算款           | 100,000,000.00                 |
| 应付赎回款             | -                              |
| 应付管理人报酬           | 1,195,502.17                   |
| 应付托管费             | 199,250.35                     |
| 应付销售服务费           | -                              |
| 应付交易费用            | 219,605.82                     |
| 应交税费              | -                              |
| 应付利息              | -                              |
| 应付利润              | -                              |
| 递延所得税负债           | -                              |
| 其他负债              | 155,754.81                     |
| <b>负债合计</b>       | <b>101,770,113.15</b>          |
| <b>所有者权益：</b>     | -                              |
| 实收基金              | 960,489,579.12                 |
| 未分配利润             | 16,398,430.97                  |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>976,888,010.09</b>          |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>1,078,658,123.24</b>        |

注：1、截止本报告期末，基金份额净值 1.0171 元，基金份额共 960,489,579.12 份。

2、本基金合同生效日为 2017 年 1 月 23 日，2017 半年度实际报告期间为 2017 年 1 月 23 日至 2017 年 6 月 30 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

## 6.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                         | 本期<br>2017 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2017<br>年 6 月 30 日 |
|----------------------------|--|
| <b>一、收入</b>                | <b>24,211,657.92</b>                               |
| 1.利息收入                     | 12,236,271.49                                      |
| 其中：存款利息收入                  | 11,266,026.77                                      |
| 债券利息收入                     | -  |
| 资产支持证券利息收入                 | -  |
| 买入返售金融资产收入                 | 970,244.72   |
| 其他利息收入                     | -  |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           | 6,658,184.79                                       |
| 其中：股票投资收益                  | 4,584,436.71                                       |
| 基金投资收益                     | -  |
| 债券投资收益                     | -  |
| 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                       | 2,073,748.08                                       |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 5,317,177.38                                       |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          | -  |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 24.26  |
| <b>减：二、费用</b>              | <b>7,813,226.95</b>                                |
| 1. 管理人报酬                   | 6,263,940.28                                       |
| 2. 托管费                     | 1,043,990.00                                       |
| 3. 销售服务费                   | -  |
| 4. 交易费用                    | 306,342.25   |
| 5. 利息支出                    | -  |
| 其中：卖出回购金融资产支出              | -  |
| 6. 其他费用                    | 198,954.42   |
| <b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b> | <b>16,398,430.97</b>                               |
| 减：所得税费用                    | -  |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>16,398,430.97</b>                               |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

|  | 2017 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日 |               |                |
|--|---|---------------|----------------|
|  | 实收基金                                      | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 960,489,579.12                            | -             | 960,489,579.12 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -   | 16,398,430.97 | 16,398,430.97  |
| 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）      | -   | -             | -              |
| 其中：1.基金申购款                             | -   | -             | -              |
| 2.基金赎回款                                | -   | -             | -              |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -   | -             | -              |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 960,489,579.12                            | 16,398,430.97 | 976,888,010.09 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]1722 号《关于准予国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由国投瑞银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型基金，存续期间不定，首次募集期间为 2016 年 12 月 26 日至 2017 年 1 月 17 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 960,429,187.12 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第 054 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 1 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 960,489,579.12 份基金份额，其中认购资金利息折合 60,392.00 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金基金合同生效后，封闭期为 18 个月(含 18 个月)，在封闭期内不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金(LOF)。

经深圳交易所(以下简称“深交所”)深证上[2017]129 号文审核同意，本基金 2,096,124.00 份基金份额于 2017 年 2 月 27 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、次级债、短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。基金的投资组合比例为：封闭期内股票资产占基金资产的比例范围为 0%-100%，其中定向增发（非公开发行）股票资产不低于非现金基金资产的 80%；转换为上市开放式基金（LOF）后股票资产占基金资产的比例范围为 0%-95%；投资于权证的比例不超过基金资产净值的 3%。在封闭期内，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；转换为上市开放式基金（LOF）后，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。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：沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准

则一基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注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。

### 6.4.3 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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日止期间。

#### 6.4.4.2 记账本位币

人民币

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的



非衍生金融资产。

## (2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金承担的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### 6.4.4.4金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### 6.4.4.5金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **6.4.4.6金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且 2) 交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **6.4.4.7实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### **6.4.4.8损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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损益占基金净值比例计算的金额。未实现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损益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认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **6.4.4.9收入/(损失)的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异

较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投

资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

(4)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本期无需要说明的会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本期无需要说明的会计估计变更。

### 6.4.5.3 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。

## 6.4.6 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) 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，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。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期无与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称                | 与本基金的关系        |
|----------------------|----------------|
| 国投瑞银基金管理有限公司         | 基金管理人、基金销售机构   |
| 中国工商银行股份有限公司（“工商银行”） | 基金托管人、基金销售机构   |
| 安信证券股份有限公司（“安信证券”）   | 与基金管理人受同一实际控制的 |

|  |           |
|--|-----------|
|  | 公司、基金销售机构 |
|--|-----------|

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。

### 6.4.8 本报告期的关联方交易

#### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月23日（基金合同生效日）至2017年6月30日 |              |
|-------|--------------------------------------|--------------|
|       | 成交金额                                 | 占当期股票成交总额的比例 |
| 安信证券  | 46,786,301.99                        | 19.64%       |

##### 6.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月23日（基金合同生效日）至2017年6月30日 |            |           |              |
|-------|--------------------------------------|------------|-----------|--------------|
|       | 当期佣金                                 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 安信证券  | 43,572.37                            | 19.64%     | 43,572.37 | 19.87%       |

注：1、上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示，其中债券、回购及权证交易不计佣金。

2、该类席位租用协议服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 6.4.8.2 关联方报酬

##### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2017年1月23日（基金合同生效日）至2017年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 6,263,940.28                         |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 191,402.71                           |

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 1.50%

的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2017年1月23日（基金合同生效日）至2017年6月<br>30日 |
|----------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,043,990.00                             |

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 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金财产净值

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 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<br>2017年1月23日（基金合同生效日）至2017年6月30日 |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 基金合同生效日（2017 年 1 月 23 日）持有的基金份额 | 100,003,999.98                       |
| 期初持有的基金份额                       | 100,003,999.98                       |
| 期间申购/买入总份额                      | -                                    |
| 期间因拆分变动份额                       | -                                    |
| 减：期间赎回/卖出总份额                    | -                                    |
| 期末持有的基金份额                       | 100,003,999.98                       |
| 期末持有的基金份额<br>占基金总份额比例           | 10.41%                               |

##### 6.4.8.4.2 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

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 |                  |
|-------|---------------------|------------------|
|       | 持有的基金份额             | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 工商银行  | 513,769,187.88      | 53.49%           |

#### 6.4.8.5 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                             |            |
|-------|--------------------------------|------------|
|       | 2017年1月23日（基金合同生效日）至2017年6月30日 |            |
|       | 期末余额                           | 当期利息收入     |
| 工商银行  | 273,751,048.73                 | 856,307.78 |

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期无其他关联交易事项。

#### 6.4.9 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 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

| 6.4.9.1.1 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 |
| 002705              | 新宝股份 | 2017-03-30 | 2018-04-02 | 非公开发行  | 17.86 | 13.85  | 6,281,535.00 | 86,290.00 | 86,999,259.75 | -  |

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券



### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

## 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

### (1) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《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》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 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。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 10 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 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。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) 除以上事项外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目     | 金额             | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|--------|----------------|---------------|
| 1  | 权益投资   | 207,882,073.00 | 19.27         |
|    | 其中：股票  | 207,882,073.00 | 19.27         |
| 2  | 固定收益投资 | -              | -             |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
|   | 其中：债券             | -                | -      |
|   | 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          | 100,000,000.00   | 9.27   |
|   | 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      | 676,288,357.27   | 62.70  |
| 7 | 其他各项资产            | 94,487,692.97    | 8.76   |
| 8 | 合计                | 1,078,658,123.24 | 100.00 |

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -              | -            |
| B  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 119,385,190.47 | 12.22        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -            |
| E  | 建筑业              | 22,809,449.12  | 2.33         |
| F  | 批发和零售业           | -              | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 9,971,544.00   | 1.02         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -              | -            |
| J  | 金融业              | 55,715,889.41  | 5.70         |
| K  | 房地产业             | -              | -            |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| L | 租赁和商务服务业      | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业    | -              | -     |
| 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            | 207,882,073.00 | 21.28 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

### 7.3 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  | 002705 | 新宝股份 | 6,281,535.00 | 86,999,259.75 | 8.91         |
| 2  | 601336 | 新华保险 | 895,559.00   | 46,031,732.60 | 4.71         |
| 3  | 300197 | 铁汉生态 | 1,717,579.00 | 22,809,449.12 | 2.33         |
| 4  | 000666 | 经纬纺机 | 805,047.00   | 18,306,768.78 | 1.87         |
| 5  | 603816 | 顾家家居 | 239,523.00   | 14,079,161.94 | 1.44         |
| 6  | 603128 | 华贸物流 | 1,164,900.00 | 9,971,544.00  | 1.02         |
| 7  | 601555 | 东吴证券 | 862,347.00   | 9,684,156.81  | 0.99         |

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半年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期末基金 |
|----|------|------|----------|-------|
|----|------|------|----------|-------|

|    |        |      |               | 资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|------------|
| 1  | 002705 | 新宝股份 | 86,298,627.00 | 8.83       |
| 2  | 601336 | 新华保险 | 60,471,680.81 | 6.19       |
| 3  | 000666 | 经纬纺机 | 23,432,981.29 | 2.40       |
| 4  | 300197 | 铁汉生态 | 23,394,587.38 | 2.39       |
| 5  | 603816 | 顾家家居 | 14,776,356.45 | 1.51       |
| 6  | 601688 | 华泰证券 | 13,695,258.00 | 1.40       |
| 7  | 603128 | 华贸物流 | 10,156,209.64 | 1.04       |
| 8  | 600016 | 民生银行 | 9,698,448.00  | 0.99       |
| 9  | 002310 | 东方园林 | 9,697,318.88  | 0.99       |
| 10 | 601555 | 东吴证券 | 9,657,386.27  | 0.99       |

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计卖出金额      | 占期末基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1  | 601336 | 新华保险 | 17,469,136.65 | 1.79            |
| 2  | 601688 | 华泰证券 | 14,250,289.72 | 1.46            |
| 3  | 002310 | 东方园林 | 10,162,993.44 | 1.04            |
| 4  | 600016 | 民生银行 | 10,073,388.00 | 1.03            |
| 5  | 000666 | 经纬纺机 | 8,190,486.00  | 0.84            |
| 6  | 603816 | 顾家家居 | 3,152,101.00  | 0.32            |

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

|               |                |
|---------------|----------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 261,278,853.72 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 63,298,394.81  |

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

## **7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

本基金本报告期末未持有债券。

## **7.7 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。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

## **7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

### **7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未投资股指期货。

### **7.10.2 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，适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用股指期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

## **7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

### **7.11.1 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，本基金依据风险管理的原则，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。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

### **7.11.2 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。

## **7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 本基金投资的前十名证券中没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.12.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额            |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 36,125.49     |
| 2  | 应收证券清算款 | 92,999,992.50 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 1,401,447.30  |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | 50,127.68     |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 94,487,692.97 |

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值   | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|---------------|--------------|----------|
| 1  | 002705 | 新宝股份 | 86,999,259.75 | 8.91         | 非公开发行    |

### 7.12.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 |       |
|----------|-----------|-------|-------|
|          |           | 机构投资者 | 个人投资者 |
|          |           |       |       |

|       |            |                |            |               |            |
|-------|------------|----------------|------------|---------------|------------|
|       |            | 持有份额           | 占总份<br>额比例 | 持有份额          | 占总份<br>额比例 |
| 2,328 | 412,581.43 | 894,566,965.86 | 93.14%     | 65,922,613.26 | 6.86%      |

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称             | 持有份额（份）    | 占上市总份额比例 |
|----|-------------------|------------|----------|
| 1  | 天安人寿保险股份有限公司一万能产品 | 785,178.00 | 27.89%   |
| 2  | 陈德如               | 345,020.00 | 12.25%   |
| 3  | 范成勇               | 200,003.00 | 7.10%    |
| 4  | 曹建平               | 146,263.00 | 5.19%    |
| 5  | 王德云               | 102,132.00 | 3.63%    |
| 6  | 郑宏炳               | 100,001.00 | 3.55%    |
| 7  | 叶小芹               | 98,818.00  | 3.51%    |
| 8  | 封玉芳               | 79,008.00  | 2.81%    |
| 9  | 孙秀梅               | 75,803.00  | 2.69%    |
| 10 | 杨艾玲               | 69,173.00  | 2.46%    |

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 持有份额总数（份）     | 占基金总份额比例 |
|------------------|---------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 16,030,217.03 | 1.67%    |

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金 | >100              |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 10~50             |

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2017年1月23日）基金份额总额 | 960,489,579.12 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额     | -              |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回     | -              |

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| 份额                     |                |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额 | -              |
| 本报告期期末基金份额总额           | 960,489,579.12 |

注：本基金合同生效后，在封闭期内不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。本基金封闭期自基金合同生效之日起至 18 个月后对应日（如无对应日则顺延至下一日）的前一个工作日止。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 |           | 应支付该券商的佣金 |           | 备注 |
|------|--------|------|-----------|-----------|-----------|----|
|      |        | 成交金额 | 占当期股票成交总额 | 佣金        | 占当期佣金总量的比 |    |
|      |        |      |           |           |           |    |



|            |   |                | 的比例    |           | 例      |   |
|------------|---|----------------|--------|-----------|--------|---|
| 方正证券       | 1 | 105,833,612.75 | 44.42% | 98,563.39 | 44.42% | - |
| 安信证券       | 3 | 46,786,301.99  | 19.64% | 43,572.37 | 19.64% | - |
| 国元证券       | 2 | 20,152,279.09  | 8.46%  | 18,767.79 | 8.46%  | - |
| 民生证券       | 1 | 19,273,025.47  | 8.09%  | 17,948.91 | 8.09%  | - |
| 申银万国       | 1 | 15,929,871.56  | 6.69%  | 14,835.58 | 6.69%  | - |
| 东兴证券       | 1 | 10,162,993.44  | 4.27%  | 9,464.69  | 4.27%  | - |
| 瑞银证券       | 2 | 9,992,721.23   | 4.19%  | 9,306.20  | 4.19%  | - |
| 东吴证券       | 1 | 8,148,616.00   | 3.42%  | 7,588.93  | 3.42%  | - |
| 国信证券       | 1 | 1,999,200.00   | 0.84%  | 1,861.84  | 0.84%  | - |
| 中信建投证<br>券 | 3 | -              | -      | -         | -      | - |
| 中信证券       | 2 | -              | -      | -         | -      | - |

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称       | 债券交易 |                          | 回购交易                 |                      | 权证交易 |                      |
|------------|------|--------------------------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
|            | 成交金额 | 占当期<br>债券成<br>交总额<br>的比例 | 成交金<br>额             | 占当期回<br>购成交总<br>额的比例 | 成交金额 | 占当期权<br>证成交总<br>额的比例 |
| 方正证券       | -    | -                        | 650,000,<br>000.00   | 19.16%               | -    | -                    |
| 民生证券       | -    | -                        | 650,000,<br>000.00   | 19.16%               | -    | -                    |
| 东吴证券       | -    | -                        | 1,000,00<br>0,000.00 | 29.48%               | -    | -                    |
| 中信建投证<br>券 | -    | -                        | 900,000,<br>000.00   | 26.53%               | -    | -                    |
| 中信证券       | -    | -                        | 192,100,<br>000.00   | 5.66%                | -    | -                    |

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

2、本报告期内本基金未发生交易所债券、权证交易。

3、本基金报告期内合同生效，上述租用交易单元均为本期新增租用。

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别  | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |      |                |      | 报告期末持有基金情况     |        |
|--|----------------|-------------------------|------|----------------|------|----------------|--------|
|  | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额           | 赎回份额 | 持有份额           | 份额占比   |
| 机构   | 1              | 20170123-20170630       | -    | 513,769,187.88 | -    | 513,769,187.88 | 53.49% |
| 产品特有风险   |                |                         |      |                |      |                |        |
| <p>投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：</p> <p>1、赎回申请延期办理的风险<br/>单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险<br/>单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险<br/>单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p> <p>4、基金财产清算（或转型）的风险<br/>根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。</p> <p>5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险<br/>由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。</p> |                |                         |      |                |      |                |        |

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一七年八月二十五日