

国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金  
(原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型)

2018年半年度报告摘要

2018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：二〇一八年八月二十四日

## 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《国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同》规定，于 2018 年 8 月 23 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。

国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金由国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金于 2018 年 3 月 9 日转型而来。根据《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018 年 3 月 2 日为本基金保本周期到期日。本基金保本周期到期时，根据国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同的约定转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金。在国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金的到期期间内，即 2018 年 3 月 2 日至 2018 年 3 月 8 日基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自 2018 年 3 月 9 日，国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金。转型后的基金投资目标、投资范围、投资策略以及风险收益特征与转型前差异较大。

相关公告刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

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。

本报告中国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的报告期自 2018 年 3 月 9 日（转型生效日）起至 2018 年 6 月 30 日止，国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金的

报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 3 月 8 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

#### 2.1.1 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

基金名称	国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	国投瑞银瑞祥混合
基金主代码	002358
交易代码	002358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年3月9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	70,733,753.64份
基金合同存续期	不定期

#### 2.1.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

基金名称	国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金
基金简称	国投瑞银瑞祥保本混合
基金主代码	002358
交易代码	002358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月2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	174,956,065.94份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

#### 2.2.1 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

投资目标	在追求有效控制风险和保持资金流动性的基础上，在风险有效控制前提下，根据宏观经济周期和市场环境的变化，依据股票市场和债券市场之间的相对风险收益预期，自上而下灵活配置资产，积极把握行业发展趋势和风格轮换中蕴含的投资机会，力求实现基金资产的长期稳定增值。
------	--

投资策略	<p>本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整投资组合比例，自上而下灵活配置资产；通过把握和判断行业发展趋势及行业景气程度变化，挖掘预期具有良好增长前景的优势行业，精选个股，以谋求超额收益。</p> <p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金将采用“自上而下”的多因素分析决策支持系统，根据股票和债券等固定收益类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对其配置比例进行灵活动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金的股票投资策略主要采用“自下而上”选股策略，辅以“自上而下”的行业分析进行组合优化。</p> <p>（三）债券组合构建</p> <p>本基金借鉴 UBS AM 固定收益组合的管理方法，采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券模拟组合，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×60%+中债综合指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为灵活配置的混合型基金，风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。

### 2.2.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

投资目标	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>本基金的投资策略包含资产配置策略、风险资产投资策略和安全资产投资策略等。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金资产配置策略分为两个层次：一层为对风险资产和安全资产的配置，该层次以组合保险策略为依据，即风险资产可能</p>

	<p>的损失额不超过安全垫；另一层为对风险资产、安全资产内部的配置策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。</p> <p>2、风险资产投资策略 风险资产投资策略主要包括股票投资策略和股指期货投资管理策略。</p> <p>3、安全资产投资策略 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。 ②综合考虑收益性、流动性和风险性，进行积极投资。主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资，严格控制风险，增强盈利性，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益率。</p> <p>4、国债期货投资管理 为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。</p>
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘凯	郭明
	联系电话	400-880-6868	010-66105798
	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	010-66105799
注册地址		上海市虹口区东大名路638号 7层	北京市西城区复兴门内大街 55号
办公地址		深圳市福田区金田路4028号荣 超经贸中心46层	北京市西城区复兴门内大街 55号
邮政编码		518035	100140
法定代表人		叶柏寿	易会满

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
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 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

#### 3.1.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1.1 期间数据和指标	报告期(2018 年 3 月 9 日至 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,331,355.85
本期利润	1,479,700.19
加权平均基金份额本期利润	0.0166
本期加权平均净值利润率	1.58%
本期基金份额净值增长率	1.68%
3.1.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	4,068,143.91
期末可供分配基金份额利润	0.0575
期末基金资产净值	75,364,879.60
期末基金份额净值	1.0655
3.1.1.3 累计期末指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	1.68%

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。

4、国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金由国投瑞银瑞祥保本混合型证券投

本基金于 2018 年 3 月 9 日转型而成。本基金对应的本期基金份额净值增长率及基金份额累计净值增长率的计算起始日为本基金转型起始日 2018 年 3 月 9 日。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

### 3.1.2 基金净值表现

#### 3.1.2.1 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	0.20%	0.20%	-4.50%	0.77%	4.70%	-0.57%
过去三个月	1.43%	0.16%	-5.62%	0.68%	7.05%	-0.52%
自基金合同生效起至今	1.68%	0.15%	-7.95%	0.66%	9.63%	-0.51%

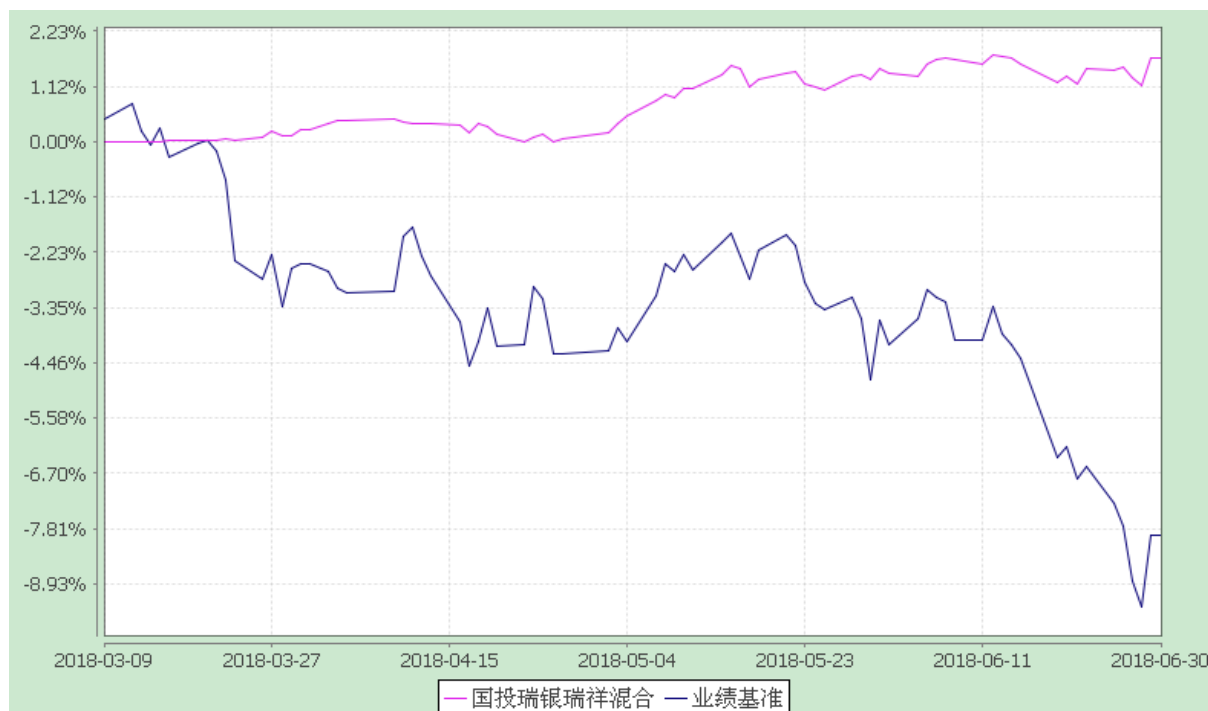
注：1、本基金由国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型而来并于 2018 年 3 月 9 日合同生效，因此上表报告期间的起始日为 2018 年 3 月 9 日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

#### 3.1.2.2 自基金转型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

国投瑞银瑞祥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  
 (2018 年 3 月 9 日至 2018 年 6 月 30 日)





注：1、本基金由国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型而来并于 2018 年 3 月 9 日合同生效，上图报告期间的起始日为 2018 年 3 月 9 日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为自基金转型日起的六个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

### 3.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

#### 3.2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.2.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日至2018年3月8日)
本期已实现收益	-1,445,991.38
本期利润	7,764,022.56
加权平均基金份额本期利润	0.0102
本期加权平均净值利润率	0.96%
本期基金份额净值增长率	0.95%
3.2.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年3月8日)
期末可供分配利润	7,194,367.11
期末可供分配基金份额利润	0.0411
期末基金资产净值	183,334,986.94
期末基金份额净值	1.0479
3.2.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年3月8日)

基金份额累计净值增长率	4.79%
-------------	-------

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。

4、根据《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018 年 3 月 2 日为国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金的保本周期到期日。在本基金的到期期间内，即 2018 年 3 月 2 日至 2018 年 3 月 8 日本基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自 2018 年 3 月 9 日，国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金，因此上表报告期间的结束日为 2018 年 3 月 8 日。

### 3.2.2 基金净值表现

#### 3.2.2.1 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	0.09%	0.04%	0.05%	0.00%	0.04%	0.04%
过去三个月	0.95%	0.13%	0.39%	0.01%	0.56%	0.12%
过去六个月	0.86%	0.12%	0.92%	0.01%	-0.06%	0.11%
过去一年	2.04%	0.10%	1.99%	0.01%	0.05%	0.09%
自基金合同生效起至今	4.79%	0.09%	4.33%	0.01%	0.46%	0.08%

注：根据《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018 年 3 月 2 日为国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金的保本周期到期日。在本基金的到期期间内，即 2018 年 3 月 2 日至 2018 年 3 月 8 日本基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自 2018 年 3 月 9 日，国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金，因此上表报告期间的

结束日为 2018 年 3 月 8 日。本基金转型前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。

### 3.2.2.2 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

国投瑞银瑞祥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历史走势对比图  
(2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 8 日)



注：根据《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018 年 3 月 2 日为国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金的保本周期到期日。在本基金的到期期间内，即 2018 年 3 月 2 日至 2018 年 3 月 8 日本基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自 2018 年 3 月 9 日，国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金，因此上表报告期间的结束日为 2018 年 3 月 8 日。

## 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 2018 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 73 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		
蔡玮菁	本基金 基金经理，固 定收益部副 总监	2016-06-02	-	14	中国籍，硕士，具有基金从业资格，曾任光大证券、浦东发展银行、太平养老保险。2012 年 9 月加入国投瑞银，现任国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金、国投瑞银纯债债券型证券投资基金、国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金）和国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
王鹏	本基金	2016-03-22	2018-03-17	10	中国籍，博士，具有基金

	基金经 理				从业资格。曾任上海市发改委综合经济研究所助理研究员，万家基金管理有限公司研究员，华泰柏瑞基金管理有限公司研究员。2012年5月加入国投瑞银。现任国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银瑞兴灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金)和国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金)基金经理。
吉莉	本基金 基金经 理	2018-01-16	-	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任国投瑞银基金管理有限公司研究员，中信证券股份有限公司研究员、投资经理。2017年4月加入国投瑞银基金管理有限公司，现任国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金)基金经理。

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

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《国投瑞银瑞祥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 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，以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，形成了有效的公平交易体系。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说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

信用收缩、社融增速放缓是今年上半年金融市场的核心逻辑。收缩的主要是社融中的非标。趋势是银行表外资产回表，但一方面银行面临负债端的压力，另一方面也面临补充资本的压力，此外部分非标资产也很难满足表内信贷要求。因此地产融资和地方政府融资受限。同时，贸易争端的复杂性也超出绝大部分投资者的预期，使得原本流动性偏紧的市场对未来的经济预期更偏谨慎。上半年，本基金主要配置债券类资产，权益类资产总体保持低仓位，震荡弱市中精选优质成长股，持仓主要分布于新能源车、医药和部分消费股。市场大幅波动，本基金超越基准，也获得了绝对收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.0655 元，自基金转型以来，份额净值增长率为 1.68%，同期业绩比较基准收益率为-7.95%。

## 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 2018 年下半年，信用的收缩将对经济带来一定压力。目前市场面临两个矛盾，一是股价已经开始反应去杠杆可能引发的流动性压力和经济回落预期，但是信用风险暴露非常不充分，中观微观经济数据回落还不明显；二是市场整体估值进入历史底部区域，但是很多优质公司估值仍处于历史估值区间高位。关注去杠杆政策的微调以及 5G 等政策带来新技术的进展。很多行业内部的公司盈利分化将越来越明显，利用市场

调整的机会，本基金将逐步适当提高权益资产仓位，从中长期的视角，布局军工、新能源汽车、计算机、医药行业中优质公司，以及已经具备中长期价值的优质稳定类和蓝筹类资产。

#### 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估值委员会、运营部及相关

部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果，最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后，应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商，必要时征求会计师事务所的专业意见，并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员；估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议，并按照有关议事规则讨论审议，决定批准或不批准使用特殊估值调整；运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序，准备特殊估值调整事项的临时公告，并发起信息披露审批流程；监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、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、流通受限股票的估值参考数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期转型前已实现收益为 -1,445,991.38 元， 期末可供分配利润为 7,194,367.11 元

本基金本报告期转型后已实现收益为 1,331,355.85 元， 期末可供分配利润为 4,068,143.91 元。

本基金本报告期未实施利润分配。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》

及其他法律法规和基金合同的有关规定，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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞祥保本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祥灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞祥保本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，国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金）未进行利润分配。

## 5.3 托管人对本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祥灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金）2018 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 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

### 6.1.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 6 月 30 日
资产：	
银行存款	10,408,551.00
结算备付金	398,798.50
存出保证金	51,385.21
交易性金融资产	64,189,247.20



国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金)2018 年半年度报告摘要

其中：股票投资	7,368,714.00
基金投资	-
债券投资	56,820,533.20
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	682,203.75
应收股利	-
应收申购款	4,503.45
递延所得税资产	-
其他资产	-
<b>资产总计</b>	<b>75,734,689.11</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2018 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	-
应付赎回款	1,551.61
应付管理人报酬	94,944.32
应付托管费	15,824.04
应付销售服务费	-
应付交易费用	80,355.88
应交税费	1,093.61
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	176,040.05
<b>负债合计</b>	<b>369,809.51</b>
<b>所有者权益：</b>	
实收基金	70,733,753.64
未分配利润	4,631,125.96
<b>所有者权益合计</b>	<b>75,364,879.60</b>

负债和所有者权益总计	<b>75,734,689.11</b>
------------	----------------------

注：1、报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0655 元，基金份额总额 70,733,753.64 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2018 年 3 月 9 日(基金转型生效日)至 2018 年 6 月 30 日。截至报告期末本基金转型生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

### 6.1.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 3 月 9 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2018 年 3 月 9 日至 2018 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	<b>2,256,050.25</b>
1.利息收入	796,468.67
其中：存款利息收入	69,415.02
债券利息收入	609,505.37
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	117,548.28
其他利息收入	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	1,310,726.83
其中：股票投资收益	1,234,358.13
基金投资收益	-
债券投资收益	25,212.70
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	51,156.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	148,344.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	510.41
<b>减：二、费用</b>	<b>776,350.06</b>
1. 管理人报酬	432,987.77

2. 托管费	72,164.63
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	142,370.45
5. 利息支出	6,789.54
其中：卖出回购金融资产支出	6,789.54
6. 税金及附加	404.41
7. 其他费用	121,633.26
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,479,700.19</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,479,700.19</b>

### 6.1.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 3 月 9 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 3 月 9 日至 2018 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）	174,956,065.94	8,378,921.00	183,334,986.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,479,700.19	1,479,700.19
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）	-104,222,312.30	-5,227,495.23	-109,449,807.53
其中：1.基金申购款	148,746.34	8,843.13	157,589.47
2.基金赎回款	-104,371,058.64	-5,236,338.36	-109,607,397.00
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）	70,733,753.64	4,631,125.96	75,364,879.60

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1.1 至 6.1.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：王彬，主管会计工作负责人：王彬，会计机构负责人：冯伟

## 6.1.4 报表附注

### 6.1.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金由国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金于 2018 年 3 月 9 日转型而来。根据《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018 年 3 月 2 日为国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金保本周期到期日。本基金保本周期到期时，根据国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同的约定转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金。在国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金的到期期间内，即 2018 年 3 月 2 日至 2018 年 3 月 8 日基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自 2018 年 3 月 9 日，国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金转型后的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券（含分离交易可转债）、次级债、短期融资券、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、权证、股指期货、国债期货及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金的股票资产占基金资产的比例为 0-95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

### 6.1.4.2 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。

#### 6.1.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年3月9日(转型生效日)至2018年6月30日止期间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2018年6月30日的财务状况以及2018年3月9日(转型生效日)至2018年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.1.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与转型前最近一期年度报告一致。

#### 6.1.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.1.4.5.1 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。

##### 6.1.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.1.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错更正。

#### 6.1.4.6 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) 增值税及附加、企业所得税

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。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。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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，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；根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。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。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3%和 2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。根据上海市虹口区税务局规定，地方教育费附加的税率于 2018 年 7 月 1 日起由之前的 2%调整为 1%。

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、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入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，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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

#### 6.1.4.7 关联方关系

##### 6.1.4.7.1 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。

##### 6.1.4.7.2 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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
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

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。

#### 6.1.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.1.4.8.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年3月9日至2018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	7,923,986.80	8.32%

##### 6.1.4.8.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年3月9日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
安信证券	808,000.00	0.95%

### 6.1.4.8.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年3月9日至2018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	7,379.56	8.32%	7,379.56	9.26%

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。

### 6.1.4.8.4 关联方报酬

#### 6.1.4.8.4.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年3月9日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	432,987.77
其中：支付销售机构的客户维护费	217,059.52

注：1.基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2.根据《国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，本基金自



2018 年 3 月 9 日起，管理费费率由 1.00%变更为 1.50%。

#### 6.1.4.8.4.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2018 年 3 月 9 日至 2018 年 6 月 30 日	
当期发生的基金应支付的托管费	72,164.63	

注：1.基金托管人的基金托管费按前一日的基金财产净值的 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 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2.根据《国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，本基金自 2018 年 3 月 9 日起，托管费费率由 0.20%变更为 0.25%。

#### 6.1.4.8.4.3 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。

#### 6.1.4.8.5 各关联方投资本基金的情况

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

本期基金管理人未运用固有资金投资于本基金。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未持有本基金份额。

#### 6.1.4.8.6 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	
	2018年3月9日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	10,408,551.00	63,703.21

#### 6.1.4.8.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.1.4.8.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.1.4.8.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

#### 6.1.4.9 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.1.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.1.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

##### 6.1.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.1.4.9.3.1 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。

###### 6.1.4.9.3.2 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。

#### 6.1.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## 6.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

### 6.2.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 3 月 8 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2018 年 3 月 8 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	205,655,062.52	5,796,096.58
结算备付金	73,220.69	-
存出保证金	49,418.01	19,770.74
交易性金融资产	-	695,527,278.90

国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金)2018 年半年度报告摘要

其中：股票投资	-	8,337,392.12
基金投资	-	-
债券投资	-	687,189,886.78
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	-	151,760,219.73
应收证券清算款	-	-
应收利息	174,854.67	16,762,681.27
应收股利	-	-
应收申购款	-	307.14
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>205,952,555.89</b>	<b>869,866,354.36</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2018 年 3 月 8 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 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	-	-
应付赎回款	22,036,250.43	1,332,478.62
应付管理人报酬	45,186.10	743,047.97
应付托管费	9,037.22	148,609.63
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	101,141.42	70,953.91
应交税费	12,262.09	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	413,691.69	491,161.42
<b>负债合计</b>	<b>22,617,568.95</b>	<b>2,786,251.55</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	174,956,065.94	835,196,550.40
未分配利润	8,378,921.00	31,883,552.41
<b>所有者权益合计</b>	<b>183,334,986.94</b>	<b>867,080,102.81</b>

负债和所有者权益总计	205,952,555.89	869,866,354.36
------------	----------------	----------------

注：报告截止日 2018 年 3 月 8 日(基金转型生效前日)，基金份额净值 1.0479 元，基金份额总额 174,956,065.94 份。

## 6.2.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 8 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 8 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	<b>10,013,954.03</b>	<b>24,569,965.43</b>
1.利息收入	9,365,814.44	24,804,907.80
其中：存款利息收入	278,046.83	56,921.46
债券利息收入	7,842,927.11	24,679,983.48
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,244,840.50	68,002.86
其他利息收入	0.00	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-8,650,093.80	8,940,532.75
其中：股票投资收益	518,420.80	14,198,817.33
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-9,168,514.60	-5,312,197.06
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	-	53,912.48
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9,210,013.94	-9,654,595.01
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	88,219.45	479,119.89
<b>减：二、费用</b>	<b>2,249,931.47</b>	<b>10,098,999.21</b>
1. 管理人报酬	1,413,282.03	5,586,861.83
2. 托管费	282,656.38	1,117,372.41
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	157,092.71	177,794.84

5. 利息支出	5,232.78	1,883,539.49
其中：卖出回购金融资产支出	5,232.78	1,883,539.49
6. 税金及附加	24,645.74	-
7. 其他费用	367,021.83	1,333,430.64
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>7,764,022.56</b>	<b>14,470,966.22</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>7,764,022.56</b>	<b>14,470,966.22</b>

### 6.2.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 8 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 8 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）	835,196,550.40	31,883,552.41	867,080,102.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,764,022.56	7,764,022.56
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）	-660,240,484.46	-31,268,653.97	-691,509,138.43
其中：1.基金申购款	49,272.85	2,273.88	51,546.73
2.基金赎回款	-660,289,757.31	-31,270,927.85	-691,560,685.16
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）	174,956,065.94	8,378,921.00	183,334,986.94
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 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	1,195,973,220.65	16,875,508.04	1,212,848,728.69

(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	14,470,966.22	14,470,966.22
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)	-229,020,159.44	-4,745,812.29	-233,765,971.73
其中：1.基金申购款	181,744.07	3,420.97	185,165.04
2.基金赎回款	-229,201,903.51	-4,749,233.26	-233,951,136.77
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)	966,953,061.21	26,600,661.97	993,553,723.18

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.2.1 至 6.2.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：王彬，主管会计工作负责人：王彬，会计机构负责人：冯伟

## 6.2.4 报表附注

### 6.2.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015] 3088 号文《关于准予国投瑞银瑞祥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募集，基金合同于 2016 年 3 月 2 日正式生效，首次设立募集规模为 1,931,707,961.50 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，基金担保人为中国投融资担保股份有限公司。

根据《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018 年 3 月 2 日为国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金保本周期到期日。本基金保本周期到期时，根据国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同的约定转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金。在国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金的到期期

间内，即 2018 年 3 月 2 日至 2018 年 3 月 8 日基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自 2018 年 3 月 9 日，国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金。

本基金转型前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）、债券、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）。

本基金转型前的业绩比较基准为两年期银行定期存款收益率（税后）。

#### **6.2.4.2 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。

#### **6.2.4.3 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 2018 年 3 月 8 日(基金转型前日)的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 8 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### **6.2.4.4 重要会计政策和会计估计**

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与转型前最近一期年度报告一致。

#### **6.2.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.2.4.5.1 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。

#### 6.2.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

#### 6.2.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期末发生会计差错更正。

#### 6.2.4.6 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) 增值税及附加、企业所得税

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。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。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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，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；根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。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。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照



实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3%和 2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。根据上海市虹口区税务局规定，地方教育费附加的税率于 2018 年 7 月 1 日起由之前的 2%调整为 1%。

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、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入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，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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 6.2.4.7 关联方关系

### 6.2.4.7.1 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。

### 6.2.4.7.2 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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
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

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。

## 6.2.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.2.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.2.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年3月8日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月 30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
安信证券	7,006,140.00	7.43%	6,999,764.68	6.87%

#### 6.2.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年3月8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	6,524.89	7.43%	6,524.89	7.43%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1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	6,518.91	6.87%	6,518.91	9.61%

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。

### 6.2.4.8.2 关联方报酬

#### 6.2.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 3月8日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,413,282.03	5,586,861.83
其中：支付销售机构的客户维护 费	533,618.23	2,357,789.02

注：1.基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.00%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.00\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 6.2.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 3月8日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	282,656.38	1,117,372.41

注：基金托管人的基金托管费按前一日的基金财产净值的 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 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 6.2.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2018年1月1日至2018年3月8日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
当期发生的基金应支付的担保费	287,127.30
合计	287,127.30
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
合计	164,859.12

基金担保费的基金担保费按前一日的基金资产净值的 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担保费

E 为前一日的基金资产净值

基金担保费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金担保费划付指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 6.2.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.2.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

本期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资于本基金。

##### 6.2.4.8.4.2 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。

#### 6.2.4.8.5 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	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年3月8日	2017年1月1日至2017年

			6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	205,655,062.52	158,442.75	3,523,910.19	43,947.88

#### 6.2.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.2.4.8.7 其他关联交易事项的说明

##### 6.2.4.8.7.1 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。

#### 6.2.4.9 期末（2018年3月8日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.2.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.2.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

##### 6.2.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.2.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 6.2.4.9.3.2 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。

#### 6.2.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

（报告期：2018年3月9日-2018年6月30日）

#### 7.1.1 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	7,368,714.00	9.73
	其中：股票	7,368,714.00	9.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	56,820,533.20	75.03
	其中：债券	56,820,533.20	75.03
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,807,349.50	14.27
8	其他各项资产	738,092.41	0.97
9	合计	75,734,689.11	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。

## 7.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.1.2.1 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	5,752,169.00	7.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,013,897.00	1.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	602,648.00	0.80
J	金融业	-	-
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	-	-
T	合计	7,368,714.00	9.78

### 7.1.2.2 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。

### 7.1.3 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	300568	星源材质	24,800.00	947,608.00	1.26
2	002511	中顺洁柔	81,900.00	771,498.00	1.02
3	000089	深圳机场	97,800.00	748,170.00	0.99
4	002439	启明星辰	28,400.00	602,648.00	0.80
5	002572	索菲亚	17,000.00	547,060.00	0.73
6	300037	新宙邦	19,900.00	533,121.00	0.71
7	600872	中炬高新	17,400.00	487,200.00	0.65
8	002422	科伦药业	15,000.00	481,500.00	0.64
9	600885	宏发股份	15,000.00	448,800.00	0.60
10	300124	汇川技术	11,200.00	367,584.00	0.49
11	002078	太阳纸业	37,600.00	364,344.00	0.48
12	600479	千金药业	33,600.00	352,464.00	0.47
13	600004	白云机场	20,300.00	265,727.00	0.35
14	603043	广州酒家	10,200.00	232,254.00	0.31
15	600085	同仁堂	6,200.00	218,736.00	0.29

### 7.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.1.4.1 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	300037	新宙邦	3,615,872.00	4.80
2	603043	广州酒家	2,151,682.66	2.86

3	300568	星源材质	2,070,696.00	2.75
4	002572	索菲亚	1,995,693.00	2.65
5	300124	汇川技术	1,763,220.00	2.34
6	600036	招商银行	1,758,008.00	2.33
7	000333	美的集团	1,710,938.80	2.27
8	600885	宏发股份	1,378,897.00	1.83
9	600872	中炬高新	1,318,645.01	1.75
10	600690	青岛海尔	1,291,996.98	1.71
11	002511	中顺洁柔	1,281,781.40	1.70
12	002215	诺普信	1,262,064.00	1.67
13	002024	苏宁易购	1,080,351.00	1.43
14	600998	九州通	986,214.00	1.31
15	002327	富安娜	932,533.00	1.24
16	603517	绝味食品	898,466.00	1.19
17	600132	重庆啤酒	896,065.00	1.19
18	000910	大亚圣象	867,839.00	1.15
19	600859	王府井	856,373.40	1.14
20	300059	东方财富	856,077.00	1.14

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。

#### 7.1.4.2 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	300037	新宙邦	3,375,713.95	4.48
2	603043	广州酒家	2,163,280.48	2.87
3	600036	招商银行	1,669,597.41	2.22
4	000333	美的集团	1,642,305.40	2.18
5	300124	汇川技术	1,452,876.00	1.93
6	002572	索菲亚	1,370,573.00	1.82
7	300568	星源材质	1,261,410.00	1.67
8	600690	青岛海尔	1,255,884.00	1.67
9	002215	诺普信	1,215,310.00	1.61
10	002024	苏宁易购	1,139,161.00	1.51
11	600998	九州通	1,068,321.00	1.42
12	002327	富安娜	991,470.40	1.32
13	603517	绝味食品	983,549.00	1.31
14	600885	宏发股份	962,800.00	1.28
15	600132	重庆啤酒	960,740.00	1.27
16	600872	中炬高新	942,013.00	1.25



17	002419	天虹股份	941,283.00	1.25
18	600859	王府井	919,086.00	1.22
19	002563	森马服饰	841,200.00	1.12
20	002557	洽洽食品	833,585.00	1.11

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。

#### 7.1.4.3 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	50,764,328.42
卖出股票的收入（成交）总额	44,471,769.68

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。

#### 7.1.5 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	47,105,600.00	62.50
	其中：政策性金融债	47,105,600.00	62.50
4	企业债券	8,921,310.60	11.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	793,622.60	1.05
8	其他	-	-
9	合计	56,820,533.20	75.39

#### 7.1.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	018005	国开1701	370,000	37,140,600.00	49.28
2	018006	国开1702	100,000	9,965,000.00	13.22
3	122446	15 万达01	73,070	7,276,310.60	9.65
4	136513	16 电投03	16,450	1,645,000.00	2.18

5	120001	16 以岭 EB	8,000	790,720.00	1.05
---	--------	----------	-------	------------	------

#### 7.1.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

#### 7.1.8 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。

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

本基金本报告期末未持有权证。

#### 7.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.1.10.1 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。

##### 7.1.10.2 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。

#### 7.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 7.1.11.1 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，适度运用国债期货等金融衍生品。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。

##### 7.1.11.2 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。

#### 7.1.12 投资组合报告附注

7.1.12.1 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。

7.1.12.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

##### 7.1.12.3 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	51,385.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	682,203.75
5	应收申购款	4,503.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	738,092.41

#### 7.1.12.4 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	120001	16 以岭 EB	790,720.00	1.05

#### 7.1.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限股票。

#### 7.1.12.6 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。

## 7.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

(报告期：2018年1月1日-2018年3月8日)

### 7.2.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-

	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	205,728,283.21	99.89
8	其他各项资产	224,272.68	0.11
9	合计	205,952,555.89	100.00

### 7.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.2.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.2.4.1 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	300369	绿盟科技	22,417,057.72	2.59
2	600731	湖南海利	19,283,097.99	2.22

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。

#### 7.2.4.2 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	300369	绿盟科技	25,817,470.51	2.98
2	600731	湖南海利	19,117,002.36	2.20
3	002665	首航节能	7,681,408.08	0.89
4	300580	贝斯特	1,741.73	0.00

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

### 7.2.4.3 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	41,700,155.71
卖出股票的收入（成交）总额	52,617,622.68

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。

### 7.2.5 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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.2.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

### 7.2.8 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。

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

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.2.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.2.10.1 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。

#### 7.2.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并

报董事会批准。

## 7.2.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.2.11.1 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。

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。

### 7.2.11.2 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。

## 7.2.12 投资组合报告附注

7.2.12.1 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。

7.2.12.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

### 7.2.12.3 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	49,418.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	174,854.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	224,272.68

### 7.2.12.4 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。

### 7.2.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票投资中不存在流通受限情况。

### 7.2.12.6 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 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2018年3月9日-2018年6月30日)

#### 8.1.1 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
1,153	61,347.57	-	-	70,733,753.64	100.00%

#### 8.1.2 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	99.14	0.00%

#### 8.1.3 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、基金投资和研发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

注：本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人，本基金基金经理于本报告期末均未持有本基金份额。

### 8.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

(报告期：2018年1月1日-2018年3月8日)

#### 8.2.1 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
1,923	90,980.79	-	-	174,956,065.94	100.00%

### 8.2.2 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	99.14	0.00%

### 8.2.3 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、基金投资和研发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

注：本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人，本基金基金经理于本报告期末均未持有本基金份额。

## 9 开放式基金份额变动

### 9.1 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

（报告期：2018年3月9日-2018年6月30日）

单位：份

基金合同生效日（2018年3月9日）基金份额总额	174,956,065.94
本报告期期初基金份额总额	174,956,065.94
本报告期基金总申购份额	148,746.34
减：本报告期基金总赎回份额	104,371,058.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	70,733,753.64

注：本基金由国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型而来并于2018年3月



9 日合同生效。

## 9.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

(报告期：2018年1月1日-2018年3月8日)

单位：份

基金合同生效日（2016年3月2日）基金份额总额	1,931,707,961.50
本报告期期初基金份额总额	835,196,550.40
本报告期基金总申购份额	49,272.85
减：本报告期基金总赎回份额	660,289,757.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	174,956,065.94

注：根据《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018年3月2日为国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金保本周期到期日。本基金保本周期到期时，根据国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金合同的约定转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金。在国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金的到期期间内，即2018年3月2日至2018年3月8日基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自2018年3月9日，国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金。

## 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

国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金于2018年3月9日起转型为非保本的国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金，自转型之日起，基金的投资目标、投资范围、

投资策略已依据《基金合同》的相关约定作相应修改。转型后基金的风险收益特征相应转变，基金管理人已于 2018 年 2 月 9 日发布《关于国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金后相关业务规则的公告》，并于 2018 年 2 月 23 日发布《国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金保本周期到期转型的提示性公告》，对上述事项进行提示。

### 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

### 10.6 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内本基金继续聘请安永华明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。

### 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

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。

### 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.8.1 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2018年3月9日-2018年6月30日)

##### 10.8.1.1 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
方正证券	1	11,024,105.87	11.58%	10,266.69	11.58%
华创证券	1	9,421,821.40	9.89%	8,774.45	9.89%
申银万国	1	8,906,515.96	9.35%	8,294.89	9.35%
海通证券	2	8,723,202.40	9.16%	8,123.93	9.16%
东北证券	1	8,722,659.55	9.16%	8,123.42	9.16%
安信证券	3	7,923,986.80	8.32%	7,379.56	8.32%
兴业证券	1	6,275,186.00	6.59%	5,844.00	6.59%
瑞银证券	2	6,048,407.00	6.35%	5,632.93	6.35%
东吴证券	1	5,396,077.45	5.67%	5,025.18	5.67%
长江证券	1	5,214,678.00	5.48%	4,856.59	5.48%
中信证券	2	4,734,705.96	4.97%	4,409.52	4.97%
广发证券	1	4,065,936.00	4.27%	3,786.69	4.27%

广州证券	2	3,551,761.30	3.73%	3,307.77	3.73%
国金证券	1	2,279,052.00	2.39%	2,122.49	2.39%
华泰证券	2	1,211,995.41	1.27%	1,128.83	1.27%
东方证券	1	1,003,955.00	1.05%	934.99	1.05%
民生证券	1	732,052.00	0.77%	681.76	0.77%

### 10.8.1.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	-	-	8,600,000.00	12.76%	-	-
安信证券	808,000.00	0.95%	-	-	-	-
兴业证券	10,091,841.29	11.86%	-	-	-	-
瑞银证券	399,412.10	0.47%	8,000,000.00	11.87%	-	-
东吴证券	3,005,720.00	3.53%	8,400,000.00	12.46%	-	-
长江证券	48,847,052.12	57.43%	-	-	-	-
中信证券	9,876,000.00	11.61%	-	-	-	-
华泰证券	2,061,231.71	2.42%	42,400,000.00	62.91%	-	-
国元证券	9,972,000.00	11.72%	-	-	-	-

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、本报告期本基金延续租用转型前所有券商交易单元。

4、上述数据为国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金 2018 年 3 月 9 日至 2018 年 6 月 30 日租用证券公司交易单元发生交易量和应付券商佣金金额。

## 10.8.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

(报告期: 2018年1月1日-2018年3月8日)

### 10.8.2.1 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
民生证券	1	19,117,002.36	20.27%	17,803.34	20.27%
广发证券	1	18,099,895.80	19.19%	16,856.38	19.19%
海通证券	2	16,769,979.71	17.78%	15,617.93	17.78%
兴业证券	1	12,283,966.16	13.02%	11,440.20	13.02%
国金证券	1	11,998,570.00	12.72%	11,174.17	12.72%
安信证券	3	7,006,140.00	7.43%	6,524.89	7.43%
中信建投 证券	3	6,999,131.83	7.42%	6,518.16	7.42%
国信证券	1	2,043,092.53	2.17%	1,902.74	2.17%

### 10.8.2.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比 例	成交金额	占当期回购成交总额的比 例	成交金额	占当期权证成交总额的比 例
民生证券	6,245,598.19	8.03%	-	-	-	-
海通证券	9,004,819.17	11.57%	-	-	-	-
兴业证券	4,541,833.50	5.84%	-	-	-	-
安信证券	417,616.34	0.54%	-	-	-	-
国信证券	42,392,285.76	54.48%	-	-	-	-
中信证券	1,976,813.90	2.54%	-	-	-	-
长江证券	4,762,279.46	6.12%	-	-	-	-
华创证券	8,467,146.60	10.88%	-	-	-	-

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回购及权证交易。

3、本报告期本基金退租中信证券 1 个交易单元。

4、上述数据为国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 8 日租用证券公司交易单元发生交易量和应付券商佣金金额。

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金

#### 11.1.1 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

##### 产品特有风险

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：

##### 1、赎回申请延期办理的风险

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。

##### 2、基金净值大幅波动的风险

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。

##### 3、基金投资策略难以实现的风险

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。

##### 4、基金财产清算（或转型）的风险

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。

##### 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险

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。

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## 11.2 国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

### 11.2.1 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	20180101-20180304	200,072,888.88	0.00	200,072,888.88	0.00	0.00%

#### 产品特有风险

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：

#### 1、赎回申请延期办理的风险

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。

#### 2、基金净值大幅波动的风险

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。

#### 3、基金投资策略难以实现的风险

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。

#### 4、基金财产清算（或转型）的风险

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。

#### 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险

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。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一八年八月二十四日