国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金

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	国投瑞银一年定期开放债券
基金主代码	000237
基金运作方式	契约型,以定期开放方式运作。 本基金以1年为一个运作周期,每个运作周期为自基金合同生效日(包括基金合同生效日)或每个开放期结束之日次日起(包括该日)至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内,本基金不办理申购与赎回业务(红利再投资除外),也不上市交易。 本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期,期间可以办理申购与赎回业务。
基金合同生效日	2013年08月21日
报告期末基金份额总额	1,012,702,881.17份
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金采取"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。 本基金基于均衡收益率曲线,进行基本价值评估,计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报,并对预期超额回报进行排序,得到投资评级,在此基础上,卖出内部收益率低于均衡收益率的债券,买入内部收益率高于均衡收益率的债券。 债券投资策略主要包括:久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略,在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。
业绩比较基准	本运作周期起始日对应的一年期定期存款利率(税后)×1%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国投瑞银一年定期开放债A / 国投瑞银一年定期开放债C
下属分级基金的交易代码	000237 / 000238
报告期末下属分级基金的份额总额	968,623,614.46份 / 44,079,266.71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01日-2015年12月31日)	
	国投瑞银一年定期开放债A	国投瑞银一年定期开放债C
1.本期已实现收益	11,636,947.36	492,952.17
2.本期利润	13,056,353.12	557,357.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0135	0.0126
4.期末基金资产净值	1,031,957,395.67	46,816,120.01
5.期末基金份额净值	1.065	1.062

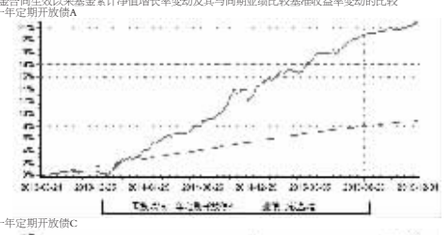
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国投瑞银一年定期开放债A

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	1.24%	0.06%	0.70%	0.01%	0.54%	0.05%

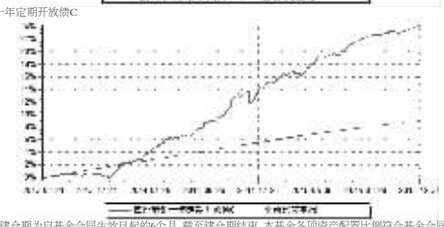
国投瑞银一年定期开放债C

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	1.24%	0.06%	0.70%	0.01%	0.54%	0.05%

注:1.本基金为定期开放式债券型基金产品,每个运作周期为1年,期间投资者不能进行基金份额的申购与赎回,以与运作周期区间长度相一致的"一年期银行定期存款利率(税后)+1%"作为本基金的业绩比较基准符合产品特性,能够使本基金投资者理性判断本基金产品的风险收益特征和流动性特征,合理衡量本基金的业绩表现。
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
国投瑞银一年定期开放债A



国投瑞银一年定期开放债C



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		
刘兴旺	本基金基金经理	2013年08月21日		10	中国籍,复旦大学管理学硕士,曾任职中银万国证券股份有限公司、华宝兴业基金管理有限公司、泰信基金管理有限公司。2012年11月加入国投瑞银基金管理有限公司,现任国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金、国投瑞银中高等级债券型证券投资基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银稳定增值本混合型证券投资基金和国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金基金经理,曾任泰信周期回报债券型证券投资基金和泰信天添收益开放式证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司做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《国投瑞银岁添利一年期定期开放债券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季度的经济增长和物价指数均维持低位运行。具体来看,投资方面,房地产仍处于去库存阶段,投资反弹乏力,基建投资增长空间有限,而与地产行业密切相关的制造业的投资下行压力仍然比较大;产出方面,工业增加值在10月和11月分别增长5.6%和6.2%,继续下滑,发电量数据持续低迷;物价来看,第四季度CPI同比在1.4%附近运行,PPI同比和环比继续为负,通缩压力尚存。
国内货币政策在四季度保持宽松,央行在10月份同时降低了存贷款基准利率0.25%和存款准备金率0.5%,其中基准利率创下历史低点,4季度央行还下调了天逆回购利率10bp至2.25%,公开市场净回笼1200亿。
4季度债券收益率继续下行,10年国债收益率下行超过30bp,5年中票收益率下行超过70Bp。4季度延续了7月份以来的资产荒的局面,在此背景下,信用利差和期限利差都出现了明显的压缩。
我们大幅提高了债券杠杆,同时拉长整体久期,转债方面,除了积极参与一级市场申购外,对绝对价格低有安全边际的转债也有适度参与。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截止本报告期末(2015年12月31日),本基金A级份额净值为1.065元,C级份额净值为1.062元,本报告期A级份额净值增长率为1.24%,C级份额净值增长率为1.24%,同期业绩比较基准收益率为0.70%,基金净值增长高于业绩比较基准,主要原因在于基金提高了债券杠杆,同时拉长整体久期。
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
展望明年一季度,在美元加息引发市场风险偏好下降、债券供给量季度性偏低、资产荒继续延续的前提下,债市慢牛有望延续。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,671,187,443.60	96.37
	其中:债券	1,671,187,443.60	96.37
	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	10,000,000.00	0.58
	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	6,468,609.44	0.37
8	其他资产	46,450,333.26	2.68
9	合计	1,734,106,386.30	100.00

注:本基金本报告期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
本基金本报告期未未持有股票投资。
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
本基金本报告期未未持有股票投资。
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	95,400,835.50	8.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	334,532,899.10	31.01
	其中:政策性金融债	334,532,899.10	31.01
4	企业债券	716,376,521.27	66.41
5	企业短期融资券	305,257,800.00	28.30
6	中期票据	97,316,500.00	9.02
7	可转债(可交换债)	122,302,887.73	11.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,671,187,443.60	154.92

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	130228	13国开28	1,400,000	141,190,000.00	13.09
2	140201	14国开01	1,000,000	103,180,000.00	9.56
3	132004	15国盐EB	673,420	74,951,646.00	6.95
4	041558078	15供销CP001	600,000	60,318,000.00	5.59
5	041564073	15津地铁CP001	600,000	60,300,000.00	5.59

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
本基金本报告期未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
本基金本报告期未未持有贵金属投资。
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
本基金本报告期未未持有权证资产。
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	111,497.40
2	应收证券清算款	16,967,014.20
3	应收股利	-
4	应收利息	29,371,821.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,450,333.26

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	113008	电气转债	30,562,740.00	2.83

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票投资。
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

	国投瑞银一年定期开放债A	国投瑞银一年定期开放债C
报告期期初基金份额总额	968,623,614.46	44,079,266.71
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	968,623,614.46	44,079,266.71

§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
《关于核准国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2013]787号)
《关于国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2013]721号)
《国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银岁添利一年期定期开放债券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
国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金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.ubsdic.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

国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。
基金托管人中国建设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	国投瑞银双债债券
基金主代码	161216
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年03月29日
报告期末基金份额总额	923,075,540.81份
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取稳健灵活的投资策略,主要通过对可转债、信用债等固定收益类金融工具的主动管理,力求在有效控制风险的基础上,获得基金资产的稳定增值;并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,适度参与一级市场首发新股和增发新股的申购,力求提高基金总体收益率。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国投瑞银双债债券A / 国投瑞银双债债券C
下属分级基金的场内简称	双债A / -
下属分级基金的交易代码	161216 / 161221
报告期末下属分级基金的份额总额	315,058,669.45份 / 608,016,871.36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01日-2015年12月31日)	
	国投瑞银双债债券A	国投瑞银双债债券C
1.本期已实现收益	8,340,293.90	2,934,892.18
2.本期利润	7,921,487.25	1,073,019.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0207	0.0084
4.期末基金资产净值	332,627,689.35	645,537,298.89
5.期末基金份额净值	1.056	1.062

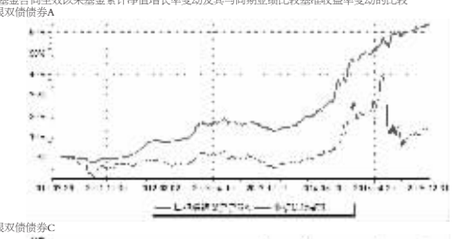
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国投瑞银双债债券A

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%	0.16%	2.85%	0.57%	-0.84%	-0.41%

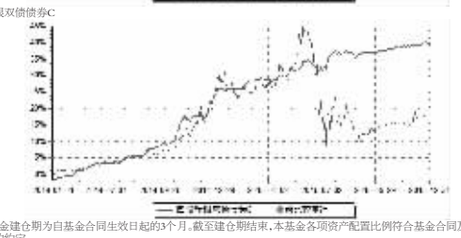
国投瑞银双债债券C

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	1.90%	0.15%	2.85%	0.57%	-0.95%	-0.42%

注:1.本基金以可转债、信用债为主要投资方向,强调基金资产的稳定增值。本基金以中信标普可转债指数、中债企业债总全价指数和中债国债总指数为基础构建业绩比较基准,具体为中信标普可转债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总指数收益率×10%,主要是鉴于上述指数的公允性和权威性,以及上述指数与本基金投资策略的一致性。
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
国投瑞银双债债券A



国投瑞银双债债券C



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。

§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		
刘莎莎	本基金基金经理	2014年09月02日		6	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职中诚信证券评估公司分析师、阳光保险资产管理中心信用研究员、泰康资产管理有限公司信用研究员。2013年7月加入国投瑞银,现任国投瑞银双债增利基金和国投瑞银岁增利基金基金经理。
徐栋	本基金基金经理	2015年01月20日		6	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2009年7月加入国投瑞银,从事固定收益研究工作。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银转多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金和国投瑞银双债增利债券型基金基金经理。

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《国投瑞银双债增利债券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,本基金维持了较高的仓位,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1.111元,本报告期基金份额净值增长率为3.73%,同期业绩比较基准收益率为0.71%,基金净值增长高于业绩比较基准,主要原因在于维持了相对较高的权益资产配置。
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,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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	148,890,599.11	6.70
	其中:股票	148,890,599.11	6.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,354,468,124.28	60.97
	其中:债券	1,354,468,124.28	60.97
	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	529,510,957.77	23.84
	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	91,152,617.67	4.10
8	其他资产	97,522,774.57	4.39
9	合计	2,221,545,073.40	100.00

注:本基金本报告期未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	20,747,137.89	1.10
C	制造业	76,097,773.85	4.02
D	电力、热力、燃气及水生产和	8,282,000.00	0.44
E	建筑业	3,900,820.00	0.21
F	批发和零售业	14,149,476.78	0.75
G	交通运输、仓储和邮政业	15,933,421.80	0.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服	2,517,852.18	0.13
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,170,000.00	0.33
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	982,724.40	0.05
S	综合	-	-
	合计	148,890,599.11	7.86

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	000028	国药一致	199,902	13,927,172.34	0.74
2	600028	中国石化	2,763,900	13,708,944.00	0.72
3	300443	金雷风电	65,566	12,675,219.12	0.67
4	000800	一汽轿车	550,000	9,003,500.00	0.48
5	000625	长安汽车	499,939	8,483,964.83	0.45
6	600885	宏发股份	269,934	8,068,327.26	0.43
7	300436	广生堂	94,594	7,891,977.42	0.42
8	000968	煤气化	808,059	7,038,193.89	0.37
9	600159	大龙地产	1,000,000	6,170,000.00	0.33
10	002627	宜昌交运	200,000	5,842,000.00	0.31

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	49,694,000.00	2.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	223,277,000.80	11.79
	其中:政策性金融债	223,277,000.80	11.79
4	企业债券	115,735,219.00	6.11
5	企业短期融资券	903,211,000.00	47.71
6	中期票据	55,722,000.00	2.94
7	可转债(可交换债)	6,828,904.48	0.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,354,468,124.28	71.55

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	011599625	15中兴通讯SCP001	1,000,000	100,390,000.00	5.30
2	018001	国开1301	600,080	60,014,000.80	3.17
3	088005	08国网债02	500,000	53,005,000.00	2.80
4	150207	15国开07	500,000	51,695,000.00	2.73
5	150309	15进出09	500,000	51,505,000.00	2.72

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
本基金本报告期未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
本基金本报告期未未持有贵金属投资。
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
本基金本报告期未未持有权证投资。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
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	75	82,638,000.00	1,645,260.00	
IH1601	上证50股指期货1601合约	55	39,659,400.00	936,000.00	
IF1602	沪深300股指期货1602合约	30	32,607,000.00	-1,014,120.00	
IC1606	中证500股指期货1606合约	17	22,444,080.00	1,697,680.00	
IH1602	上证50股指期货1602合约	5	3,570,300.00	-90,840.00	
IC1601	中证500股指期货1601合约	-7	-10,358,600.00	120,397.85	
公允价值变动总额合计(元)					3,294,377.85
股指期货投资本期收益(元)					23,045,507.97
股指期货投资本期公允价值变动(元)					3,591,752.03

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
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	65,034.32
2	应收证券清算款	57,812,049.74
3	应收股利	-
4	应收利息	10,680,192.37
5	应收申购款	49,688,957.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	118,246,233.45

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	128009	歌尔转债	32,347,150.66	3.31
2	132001	14宝钢EB	31,707,228.80	3.24
3	113008	电气转债	14,478,753.90	1.48
4	110030	格力转债	2,079,358.60	0.21

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票资产。
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

	国投瑞银双债债券A	国投瑞银双债债券C
报告期期初基金份额总额	349,663,833.74	260,065,356.46
报告期期间基金总申购份额	257,971,111.67	573,969,704.63
减:报告期期间基金总赎回份额	292,576,275.96	226,018,189.73
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	315,058,669.45	608,016,871.36

注:1.本基金包括A、C两类份额。募集期仅发售A类基金份额,该类基金份额在基金合同生效后3年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF);封闭期结束转为开放式后,本基金包括A、C两类份额。
2.本基金双债C类基金份额自2014年3月29日起开始运作且开放申购赎回。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
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分红进行公告,指定媒体公告时间为2015年10月16日、11月11日、12月10日。
2.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。
3.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。
4.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