国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年07月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银沪深300指数分级		
基金主代码	161207		
基金运作方式	契约型开放式。		
基金合同生效日	2009年10月14日		
报告期末基金份额总额	106,388,652.18份		
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对沪深300指数的有效跟踪,力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。		
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制投资策略,按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合,并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应地调整,以复制和跟踪基准指数。 当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因特殊情况(如股权分置改革等)导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时,基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整,并可在条件允许的情况下,辅以金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差。		
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率		
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。		
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		
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞和沪深300指数	国投瑞银瑞和小康沪深300指数	国投瑞银瑞和远见沪深300指数
下属分级基金的场内简称	瑞和300	瑞和小康	瑞和远见
下属分级基金的交易代码	161207	150008	150009
报告期末下属分级基金的份额总额	47,233,960.18份	29,577,346.00份	29,577,346.00份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年04月01日-2015年06月30日)
1.本期已实现收益	51,715,810.35
2.本期利润	30,479,418.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.2389
4.期末基金资产净值	187,648,637.34
5.期末基金份额净值	1.7640

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、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),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

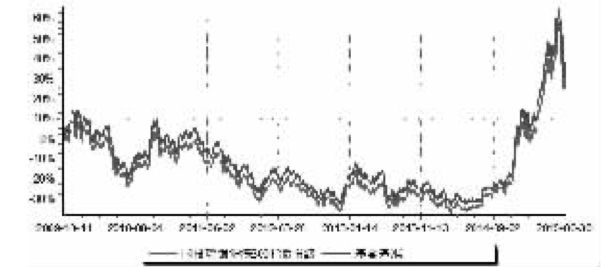
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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	11.15%	2.56%	9.99%	2.48%	1.16%	0.08%

注:1、本基金是以沪深300指数为标的指数的被动式指数型基金,对沪深300指数成份股和备选成份股的配置不低于80%,故以95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率作为本基金业绩比较基准。

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



注:截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例94.91%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例0%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例4.66%,符合基金合同的相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
殷瑞飞	本基金基金经理	2013年10月26日	–	8	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职于汇添富基金管理有限公司。2011年6月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金、国投瑞银金融地产交易型开放式指数基金和国投瑞银中证资源指数基金(LOF)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《国投瑞银瑞和沪深300指数分级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 公平交易专项说明

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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以严格控制跟踪误差为主,研究应对成分股调整、成分股停牌替代等机会成本、同时密切关注基金日常申购、赎回带来的影响及市场出现的结构性机会。

4.5 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1.7640元,本报告期份额净值增长率为11.15%,同期业绩比较基准收益率为9.99%,基金净值增长率高于业绩基准收益率,主要受报告期内基金的申购赎回活动、指数成分股的调整等综合因素的影响。

报告期内,日均跟踪误差为0.10%,年化跟踪误差为1.61%,符合基金合同约定的跟踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,经济预计依然呈下行走势,货币政策引导利率进一步下行,大类资产配置中仍然有利于股权投资,在相对有利的宏观和流动性环境下,权益类指数型基金的表现值得关注。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	178,090,987.99	93.28
	其中:股票	178,090,987.99	93.28
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	8,737,840.18	4.58
8	其他各项资产	4,083,187.34	2.14
9	合计	190,912,015.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末(指数投资)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	347,738.26	0.19
B	采矿业	7,730,858.82	4.12
C	制造业	61,049,862.33	32.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,725,542.32	4.12
E	建筑业	8,265,733.75	4.40
F	批发和零售业	4,785,311.24	2.55
G	交通运输、仓储和邮政业	7,335,674.24	3.91
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,186,417.95	4.36
J	金融业	56,618,715.20	30.17
K	房地产业	7,315,787.92	3.90
L	租赁和商务服务业	1,474,637.02	0.79
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	1,166,549.23	0.62
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	161,654.86	0.09
R	文化、体育和娱乐业	3,898,214.28	2.08
S	综合	400,855.13	0.21
	合计	176,463,552.55	94.04

5.2.2 报告期末(积极投资)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	120,102.95	0.06
C	制造业	1,031,485.30	0.55
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	81,791.19	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
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	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	394,056.00	0.21
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	1,627,435.44	0.87

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	67,943	5,567,249.42	2.97
2	600036	招商银行	231,786	4,339,033.92	2.31
3	601328	交通银行	454,826	3,747,766.24	2.00
4	601818	光大银行	678,559	3,637,076.24	1.94
5	600016	民生银行	304,700	3,028,718.00	1.61
6	601166	兴业银行	160,217	2,763,743.25	1.47
7	600030	中信证券	98,528	2,651,388.48	1.41
8	600000	浦发银行	153,551	2,604,224.96	1.39
9	600837	海通证券	101,309	2,208,536.20	1.18
10	601766	中国南车	114,734	2,106,516.24	1.12

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000869	张 裕A	13,100	639,149.00	0.34
2	002400	省广股份	15,600	394,056.00	0.21
3	600664	哈药股份	21,500	258,860.00	0.14
4	002429	兆驰股份	10,347	133,476.30	0.07
5	600395	盘江股份	7,645	120,102.95	0.06

5.4 报告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资产。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券资产。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证资产。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 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	114,417.69
2	应收证券清算款	3,864,721.45
3	应收股利	–
4	应收利息	1,950.58
5	应收申购款	102,097.62
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,083,187.34

5.11.4 报告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债券资产。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五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	600395	盘江股份	120,102.95	0.06	重大事项停牌

注:

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国投瑞银瑞和沪深300指数	国投瑞银瑞和小康沪深300指数	国投瑞银瑞和远见沪深300指数
本报告期期初基金份额总额	66,082,596.25	43,755,828.00	43,755,828.00
报告期期间基金总申购份额	38,613,756.90	90,800.00	90,800.00
减:报告期期间基金总赎回份额	57,462,392.97	14,269,282.00	14,269,282.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–	–	–
本报告期期末基金份额总额	47,233,960.18	29,577,346.00	29,577,346.00

注:总申购份额含配对转换转入份额,总赎回份额含配对转换转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,508,107.52
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,508,107.52
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	7.06

注:本报告期内本基金管理人持有份额为瑞和沪深300基金份额,未持有本基金瑞和小康和瑞和远见份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期无本基金管理人运用固有资金投资本基金交易的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内基金管理人对本基金持有的东方园林(证券代码002310)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月27日。

2. 基金管理人对本基金持有的电广传媒(证券代码000917)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月26日。

3. 基金管理人对本基金持有的云南铜业(证券代码000878)、杰瑞股份(证券代码002353)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月20日。

4. 基金管理人对本基金持有的招商地产(证券代码000024)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月12日。

5. 基金管理人对本基金持有的网宿科技(证券代码300017)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月11日。

6. 基金管理人对本基金持有的广汇能源(证券代码600256)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月6日。

7. 基金管理人对本基金持有的比亚迪(证券代码002594)、奥飞动漫(证券代码022292)、亿利能源(证券代码600277)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月3日。

8.报告期内基金管理人对本基金持有的城投控股(证券代码600649)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月2日。

9. 报告期内基金管理人对本基金持有的中国国旅(证券代码601888)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年5月27日。

10. 报告期内基金管理人对本基金持有的兆驰股份(证券代码002429)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年5月26日。

11.报告期内基金管理人对本基金持有的金螳螂(证券代码002081)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年5月23日。

12.报告期内基金管理人对本基金持有的方大炭素(证券代码600516)和中国南车(证券代码601766)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年5月22日。

13. 报告期内基金管理人对本基金持有的紫金矿业(证券代码601899)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年4月28日。

14. 报告期内基金管理人对本基金持有的铜陵有色(证券代码000630)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年4月23日。

15.报告期内基金管理人对本基金持有的招商银行(证券代码600036)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年4月8日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》(证监许可[2009]865号)
《关于国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2009]666号)
《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》
《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2015年第二季度报告原文

9.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一五年七月二十一日

国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年07月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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相关公告。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银瑞福分级封闭	
基金主代码	121099	
基金运作方式	契约型证券投资基金	
基金合同生效日	2012年08月13日	
报告期末基金份额总额	7,291,614,534.73份	
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对深证100价格指数的有效跟踪,力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。	
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制投资策略,按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合,并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应调整,以复制和跟踪基准指数。 当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因特殊情况(如股权分置改革等)导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时,基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整,并可在条件允许的情况下,辅以金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差。	
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,基金资产整体的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 从投资者具体持有的基金份额来看,瑞福优先份额将表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金份额;瑞福进取份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金份额。	
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	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭(场内简称"瑞福进取")
下属分级基金的交易代码	121007	150001
报告期末下属分级基金的份额总额	3,645,807,265.45份	3,645,807,269.28份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年04月01日-2015年06月30日)
1.本期已实现收益	308,896,262.78
2.本期利润	1,296,494,502.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.1778
4.期末基金资产净值	11,651,843,143.84
5.期末基金份额净值	1.598

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、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、基金交易费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

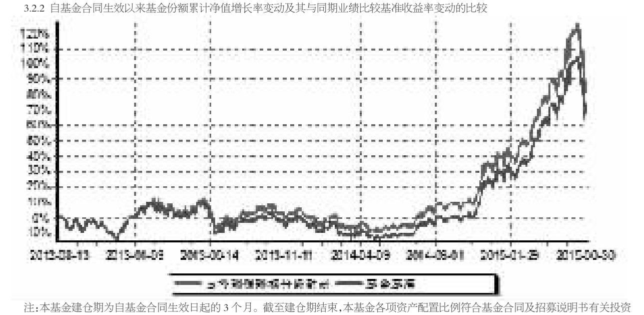
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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	12.54%	2.58%	12.73%	2.51%	-0.19%	0.07%

注:1、由于本基金的投资标的为深证100指数成份股及备选股,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%,因此,本基金将业绩比较基准定为95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。

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



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的3个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2015年04月01日-2015年06月30日)
期末瑞福优先与瑞福进取两级基金份额配比	1:1.000000001
期末瑞福优先份额净值	1.022
期末瑞福优先累计份额净值	1.185
期末瑞福进取份额净值	2.174
期末瑞福进取累计份额净值	2.174
瑞福优先的约定年化收益率	5.75%

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵建	本基金基金经理	2013年09月26日		12	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职于上海博弘投资有限公司、上海数君投资有限公司、上海一维科技有限公司。2010年6月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞福深证100指数分级基金、国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金(LOF)、国投瑞银金融地产交易型开放式指数基金联接基金和国投瑞银创业指数分级基金基金经理。

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、《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》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 公平交易专项说明

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%的情况。

4.4 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

基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以严格控制跟踪误差为主,研究应对成分股调整、成分股停牌替代等机会成本、同时密切关注基金日常申购、赎回带来的影响及市场出现的结构性机会。

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1.598元,本报告期份额净值增长率为12.54%,同期业绩比较基准收益率为12.73%,基金净值增长率低于业绩基准收益率0.19%,主要受报告期内指数成分股调整、部分利息股息收入及扣减费率等综合因素的影响。报告期内,日均跟踪误差为0.13%,年化跟踪误差为2.09%,符合基金合同约定的跟踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,经济预计依然呈下行走势,货币政策引导利率进一步下行,大类资产配置中仍然有利于股权投资,在相对有利的宏观和流动性环境下,权益类指数型基金的表现值得关注。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,经济预计依然呈下行走势,货币政策引导利率进一步下行,大类资产配置中仍然有利于股权投资,在相对有利的宏观和流动性环境下,权益类指数型基金的表现值得关注。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	10,918,297,030.31	93.58
	其中:股票	10,918,297,030.31	93.58
2	固定收益投资	200,100,000.00	1.72
	其中:债券	200,100,000.00	1.72
	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	540,222,734.40	4.63
7	其他各项资产	8,479,008.26	0.07
8	合计	11,667,098,772.97	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末(指数投资)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	19,895,553.60	0.17
B	采矿业	165,089,147.06	1.42
C	制造业	6,237,740,616.81	53.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	69,980,376.18	0.60
E	建筑业	94,175,911.64	0.81
F	批发和零售业	302,196,601.90	2.59
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	850,038,371.23	7.30
J	金融业	1,500,425,628.44	12.88
K	房地产业	874,386,663.54	7.50
L	租赁和商务服务业	173,199,059.23	1.49
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	332,676,188.54	2.86
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	217,064,666.29	1.86
S	综合	81,428,245.85	0.70
	合计	10,918,297,030.31	93.70

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	000651	格力电器	8,568,382	547,519,609.80	4.70
2	000002	万 科A	33,240,342	482,649,765.84	4.14
3	000001	平安银行	23,113,471	336,069,868.34	2.88
4	000333	美的集团	8,574,443	319,655,235.04	2.74
5	000776	广发证券	11,399,260	258,193,239.00	2.22
6	002024	苏宁云商	15,837,523	242,314,101.90	2.08
7	002415	海康威视	5,128,512	229,757,337.60	1.97
8	000166	申万宏源	13,265,067	215,557,338.75	1.85
9	000858	五 粮 液	6,384,602	202,391,883.40	1.74
10	000768	中航飞机	4,379,142	190,843,008.36	1.64

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告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	200,100,000.00	1.72
	其中:政策性金融债	200,100,000.00	1.72
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	200,100,000.00	1.72

5.5 报告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	140218	14国开18	2,000,000	200,100,000.00	1.72

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告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资产。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和投资明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

为有效控制指数的跟踪误差,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。

本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合对标的指数的拟合效果进行及时、有效地调整,并提高投资组合的运作效率等。例如在本基金的建仓期或发生大额净申购时,可运用股指期货有效减少基金组合资产配置与跟踪标的之间的差距;在本基金发生大额净赎回时,可运用股指期货控制基金较大幅度减仓时可能存在的冲击成本,从而确保投资组合对指数跟踪的效果。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 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	136,508.87
2	应收证券清算款	32,858.31
3	应收股利	–
4	应收利息	8,309,641.08
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,479,008.26

5.11.4 报告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可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭
本报告期期初基金份额总额	3,645,807,265.45	3,645,807,269.28
本报告期基金总申购份额	–	–
减:本报告期基金总赎回份额	–	–
本报告期基金拆分变动份额	–	–
本报告期期末基金份额总额	3,645,807,265.45	3,645,807,269.28

注:本基金在分级运作期内,瑞福优先每满6个月开放一次,瑞福进取封闭运作并上市交易。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

项目	国投瑞银瑞福优先封闭	国投瑞银瑞福进取封闭(场内简称"瑞福进取")
报告期期初管理人持有的份额	12,320,234.29	38,099,267.00
报告期期间基金拆分变动份额		–
报告期期间买入总份额	–	–
报告期期间卖出总份额		–
报告期期末管理人持有的基金份额	12,320,234.29	38,099,267.00
报告期期末持有的份额占基金总份额比例(%)	0.34	1.05

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内基金管理人对本基金持有的电广传媒(证券代码000917)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月26日。

2.报告期内基金管理人对本基金持有的云南铜业(证券代码000878)和杰瑞股份(证券代码002353)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月20日。

3.报告期内基金管理人对本基金持有的招商地产(证券代码000024)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月12日。

4.报告期内基金管理人对本基金持有的网宿科技(证券代码300017)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月11日。

5.报告期内基金管理人对本基金持有的比亚迪(证券代码002594)和奥飞动漫(证券代码022292)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月3日。

6.报告期内基金管理人对本基金持有的金螳螂(证券代码002081)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年5月23日。

7.报告期内基金管理人对本基金持有的铜陵有色(证券代码000630)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年4月23日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》证监许可[2012]880号)
《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金基金合同》
《国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金2015年第二季度报告原文

9.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一五年七月二十一日

国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银瑞源保本混合
基金主代码	121010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
报告期末基金份额总额	2,159,661,580.22份
投资目标	本基金追求在有效控制风险的基础上,运用投资组合保险技术,为投资人提供保本周期到期时保本金额安全的保证,并力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金持有的保本资产占基金资产的比例不低于60%。本基金持有的收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 在保证资产配置符合《基金合同》规定的前提下,基金管理人将按照CPPI(Constant Proportion Portfolio Insurance)恒定比例组合保险策略和TIPP(Time Invariant Portfolio Protection)时间不变性投资组合保险策略的要求动态调整收益资产与保本资产的投资比例,在力求收益资产可能的损失额不超过安全垫的基础上,实现基金资产最大限度的增值。如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金许可的投资范围之内,本基金管理人可以相应调整上述投资策略。 保本资产主要投资策略包括: 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。 收益资产主要投资策略包括:一级市场新股申购策略、二级市场股票投资策略、权证投资管理、股指期货投资管理。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	128,221,583.77
2.本期利润	124,237,067.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0528
4.期末基金资产净值	2,327,911,455.61
5.期末基金份额净值	1.078

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、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

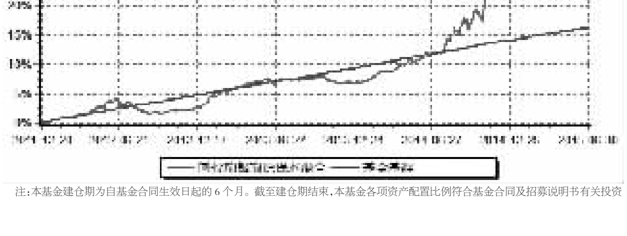
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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	5.07%	0.24%	0.90%	0.01%	4.17%	0.23%

注:1、本基金是保本型基金,保本周期为三年,保本但不保证收益率。以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准,能够使本基金保本受益人理性判断本基金的风险收益特征,合理地衡量比较本基金保本保证的有效性。

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



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

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李怡文	本基金基金经理、固定收益部副总监	2011年12月20日	–	14	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任Froley Revy Investment Company分析师、中国建设银行(香港)资产组合经理。2008年6月加入国投瑞银,现任国投瑞银优化增强债券基金、国投瑞银瑞源保本混合基金、国投瑞银纯债基金、国投瑞银新机遇混合基金、国投瑞银岁增利基金和和国投瑞银招财保本基金基金经理。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉、忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年2季度,中国经济增长出现了弱势企稳的迹象。其中,6月工业生产同比增速为6.1%,增速环比反弹0.2个百分点,受房地产投资增速出现反弹的拉动, 5月固定资产投资增速为9.9%, 比4月份投资增速增速小幅反弹0.3个百分点。5月份社会消费品零售总额同比增速10.1%,与上月增速基本持平。而5月份出口增速同比增长2.8%,增速有所反弹, 进口则呈现双位数的负增长。5月份CPI同比增长1.2%, PPI同比负增长4.6%,通胀保持在低位。5月份M2同比增长10.8%,反弹明显。由于经济增长乏力,而股市在6月中下旬在杠杆资金平仓带动下,出现罕见的暴跌行情,央行在6月底再次降息0.25个百分点并对满足条件的金融机构进行定向降准。从资金面来看,2季度整体保持宽松,每月新股发行对资金面冲击程度逐步减弱。

受以上因素的综合影响,2015年2季度债券市场各品种收益率出现下行,其中10年期国开债窄幅波动, 收益率小幅下行,收益率曲线进一步陡峭化。信用利差则略有收窄。本基金在2季度对债券组合久期略有拉长并积极参与新股申购。2季度本基金大幅增加了对股票资产配置在6月中旬则对股票资产大幅减持,一定程度上回避了股市大幅调整的风险,事后看我们仍低估了市场调整的风险,减持不够坚决。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为5.07%,同期业绩比较基准收益率为0.90%。本期内基金份额净值增长率高于基准,主要由于我们较好地把握权益类资产的投资机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,在房地产市场仍较疲软、通胀压力有限的情景下,货币政策仍将维持宽松,而近期股票市场的大幅调整为中国经济的复苏之路平添了一定的变数。债券市场在风险偏好下降、预期政策宽松的大背景下,有一定的投资机会。本基金在债券投资方面,仍将精选个券,在适当拉长组合久期的同时将继续保持组合的高流动性。股票操作上,本基金将继续降低组合中股票资产配置,减少组合的波动,待市场风险大幅释放后再精选估值合理、基本面平稳的个股。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	149,990,802.28	6.36
	其中:股票	149,990,802.28	6.36
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	916,666,557.52	38.85
	其中:债券	916,666,557.52	38.85
	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	889,601,744.40	37.70
	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	386,096,671.60	16.36
8	其他资产	17,238,486.33	0.73
9	合计	2,359,594,262.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	119,497,214.34	5.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	517,786.92	0.02
F	批发和零售业	17,615,803.22	0.76
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,339,707.80	0.53
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	20,290.00	–
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	149,990,802.28	6.44

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600420	现代制药	600,701	26,130,493.50	1.12
2	000999	华润三九	699,203	21,248,779.17	0.91
3	000028	国药一致	236,422	17,615,803.22	0.76
4	002510	天汽模	1,105,500	16,858,875.00	0.72
5	300188	美亚柏科	375,400	11,231,968.00	0.48
6	600844	丹化科技	1,021,400	10,908,552.00	0.47
7	000908	景峰医药	547,208	10,183,540.88	0.44
8	300443	金雷风电	65,566	9,571,324.68	0.41
9	300436	广生堂	47,297	7,065,698.83	0.30
10	002035	华帝股份	367,241	5,820,769.85	0.25

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	231,987,000.00	9.97
	其中:政策性金融债	231,987,000.00	9.97
4	企业债券	49,190,655.80	2.11
5	企业短期融资券	634,368,000.00	27.25
6	中期票据	–	–
7	可转债	1,120,901.72	0.05
8	其他	–	–
9	合计	916,666,557.52	39.38

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011599021	15联合水泥SCP001	1,000,000	100,770,000.00	4.33
2	011515001	15中铝业SCP001	1,000,000	100,680,000.00	4.32
3	011565001	15首机场SCP001	1,000,000	100,680,000.00	4.32
4	150207	15国开07	500,000	50,820,000.00	2.18
5	150309	15进出09	500,000	50,560,000.00	2.17

5.6 报告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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1507	中证500股指期货1507合约	2	3,337,440.00	-134,400.00	

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,200,009.96
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	15,852,811.65
5	应收申购款	185,664.72
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	17,238,486.33

5.11.4 报告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	132002	15天集EB	1,120,901.72	0.05

5.11.5 报告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	300188	美亚柏科	11,231,968.00	0.48	重大资产重组停牌
2	300443	金雷风电	9,571,324.68	0.41	新股锁定
3	300436	广生堂	7,065,698.83	0.30	新股锁定

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,539,131,181.05
报告期期间基金总申购份额	60,637,886.96
减:报告期期间基金总赎回份额	440,107,487.79
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	2,159,661,580.22

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初基金份额总额	30,130,669.46
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	30,130,669.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.40

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内基金管理人对本基金持有的美亚柏科(证券代码300188)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年5月22日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2011]1638号)
《关于国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2011]994号)
《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金2015年第二季度报告原文

9.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一五年七月二十一日