国投瑞银和安债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年七月二十日

§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7月19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2016年4月22日(基金合同生效日)起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银和安债券
基金主代码	002677
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月22日
报告期末基金份额总额	500,138,595.98份
投资目标	在有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资人实现超越业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	1.资产配置@本基金采取稳健灵活的投资策略,通过固定收益类金融工具的主动管理,力求降低基金净值波动风险,并根据对股票市场的趋势研判,适度参与股票投资,力求提高基金总体收益率。@2.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。@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额度。@3.股票投资策略@本金管理人将把握股票市场出现的趋势性或结构性投资机会,在本基金合同约定范围内直接投资股票市场,努力获取超额收益。在股票投资方面,基金管理人将遵循稳健和灵活兼顾的投资思路。@4.国债期货投资策略@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。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,固定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	国投瑞银和安债券A	国投瑞银和安债券C
下属分级基金的交易代码	002677	002678
报告期末下属分级基金的份额总额	500,086,545.92份	52,050.06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(2016年4月22日(基金合同生效日)-2016年6月30日)	
	国投瑞银和安债券A	国投瑞银和安债券C
1.本期已实现收益	2,191,384.09	188.60
2.本期利润	2,977,148.60	270.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060	0.0052
4.期末基金资产净值	503,063,694.52	52,320.35
5.期末基金份额净值	1.006	1.005

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
1.国投瑞银和安债券A:

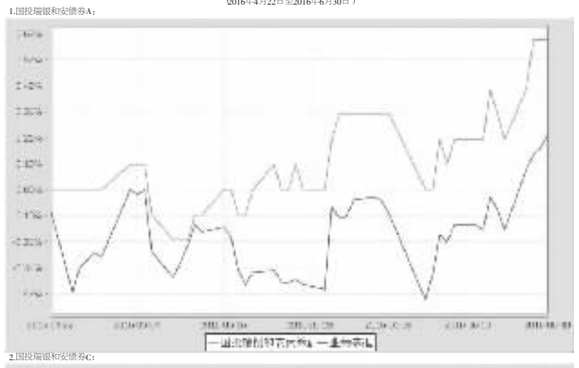
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.60%	0.10%	0.22%	0.12%	0.38%	-0.02%

2.国投瑞银和安债券C:

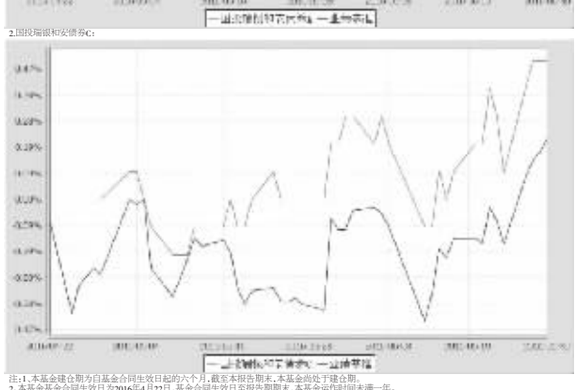
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.50%	0.11%	0.22%	0.12%	0.28%	-0.01%

注:1.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。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,综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用中债综合指数和沪深300指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。
2.本基金过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
国投瑞银和安债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年4月22日至2016年6月30日)

1.国投瑞银和安债券A:



2.国投瑞银和安债券C:



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2016年4月22日,基金合同生效日至报告期末,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		
刘莎莎	本基金基金经理	2016-04-22	-	8	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任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债券型证券投资基金、国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银岁赢利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银和安债券型证券投资基金和国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金经理。
李怡文	本基金基金经理,固定收益部副总监	2016-04-30	-	15	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任Foley 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型证券投资基金、国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金、国投瑞银纯债债券型证券投资基金、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银沃增利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银理财保本混合型证券投资基金、国投瑞银瑞恒保本混合型证券投资基金和国投瑞银和安债券型证券投资基金基金经理。

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《国投瑞银和安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 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为1.006元,C级份额净值为1.005元。本报告期A级份额净值增长率为0.60%,C级份额净值增长率为0.50%,同期业绩比较基准收益率为0.22%。基金净值增长率高于业绩比较基准,主要原因在合位控制及精选个券。
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3季度,经济基本面预计难有超预期表现,房地产投资的可持续性存疑,制造业投资难有起色,预计政策方面仍会以基建托底经济,信贷方面三季度传统上不是旺季,通胀在食品价格继续下行的带动下预计同比会下行至2%以下,不过考虑到稳增长的必要性,三季度财政政策剩余可能加码,美联储短期加息概率不大,但仍需持续关注其非农就业数据,国内债券收益率整体上仍以区间震荡为主,收益率曲线偏平坦化。
我们将维持适中的组合久期,保持适度杠杆。我们认为未来的1-2年均为信用风险释放期,我们将严控信用风险,精选信用债。

§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	57,653,300.35	11.40
	其中:股票	57,653,300.35	11.40
2	固定收益投资	428,442,756.40	84.70
	其中:债券	428,442,756.40	84.70
	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	10,000,000.00	1.98
	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	5,906,016.16	1.17
7	其他各项资产	3,807,048.36	0.75
8	合计	505,809,121.27	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

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	2,081,241.00	0.41
B	采矿业	8,213,915.00	1.63
C	制造业	21,027,069.92	4.18
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	4,051,902.00	0.81
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	20,283,222.43	4.03
K	房地产业	1,995,950.00	0.40
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	-	-
	合计	57,653,300.35	11.46

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	000783	长江证券	457,400.00	5,305,840.00	1.05
2	601688	华泰证券	276,408.00	5,229,639.36	1.04
3	600030	中信证券	305,029.00	4,950,620.67	0.98
4	601088	中国神华	279,400.00	3,931,158.00	0.78
5	600436	片仔癀	63,500.00	2,858,135.00	0.57
6	603308	应流股份	103,700.00	2,607,018.00	0.52
7	002450	康得新	151,535.00	2,591,248.50	0.52
8	000538	云南白药	39,000.00	2,507,700.00	0.50
9	002050	三花股份	255,200.00	2,462,680.00	0.49
10	601169	北京银行	234,900.00	2,435,913.00	0.48

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	31,671,810.90	6.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,412,000.00	4.06
	其中:政策性金融债	20,412,000.00	4.06
4	企业债券	12,907,845.50	2.57
5	企业短期融资券	340,361,000.00	67.65
6	中期票据	20,726,000.00	4.12
7	可转债(可交换债)	2,364,100.00	0.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	428,442,756.40	85.16

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	011699660	16中国中信SCP002	300,000	30,021,000.00	5.97
2	071603004	16中信CP004	300,000	30,018,000.00	5.97
3	011699788	16东航股SCP010	300,000	30,000,000.00	5.96
4	011699969	16玮城国资SCP002	300,000	29,997,000.00	5.96
5	1282331	12深燃气MTN1	200,000	20,726,000.00	4.12

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。
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。
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
5.10.1 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。
5.10.2 本期国债期货投资评价
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。
5.11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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,456.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,757,592.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,807,048.36

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投资不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国投瑞银和安债券A	国投瑞银和安债券C
基金合同生效日基金份额总额	500,086,545.92	52,050.06
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	-	-
减:基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	500,086,545.92	52,050.06

注:本基金基金合同于2016年4月22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2016年4月23日。
2.报告期内基金管理人对提醒投资者防止金融诈骗进行公告,指定媒体公告时间为2016年4月18日。
3.报告期内基金管理人对本基金基金经理变更进行公告,指定媒体公告时间为2016年4月30日。
4.报告期内基金管理人对淘宝店关闭申购类服务进行公告,指定媒体公告时间为2016年5月5日。
5.报告期内基金管理人对网上交易支付宝渠道关闭基金支付服务进行公告,指定媒体公告时间为2016年5月5日。
6.报告期内基金管理人对从业人员在子公司兼职情况进行公告,指定媒体公告时间为2016年5月31日。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录
《关于申请设立国投瑞银和安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 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为1.006元,C级份额净值为1.005元。本报告期A级份额净值增长率为0.60%,C级份额净值增长率为0.50%,同期业绩比较基准收益率为0.22%。基金净值增长率高于业绩比较基准,主要原因在合位控制及精选个券。
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3季度,经济基本面预计难有超预期表现,房地产投资的可持续性存疑,制造业投资难有起色,预计政策方面仍会以基建托底经济,信贷方面三季度传统上不是旺季,通胀在食品价格继续下行的带动下预计同比会下行至2%以下,不过考虑到稳增长的必要性,三季度财政政策剩余可能加码,美联储短期加息概率不大,但仍需持续关注其非农就业数据,国内债券收益率整体上仍以区间震荡为主,收益率曲线偏平坦化。
我们将维持适中的组合久期,保持适度杠杆。我们认为未来的1-2年均为信用风险释放期,我们将严控信用风险,精选信用债。

§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	98,049,864.46	5.10
	其中:股票	98,049,864.46	5.10
2	固定收益投资	1,616,514,805.46	84.03
	其中:债券	1,616,514,805.46	84.03
	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	68,600,154.30	3.57
	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	118,757,801.58	6.17
7	其他各项资产	21,854,894.92	1.14
8	合计	1,923,777,520.72	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

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	96,961,041.27	5.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	775,274.28	0.04
F	批发和零售业	106,248.66	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	70,492.40	0.00
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	136,807.85	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	98,049,864.46	5.10

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	600771	广誉远	1,027,462.00	29,940,242.68	1.56
2	000538	云南白药	399,416.00	25,682,448.80	1.34
3	000423	东阿阿胶	452,564.00	23,908,956.12	1.24
4	000590	启迪古汉	729,065.00	16,156,080.40	0.84
5	601611	中国核建	37,059.00	775,274.28	0.04
6	603528	多伦科技	3,112.00	304,944.88	0.02
7	601127	小康股份	8,662.00	206,761.94	0.01
8	603737	三棵树	1,327.00	154,038.16	0.01
9	603339	四方冷链	2,793.00	151,995.06	0.01
10	603779	威龙股份	2,809.00	117,865.64	0.01

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	151,491,552.60	7.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	293,459,000.00	15.27
	其中:政策性金融债	293,459,000.00	15.27
4	企业债券	196,280,770.86	10.22
5	企业短期融资券	601,518,000.00	31.31
6	中期票据	218,380,000.00	11.37
7	可转债(可交换债)	6,520,482.00	0.34
8	同业存单	148,865,000.00	7.75
9	其他	-	-
10	合计	1,616,514,805.46	84.14

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	160304	16进出04	1,000,000	99,920,000.00	5.20
2	111612087	16北京银行CD087	1,000,000	99,250,000.00	5.17
3	160418	16农发18	600,000	61,410,000.00	3.20
4	019518	15国债18	595,580	59,552,044.20	3.10
5	101351011	13沪金杨MTN001	500,000	52,600,000.00	2.74

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。
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。
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
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
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 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。
5.10.2 本期国债期货投资评价
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。
5.11 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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	65,878.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	21,774,077.71
5	应收申购款	14,939.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,854,894.92

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债。
5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601611	中国核建	775,274.28	0.04	股票交易异常波动停牌

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

本报告期期初基金份额总额	1,931,707,961.50
报告期基金总申购份额	28,872.40
减:报告期基金总赎回份额	28,598,159.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,903,138,674.90

§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2016年3月3日。
2.报告期内基金管理人对提醒投资者防止金融诈骗进行公告,指定媒体公告时间为2016年4月18日。
3.报告期内基金管理人对淘宝店关闭申购类服务进行公告,指定媒体公告时间为2016年5月5日。
4.报告期内基金管理人对网上交易支付宝渠道关闭基金支付服务进行公告,指定媒体公告时间为2016年5月5日。
5.报告期内基金管理人对本基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务进行公告,指定媒体公告时间为2016年5月27日。
6.报告期内基金管理人对从业人员在子公司兼职情况进行公告,指定媒体公告时间为2016年5月31日。
7.报告期内基金管理人对本基金基金经理变更进行公告,指定媒体公告时间为2016年6月2日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于申请设立国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可〔2015〕3088号)
《关于国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金备案确认的函》(机构部函〔2016〕408号)
《国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金合同》
《国投瑞银瑞祥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
国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金2016年第2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.ubsadic.com
9.3 查阅方式
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.ubsadic.com

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一六年七月二十日

国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:二〇一六年七月二十日

§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2016年7月19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2016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
报告期末基金份额总额	1,903,138,674.90份
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	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)固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。 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。 1.资产配置策略 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。 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。 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期调整组合久期、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。 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。
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。
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
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

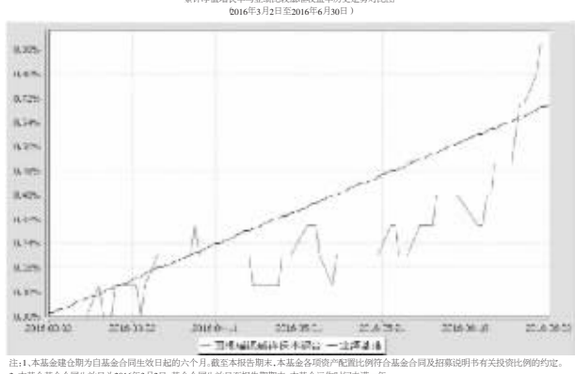
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	7,607,585.99
2.本期利润	13,794,953.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072
4.期末基金资产净值	1,921,191,559.60
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	0.70%	0.05%	0.52%	0.01%	0.18%	0.04%

注:1.本基金是保本型基金,保本周期最长为两年,保本但不保证收益率。以中国人民银行公布的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
国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年3月2日至2016年6月30日)



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2016年3月2日,基金合同生效日至报告期末,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		
王鹏	本基金基金经理	2016-03-22	-	8	中国籍,博士,具有基金从业资格,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。2012年5月加入国投瑞银,现任国投瑞银顺丰灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银平稳增利一年期定期开放债券型证券投资基金和国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金经理。
蔡玮菁	本基金基金经理,固定收益部副总监	2016-06-02	-	12	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和国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金经理。
刘兴旺	本基金基金经理	2016-03-02	2016-06-02	11	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任职中银万国证券、华宝兴业基金、泰信基金。2012年11月加入国投瑞银。现任国投瑞银纯债债券基金、国投瑞银中高等级债券基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券基金、国投瑞银稳定增利债券基金