国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金

2015 年度 报告摘要

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
送出日期:2016年3月28日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

本基金管理人的董事会、董事保证本报告书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。本年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金管理人全国银行股份有限公司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3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务分析报告、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未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要中涉及的专业术语,投资者可参照招募说明书中的定义。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银美丽中国混合
基金主代码	000663
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月24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
报告期末基金份额总额	501,496,939.67份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的前提下,本基金通过股票与债券等资产的合理配置,并精选美丽中国主题的相关上市公司投资进行投资,为基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将采取主动的资产配置策略,注重风险与收益的平衡,精选美丽中国主题及其相关行业中的优质上市公司股票,力求实现基金资产的持续稳健增值。 (一)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的比较判断,对股票、债券及货币市场工具等资产的配置比例进行动态调整,以期在投资中比较风险收益的前提下,实现基金资产的稳健增值。 (二)股票投资策略 本基金通过对美丽中国主题及其相关行业进行研究,精选以及对相关行业的投资进行物色,深入的分析,兼顾价值投资的理念,深入挖掘美丽中国主题及其相关行业投资的投资价值,分享美丽中国主题带来的投资机会。 本基金在注重风险管理的前提下,以美丽中国为主题,通过自上而下的宏观分析,结合自下而上的个股精选,把握美丽中国主题带来的投资机会。 (三)债券投资策略 本基金采取"自上而下"的债券分析方法,兼顾债券投资组合,开展债券分析。在基本经济状况的基础上,使用久期、期限结构、收益率曲线策略、类属配置策略和个券选择策略等开展债券投资,在不断的时期、采用以上策略对投资组合收益和风险的测量不不断调,并及采用对冲策略和高于债券组合收益的风险控制。
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	本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘宏	王本红
	联系电话	400-880-6868	010-66594896
	电子邮箱	service@ubsdic.com	tjxh@bankofchina.com
客户服务电话		400-880-6868	95566
传真		0755-82930468	010-66594942

2.4 信息披露方式

选择基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubsdic.com
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年6月24日-2014年12月31日
本期已实现收益	5,190,377.64	44,250,521.65
本期利润	53,651,010.49	42,05,301.77
加权平均基金份额本期利润	0.0852	0.0661
本期基金净收益率	168.97%	7.78%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.6522	0.0773
期末基金资产净值	1,024,873,094.26	203,128,237.50
期末基金份额净值	2.044	1.077

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

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

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

3.2 基金净值表现

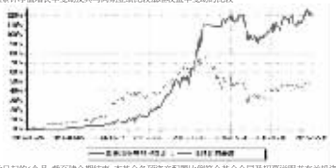
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.69%	1.37%	10.61%	1.00%	1.08%	0.37%
过去六个月	6.18%	1.31%	-8.26%	1.61%	14.44%	-0.30%
过去一年	105.97%	1.45%	6.97%	1.49%	99.00%	-0.04%
自基金合同生效日起至今	121.83%	1.20%	46.56%	1.29%	75.27%	-0.09%

注:1.本基金属于灵活配置混合型基金,在投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的比例以基金股票配比区间范围50%-95%的中间值,即为60%为基准,根据股市、债市等不同资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选择沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%作为基准。

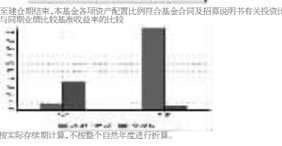
2.本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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: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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2014年6月24日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分配	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015年	1.020	7,266,058.00	1,307,609.88	8,573,667.88	—
合计	1.020	7,266,058.00	1,307,609.88	8,573,667.88	—

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其主要负责人的情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司(简称"公司"),原中融基金管理有限公司,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币,公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投泰康信托有限公司(国家开发投资公司的控股子公司)及瑞士银行股份有限公司(UBS AG),公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、创新、信任、客户关注"作为公司的企业文化,截止2015年12月底,公司有员工207人,其中118人具有硕士或博士学位;公司管理8只基金,其中包括5只创新型分级基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
陈小玲	本基金基金经理,基金投资决策委员会主席	2014年6月24日	—	11	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任职于国投瑞银基金管理有限公司,2004年4月加入国投瑞银,现任国投瑞银策略精选基金、国投瑞银美丽中国基金和国投瑞银信息资源基金基金经理。
戴静	本基金基金经理	2014年11月22日	—	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任职于上海证券有限责任公司,2008年7月加入国投瑞银,现任国投瑞银稳健增益三年定期开放混合型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞源灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期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,本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉、忠实尽职的原则,为基金的持有人的利益谋取最大利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和实施情况

管理人依照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制定了《公平交易管理相关的《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度,并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理环节以下原则:

1.当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时,坚持基金持有人利益优先;

2.当不同资产委托人利益发生冲突时,应公平的对待不同的资产委托人;

3.公平对待管理人旗下管理的不同投资组合。

4.3.2 报告期内公平交易情况

4.严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下:

1.不断完善投资决策、研究支持、投资管理的制度和流程,提高投资管理的科学性和客观性,确保在公司内建立过程有投资组合的公平交易环境。

2.公平交易的范围覆盖所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动,同时搭建研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

3.公司以基金类型/产品特征为分类标准,以及各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.建立科学的投资决策体系,加强交易分配的内部控制,通过严格的制度、流程、技术手段等保证公平交易原则的实现,同时通过监察稽核,事后分析及信息披露来加强对交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下:

1.以系统强制控制为优先措施,公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统,充分发挥系统的自动控制功能,根据公平交易管理的要求,在系统中设置相应业务流程顺序、控制阀值或者触发机制,对触及阀值的交易流程以及异常情况,强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的信息流程。如:符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制实现公平委托功能进行交易,内部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理、控制岗位的投资公司信息维护系统进行查阅,通过系统进行规范管理。

2.以人工控制、集体决策为控制的辅助手段,对于无法通过系统进行强制控制的业务活动,通过建立明确的业务规则和流程,在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制,通过分别对控制环节设置意见和顺序流转的要求,实现对关键业务风险的管理。如:以公司名义进行的一级市场申购结果分配,需要经过严格的公平性准核,由交易部的两人、监察稽核员、投资总监等多人共同确认对分配结果无异议并签署后方有效。

3.以日常监控为管理手段,公司分别对投资组合的交易情况、投资组合的业绩表现、投资组合的风险管理、投资决策流程、投资决策的执行、监督稽核等,实行事后、事中、事前的不同层次的监控。

4.严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下:

1.不断完善投资决策、研究支持、投资管理的制度和流程,提高投资管理的科学性和客观性,确保在公司内建立过程有投资组合的公平交易环境。

2.公平交易的范围覆盖所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动,同时搭建研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

3.当不同资产委托人利益发生冲突时,应公平的对待不同的资产委托人;

4.公平对待管理人旗下管理的不同投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人没有发生任何违反公平交易原则的异常交易行为。

4.3.4 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或连续3个单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

2015年宏观经济在平准持续宽松政策和和剩利率下行的大背景,由于三四线城市库存的持续积压,产能过剩和通货紧缩现象在所有的工业部门、房地产和制造业投资增速不断下行的情况,工业品价格下跌到新低,在证券市场上,传统行业中的上市公司的盈利情况,呈现出明显的两极分化现象,随着私募和利率市场化,随着私募和利率市场化,房地产或全量开始活跃,随着利率定价上下限的放开,利率市场化对金融体系的深层次影响开始逐步显现;为了缓和流动开放对出口的抑制以及对跨境影响的实质性影响,在年初的汇率政策上,公司对汇率的波动,在年初的汇率政策上,公司对汇率的波动,在年初的汇率政策上,公司对汇率的波动