国投瑞银招财保本混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月20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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银招财保本混合
基金主代码	001266
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月3日
报告期末基金份额总额	2,357,151,275.47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	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。 CPPI和TIPP是国际通行的投资组合保险策略,主要是通过数量分析,根据市场的波动来调整、修正收益资产的风险乘数,以确保投资组合在一段时间以后基金合同的价值不低于事先设定的某一目标价值,从而达到对投资组合保值增值的目的。 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股票投资策略和股指期货投资管理策略。
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	25,382,852.76
2.本期利润	48,041,376.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0198
4.期末基金资产净值	2,391,364,297.47
5.期末基金份额净值	1.015

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

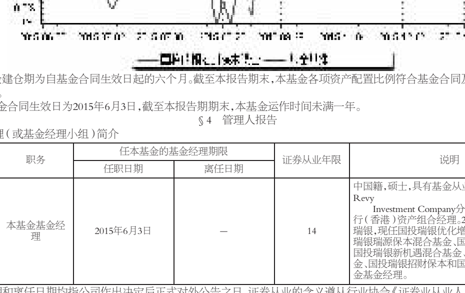
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.01%	0.13%	0.55%	0.01%	1.46%	0.12%

注:1、本基金是保本型基金,保本周期为两年,保本但不保证收益率。以两年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准,能够使本基金保本受益人理性判断本基金的风险收益特征,合理地衡量比较本基金保本保证的有效性。

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: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。

2、本基金基金合同生效日为2015年6月3日,截至本报告期期末,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	2015年6月3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、国投瑞银招财保本和国投瑞银境煊保本基金基金经理。

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《国投瑞银招财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,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

2015年4季度,中国经济增长仍较为疲弱,但有一定的企稳迹象。其中,11月工业生产同比增速为6.2%,同比增速达到下半年以来的高点,受房地产投资增速继续下滑的影响,11月固定资产投资累计增速为10.2%,与上月持平,仍处在较低水平。11月份社会消费品零售总额同比增速11.2%,环比小幅反弹0.2%。而11月份出口增速同比负增长6.8%,连续5月负增长,进口同比下降8.7%,降幅有所收窄。9月份CPI同比增长1.5%,PPI同比负增长5.9%,通胀继续保持在低位。11月份M2同比增长13.7%,小幅反弹。4季度货币政策平稳,资金面维持宽松。但临近年末,人民币贬值压力陡升,给未来流动性增添了一定的变数。

受以上因素的综合影响,2015年4季度债券市场各品种收益率出现进一步下行,其中10年期国开债收益率下行超过超过40bp,收益率曲线有所平坦化。而股票市场则出现了较大幅度的上涨。本基金在4季度对债券资产仍然维持了短久期的配置,错失了一波行情。对股票资产,本基金在4季度适当增加了股票资产的配置,获取了一定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.015元,本报告期基金份额净值增长率为2.01%,同期业绩比较基准收益率为0.55%。基金净值增长低于业绩比较基准,主要原因在适当增加了股票资产的配置。

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,经济增长乏力,通胀压力有限的情景下,货币政策仍将维持宽松,但近期的人民币贬值压力对未来流动性的影响也需要我们密切跟踪。本基金在债券投资方面,仍将精选个券,将选择适当的时机拉长组合久期。股票市场在经历了4季度的大幅上涨后,主要受人民币贬值的影响在新年伊始则出现了较大的调整,股票市场的风险得到一定程度的释放。本基金将适当保持一定的股票资产配置,重点精选估值合理、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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	149,992,654.07	5.57
	其中:股票	149,992,654.07	5.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,619,847,169.06	60.10
	其中:债券	1,619,847,169.06	60.10
	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	679,882,129.51	25.23
	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	83,233,787.08	3.09
8	其他资产	162,089,534.73	6.01
9	合计	2,695,045,274.45	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业		
B	采矿业	25,196,650.00	1.05
C	制造业	66,415,408.98	2.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,272,000.00	0.18
E	建筑业	5,086,359.20	0.21
F	批发和零售业	10,672,804.44	0.45
G	交通运输、仓储和邮政业	23,019,462.66	0.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,517,852.18	0.11
J	金融业	6,784,000.00	0.28
K	房地产业	4,936,000.00	0.21
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	-
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	982,724.40	0.04
S	综合	-	-
	合计	149,992,654.07	6.27

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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	4,000,000	19,840,000.00	0.83
2	000089	深圳机场	1,406,716	11,478,802.56	0.48
3	000028	国药一致	150,000	10,450,500.00	0.44
4	000625	长安汽车	600,000	10,182,000.00	0.43
5	600885	宏发股份	300,000	8,967,000.00	0.37
6	000800	一汽轿车	500,000	8,185,000.00	0.34
7	600332	白云山	235,500	7,128,585.00	0.30
8	000488	晨鸣纸业	796,566	7,105,368.72	0.30
9	601818	光大银行	1,600,000	6,784,000.00	0.28
10	002483	润邦股份	399,942	6,259,092.30	0.26

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	104,405,316.00	4.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,147,000.00	2.93
	其中:政策性金融债	70,147,000.00	2.93
4	企业债券	37,474,269.90	1.57
5	企业短期融资券	1,335,710,000.00	55.86
6	中期票据	64,116,000.00	2.68
7	可转债(可交换债)	7,994,583.16	0.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,619,847,169.06	67.74

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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041554043	15长电CP001	1,000,000	100,450,000.00	4.20
2	041554023	15华能CP001	700,000	70,763,000.00	2.96
3	011510006	15中电投SCP006	600,000	60,240,000.00	2.52
4	041569001	15北控集CP001	500,000	50,470,000.00	2.11
5	011599165	15国药控股SCP001	500,000	50,365,000.00	2.11

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

金额单位:人民币元

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
IF1601	沪深300股指期货1601合约	62	68,314,080.00	1,533,060.00	
IH1601	上证50股指期货1601合约	54	38,938,320.00	932,400.00	
IF1602	沪深300股指期货1602合约	20	21,738,000.00	-757,920.00	
IC1606	中证500股指期货1606合约	9	11,882,160.00	875,760.00	
IH1602	上证50股指期货1602合约	5	3,570,300.00	-88,200.00	
IC1601	中证500股指期货1601合约	-7	-10,358,600.00	120,850.15	
公允价值变动总额合计(元)				2,615,950.15	
股指期货投资本期收益(元)				13,757,781.57	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				2,708,918.43	

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合进行及时、有效地调整,并提高投资组合的运作效率。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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	58,043,217.68
2	应收证券清算款	81,051,564.26
3	应收股利	-
4	应收利息	22,973,819.76
5	应收申购款	20,933.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	162,089,534.73

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	000028	国药一致	10,450,500.00	0.44	重大事项停牌
2	002483	润邦股份	6,259,092.30	0.26	重大事项停牌

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,487,728,400.99
报告期期间基金总申购份额	2,084,995.19
减:报告期期间基金总赎回份额	132,662,120.71
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	2,357,151,275.47

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§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润邦股份(证券代码002483)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年10月13日。

2.报告期内基金管理人对本基金持有的国药一致(证券代码000028)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年10月22日。

3.报告期内基金管理人对公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职进行公告,指定媒体公告时间为2015年10月24日。

4.报告期内基金管理人对网上直销转账汇款买基金减免认、申购费进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月26日。

5.报告期内基金管理人对指数熔断实施期间调整旗下相关基金开放时间进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月31日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银招财保本混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]655号)

《关于国投瑞银招财保本混合型证券投资基金备案确认的函》(证券基金机构监管部部函[2015]1683号)

《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银招财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

国投瑞银招财保本混合型证券投资基金2015年第四季度报告原文

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
二〇一六年一月二十日

国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:渤海银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月20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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银新增长混合
基金主代码	001499
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月19日
报告期末基金份额总额	1,852,477,620.54份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过对不同资产类别的优化配置及组合精选,力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益平衡。本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券,力求实现基金资产长期稳定增长。 1、类别资产配置 本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险比较判别,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。 2、股票投资管理 本基金管理人在进行行业配置时,将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中,基金人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对配置进持续动态地调整。 本基金根据定量与定性分析确定股票初选库;基于公司基本面全面考量、筛选优势企业,运用现金流贴现模型等估值方法分析股票内在价值;结合风险管理,构建股票组合并对其进行动态调整。 3、债券投资管理 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。 4、衍生品投资策略 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。
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。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	渤海银行股份有限公司

§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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	6,916,026.44
2.本期利润	11,925,614.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107
4.期末基金资产净值	1,869,235,320.82
5.期末基金份额净值	1.009

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

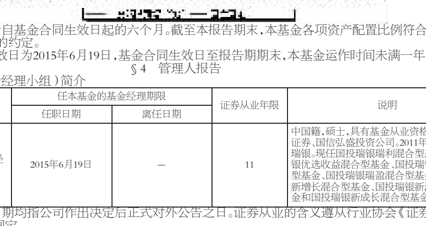
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.99%	0.18%	9.14%	0.83%	-7.15%	-0.65%

注:1、沪深300指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数,该指数编制合理、透明,有一定市场覆盖率,抗操纵性强,并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限,能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用沪深300指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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: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。

2、本基金基金合同生效日为2015年6月19日,基金合同生效日至报告期期末,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		
刘钦	本基金基金经理	2015年6月19日	-	11	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任职国信证券、国信弘盛投资公司。2011年5月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞利混合型基金、国投瑞银优选收益混合型基金、国投瑞银新价值混合型基金、国投瑞银瑞盈混合型基金、国投瑞银新增长混合型基金、国投瑞银新活力混合型基金和国投瑞银新成长混合型基金基金经理。

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《国投瑞银新增长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 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

四季度宏观经济整体依然疲弱,消费刺激政策带来些许结构性亮点。反腐和地方政府债务清理的影响依然明显,在经济下行压力增加的背景下,政府下半年通过增加公共财政支出来增加基础设施建设,四季度出台汽车购置税减免刺激汽车消费,辅以进一步降息支持房地产销售增长和加速库存去化。房地产和汽车的积极变化仅是结构性亮点,经济整体亮点不多,受困于人民币被动升值压力,出口依然疲弱;美联储金融危机以来首度加息进一步打压商品价格,工业品通缩压力导致制造业持续低迷。

随着人民币汇率八月份之后的阶段性企稳,以及十月份央行再度降息降准,货币政策宽松预期再度显现。同时,场外配资的清理在九月底也进入尾声。在内外部流动性宽松预期改善的背景下,证券市场重新活跃,以新能源汽车、军工、传媒、计算机为代表的新兴产业涨幅居前。

四季度,本基金顺应流动性预期改善的基本逻辑,优化基金资产配置,精选个股,保持适度的权益仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.009元,本报告期份额净值增长率1.99%,同期业绩比较基准收益率为9.14%。基金净值增长高于业绩比较基准,主要原因在于组合保持较低的股票仓位,以参与新股申购及高流动性债券投资为主要投资策略。

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

2016年宏观经济格局可能跟过去两年有较大的区别。一方面,经济增长预期存在变化可能。随着连续的降准降息和中央定调"房地产去库存",房地产投资活动有可能在2016年出现环比持平或改善,叠加"供给侧改革"对商品价格的影响,经济增长的回落可能告一段落;另一方面,随着人民币贬值的增加和美联储加息周期的确立,货币供应的格局会发生变化,2016年流动性不可能比过去两年更加宽松。结合证券市场的微观格局,考虑机构投资者的配置结构以及股票债券融资规模的扩容,证券市场大概率呈现出宽幅震荡的基本格局。

本基金2016年会控制权益仓位比例,关注市场风险,通过积极的资产配置为持有人获取收益。在行业配置上,积极关注稳定增长类的相关行业,同时把握市场情绪波动带来的交易性机会。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	31,861,763.46	1.70
	其中:股票	31,861,763.46	1.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	424,164,957.13	22.67
	其中:债券	424,164,957.13	22.67
	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	620,981,581.47	33.19
	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	686,383,970.91	36.69
8	其他资产	107,528,464.32	5.75
9	合计	1,870,920,737.29	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,828,629.92	0.31
C	制造业	22,943,803.51	1.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	239,781.20	0.01
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
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	2,517,852.18	0.13
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	109,392.21	0.01
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	31,861,763.46	1.70

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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000858	五 粮 液	423,629	11,556,599.12	0.62
2	600028	中国石化	1,175,127	5,828,629.92	0.31
3	600559	老白干酒	82,000	4,933,940.00	0.26
4	600885	宏发股份	93,939	2,807,836.71	0.15
5	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.06
6	603800	道森股份	19,344	1,043,221.92	0.06
7	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.05
8	603936	博敏电子	12,448	638,333.44	0.03
9	603398	邦宝益智	6,343	586,220.06	0.03
10	603996	中新科技	16,729	494,174.66	0.03

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(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	242,884,000.00	12.99
	其中:政策性金融债	242,884,000.00	12.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	180,629,000.00	9.66
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	651,957.13	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	424,164,957.13	22.69

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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	15国开11	700,000	70,203,000.00	3.76
2	150207	15国开07	500,000	51,695,000.00	2.77
3	150217	15国开17	500,000	50,805,000.00	2.72
4	011517016	15华电SCP016	500,000	50,100,000.00	2.68
5	150419	15农发19	500,000	50,095,000.00	2.68

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资产。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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

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。

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	466,399.37
2	应收证券清算款	99,427,783.72
3	应收股利	-
4	应收利息	7,534,017.97
5	应收申购款	100,263.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	107,528,464.32

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末股票前十名不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,436,588,042.31
报告期期间基金总申购份额	1,701,225,202.09
减:报告期期间基金总赎回份额	1,285,335,623.86
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	1,852,477,620.54

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§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公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职进行公告,指定媒体公告时间为2015年10月24日。

2.报告期内基金管理人对本基金暂停大额申购(转换转入、定期定额投资)进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月1日。

3.报告期内基金管理人对本基金分红进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月14日。

4.报告期内基金管理人对网上直销转账汇款买基金减免认、申购费进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月26日。

5.报告期内基金管理人对指数熔断实施期间调整旗下相关基金开放时间进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月31日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]1117号)

《关于国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(机构部部函[2015]1890号)

《国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基2015年第四季度报告原文

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
二〇一六年一月二十日

国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年01月20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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18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10月28日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银境煊保本混合	
基金主代码	001907	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年10月28日	
报告期末基金份额总额	4,000,326,294.86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	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。 CPPI和TIPP是国际通行的投资组合保险策略,主要是通过数量分析,根据市场的波动来调整、修正收益资产的风险乘数,以确保投资组合在一段时间以后基金合同的价值不低于事先设定的某一目标价值,从而达到对投资组合保值增值的目的。 安全资产投资策略主要包括: 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。 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。	
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。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
基金保证人	中国投融资担保有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投境煊保本A类	国投境煊保本C类
下属分级基金的交易代码	001907	001908
报告期末下属分级基金的份额总额	714,993,873.32份	3,285,332,421.54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10月28日-2015年12月31日)	
	国投境煊保本A类	国投境煊保本C类
1.本期已实现收益	3,395,344.58	12,127,502.05
2.本期利润	6,768,953.19	27,615,975.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095	0.0084
4.期末基金资产净值	721,762,826.51	3,312,948,397.51
5.期末基金份额净值	1.009	1.008

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

国投境煊保本A类

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	0.90%	0.08%	0.37%	0.00%	0.53%	0.08%

国投境煊保本C类

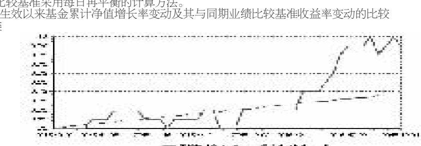
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.08%	0.37%	0.00%	0.43%	0.08%

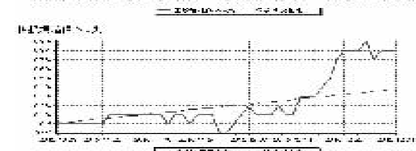
注:1、本基金是保本型基金,保本周期为两年,保本但不保证收益率。以两年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准,能够使本基金保本受益人理性判断本基金的风险收益特征,合理地衡量比较本基金保本保证的有效性。

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

国投境煊保本A类





注:1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的三个月。截至本报告期末,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

2、本基金基金合同生效日为2015年10月28日,截至本报告期期末,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	2015年10月28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、国投瑞银招财保本和国投瑞银境煊保本基金基金经理。

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《国投瑞银境煊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,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

2015年4季度,中国经济增长仍较为疲弱,但有一定的企稳迹象。其中,11月工业生产同比增速为6.2%,同比增速达到下半年以来的高点,受房地产投资增速继续下滑的影响,11月固定资产投资累计增速为10.2%,与上月持平,仍处在较低水平。11月份社会消费品零售总额同比增速11.2%,环比小幅反弹0.2%。而11月份出口增速同比负增长6.8%,连续5月负增长,进口同比下降8.7%,降幅有所收窄。9月份月份CPI同比增长1.5%,PPI同比负增长5.9%,通胀继续保持在低位。11月份M2同比增长13.7%,小幅反弹。4季度货币政策平稳,资金面维持宽松。但临近年末,人民币贬值压力陡升,给未来流动性增添了一定的变数。

受以上因素的综合影响,2015年4季度债券市场各品种收益率出现进一步下行,其中10年期国开债收益率下行超过40bp,收益率曲线有所平坦化。而股票市场则出现了较大幅度的上涨。4季度本基金仍处于建仓期间,重点配置了流动性好的高等级债券,同时也适当配置了一定比例的股票资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A级份额净值为1.009元,C级份额净值为1.008元,本报告期A级份额净值增长率0.90%,C级份额净值增长率0.80%,同期业绩比较基准收益率为0.37%。基金净值增长高于业绩比较基准,主要原因在于重点配置了流动性好的高等级债券和一定比例的股票资产。

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,经济增长乏力,通胀压力有限的情景下,货币政策仍将维持宽松,但近期的人民币贬值压力对未来流动性的影响也需要我们密切跟踪。本基金在债券投资方面,仍将精选个券,将选择适当的时机拉长组合久期。股票市场在经历了4季度的大幅上涨后,新年伊始主要受人民币贬值的影响,出现较大的调整,股票市场的风险得到一定程度的释放。本基金将维持一定比例的股票资产配置,重点精选估值合理、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

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	110,962,651.38	2.40
	其中:股票	110,962,651.38	2.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,593,653,158.33	56.00
	其中:债券	2,593,653,158.33	56.00
	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	1,394,502,086.95	30.11
	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	390,331,619.95	8.43
8	其他资产	141,929,979.63	3.06
9	合计	4,631,379,496.24	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	14,723,760.00	0.36
C	制造业	62,805,189.98	1.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	764,359.95	0.02
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	14,084,536.22	0.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,517,852.18	0.06
J	金融业	14,752,532.00	0.37
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	109,392.21	-
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	982,724.40	0.02
S	综合	-	-
	合计	110,962,651.38	2.75

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

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	601688	华泰证券	748,100	14,752,532.00	0.37
2	600028	中国石化	2,968,500	14,723,760.00	0.36
3	002627	宜昌交运	482,182	14,084,536.22	0.35
4	600422	昆药集团	229,100	9,122,762.00	0.23
5	600351	亚宝药业	582,459	9,098,009.58	0.23
6	000858	五 粮 液	314,000	8,565,920.00	0.21
7	002678	珠江钢琴	495,600	8,529,276.00	0.21
8	002191	劲嘉股份	548,200	8,420,352.00	0.21
9	002650	加加食品	1,027,600	8,344,112.00	0.21
10	000513	丽珠集团	130,897	7,517,414.71	0.19

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	223,973,741.50	5.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,497,149.40	0.78
	其中:政策性金融债	31,497,149.40	0.78
4	企业债券	28,492,627.90	0.71
5	企业短期融资券	2,125,018,000.00	52.67
6	中期票据	164,342,000.00	4.07
7	可转债(可交换债)	20,329,639.53	0.50
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,593,653,158.33	64.28

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

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	041556052	15大秦CP001	3,400,000	341,394,000.00	8.46
2	011517019	15华电SCP019	2,000,000	200,400,000.00	4.97
3	011501001	15中石油SCP001	2,000,000	200,320,000.00	4.96
4	011548003	15中节能SCP003	1,500,000	150,345,000.00	3.73
5	020081	15贴债07	1,409,280	139,222,771.20	3.45

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

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
IF1601	沪深300股指期货1601合约	62	68,314,080.00	1,543,980.00	
IH1601	上证50股指期货1601合约	60	43,264,800.00	1,006,620.00	
IF1602	沪深300股指期货1602合约	20	21,738,000.00	-758,760.00	
IC1606	中证500股指期货1606合约	9	11,882,160.00	869,760.00	
IH1602	上证50股指期货1602合约	5	3,570,300.00	-89,700.00	
IC1601	中证500股指期货1601合约	-7	-10,358,600.00	119,598.77	
公允价值变动总额合计(元)				2,691,498.77	
股指期货投资本期收益(元)				1,995,181.23	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				2,691,498.77	

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。

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

5.10.1 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。

5.10.2 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。

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	59,617,818.55
2	应收证券清算款	67,398,222.71
3	应收股利	-
4	应收利息	14,913,938.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	141,929,979.63

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	132001	14宝钢EB	1,897,357.60	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	002678	珠江钢琴	8,529,276.00	0.21	重大事项停牌

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国投境煊保本A类	国投境煊保本C类
基金合同生效日基金份额总额	714,993,873.32	3,285,332,421.54
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
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(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	714,993,873.32	3,285,332,421.54

注:本基金基金合同于2015年10月28日生效。本基金本报告期处于封闭期,暂未开放申赎。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§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基金合同生效进行公告,指定媒体公告时间为2015年10月29日。

2.报告期内基金管理人对网上直销转账汇款买基金减免认、申购费进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月26日。

3.报告期内基金管理人对指数熔断实施期间调整旗下相关基金开放时间进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月31日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]2200号)

《关于国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金备案确认的函》(机构部函[2015]2789号)

《国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银境煊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

国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金2015年第四季度报告原文

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
二〇一六年一月二十日