国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

2014 年度报告摘要

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
送出日期:2015年3月30日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2014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	国投瑞银稳健增长混合
基金主代码	121006
交易代码	前端:121006 / 后端:128006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月11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
报告期末基金份额总额	1,021,748,720.79
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过股票与债券等资产的合理配置,追求收益与风险的平衡,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡。本基金借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,精选具有资源优势的优质上市公司股票和较高投资价值的债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。 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的比较判别,对股票、债券和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。 本基金股票投资占基金资产的比例为40%-80%,债券投资占基金资产的比例为0-60%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。 2、股票投资管理 本基金的股票投资决策是:以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘具有资源优势的优质上市公司股票,并使用GEVS 模型等方法评估股票的内在价值。 3、债券投资管理 本基金借鉴UBS Global AM 固定收益组合的管理方法,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。 4、权证投资策略 考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素,估计权证合理价值。根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值差价(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理价值考量,决策买入、持有或沽出权证。
业绩比较基准	中信标普300指数×60%+中信标普全债指数×40%
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,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,但低于股票型基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	蒋松云
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	167,923,131.93	338,252,443.14	-162,468,376.31
本期利润	155,427,818.22	174,748,919.68	399,837,678.81
加权平均基金份额本期利润	0.1093	0.0669	0.1216
本期基金份额净值增长率	12.64%	5.40%	14.25%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1520	0.0491	-0.0529
期末基金资产净值	1,188,081,234.83	1,853,217,755.51	3,376,055,180.63
期末基金份额净值	1.163	1.073	1.018

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

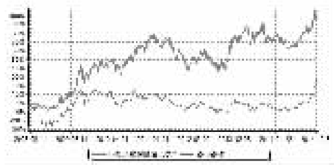
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.19%	1.20%	24.52%	0.99%	-17.33%	0.21%
过去六个月	18.43%	0.98%	35.03%	0.79%	-16.60%	0.19%
过去一年	12.64%	0.88%	32.18%	0.72%	-19.54%	0.16%
过去三年	35.65%	1.07%	37.72%	0.77%	-2.07%	0.30%
过去五年	35.42%	1.04%	11.25%	0.81%	24.17%	0.23%
自基金合同生效日起至今	97.33%	1.04%	26.84%	1.01%	70.49%	0.03%

注:1、本基金属于混合型基金,一般情况下,本基金股票投资占基金资产的比例为40%-80%,债券投资占基金资产的比例为0-60%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。基于本基金的资产配置比例范围,我们选用市场代表性较好的中信标普300指数和中信标普全债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体业绩比较基准为中信标普300指数×60%+中信标普全债指数×40%。

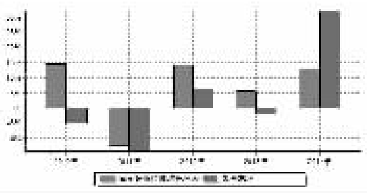
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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 过去五年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



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份基金份额分红数	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
2014年	0.400	53,799,925.71	14,650,851.89	68,450,777.60	
合计	0.400	53,799,925.71	14,650,851.89	68,450,777.60	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

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,公司股东为国投信托有限公司(国家开发投资公司的全资子公司)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、客户关注、包容性、社会责任"作为公司的企业文化。截止2014年12月底,公司有员工165人,其中93人具有硕士或博士学位;公司管理31只基金,其中包括2只创新型分级基金。

注:公司股东国投信托有限公司于2015年2月27日发布公告,国投信托有限公司根据《中国银监会关于国投信托增加注册资本及调整股权结构等事项的批复》(银监复(2014)962号)增资扩股并引入新的股东,公司的名称由"国投信托有限公司"变更为"国投泰康信托有限公司"。国投泰康信托有限公司仍为国家开发投资公司旗下的控股子公司。

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		
马少章	本基金基金经理	2009年4月8日	2014年6月7日	17	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于金信证券、东吴基金及红塔证券。2008年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银沪深300金融地产指数基金(LOF)、国投瑞银新兴产业基金(LOF)、国投瑞银稳健增长基金、国投瑞银景气行业基金和国投瑞银策略精选基金基金经理。
张弘	本基金基金经理	2013年7月31日	-	8	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于华安基金管理有限公司。2010年7月加入国投瑞银。现任国投瑞银稳健增长基金基金经理。

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《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银稳健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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

管理人依据证监会《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坚持以下原则:

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、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、交易管理的制度和流程,提高投资管理的科学性和客观性,确保在公司内建立适用于所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,同时涵盖研究分析、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、合理设置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公平交易的监督。

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转顺序,控制阀值或者触发机制,对触及阀值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。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采用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,控制阀值的修改必须经监察稽核部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

2、以双人复核、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控制机制,通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求,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的分配,需要经过严格的公平性审核,由交易部负责人、运营部负责人、监察稽核部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才能为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、监察稽核部、运营部设置专门岗位,分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控,并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况,监督督促公平交易制度的执行。如:交易部对相同投资组合管理不同投资组合指令时间差的监控,监察稽核部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核,监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析,发现控制薄弱环节或交易价差异常,将重新检查公司投资决策和交易执行环节的内部控制,针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中,披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明,接受社会监督。公司定期接受外部审计的检查,公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时,将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。公司每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况,并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题,也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式,也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析,并会同证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为,将依法采取相关监管措施。

4.3.2 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。

报告期内,管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下:

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析,对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行T检验,检验在95%的可信水平下,价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较,区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况。

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算,检查在过去四个季度内,是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示,公司管理的所有投资组合,在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金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%的交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的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运作分析

2014年,政府对"新常态"进行了系统阐述:承认经济下一台阶的现实,以转型和改革促进经济增长质量上台阶。全年经济低位徘徊,投资、出口均不振,消费也受到了比较大的影响,但由于服务业的吸纳能力较强,就业尚没有出大的问题。政府从年初就提出降低企业融资成本,并在11月首次降息,但从微观数据看,企业负债利率降低不明显。经济下滑、货币宽松,CPI低位徘徊,市场越来越担心经济步入通缩。

2014年全年看,上证指数跑赢较多,全年上证指数上涨52.87%、深证成指上涨35.62、创业板指上涨12.83%。但从历程看,上半年代表转型的创业板指依然表现抢眼,上证指数的相对收益主要来自于四季度开始大幅上涨,得益于降息带来的无风险收益的大幅下降,以及在房地产持续低迷、理财产品风险暴露后的居民资产配置转移。全年看,非银行金融、建筑、房地产、银行和交运位于涨幅榜前列,而电子、医药、传媒、食品饮料等涨幅较小。

本基金在2014年上半年资产配置中消费品占比较高,导致净值损失较大。下半年以后转向均衡配置,全年业绩表现较为平稳。

4.4.2 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1.163元,本报告期份额净值增长率12.64%,同期业绩比较基准收益率为32.18%。基金净值增长率落后于业绩比较基准,主要原因为有些重仓股票的表现拖累了整体业绩。

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2015年,我们认为经济延续低位徘徊,在持续两年大力度反腐后,管理层对经济的重视程度可能会有所提高,改革将从喊口号进入到落实阶段。民间自发的互联网与移动互联网浪潮持续改变着人们的生活,也将是新兴产业中最为亮眼的一个领域。流动性方面,在经济持续下滑、通胀压力不大情况下,将持续保持宽松。全年最大的风险是政府对区域性金融风险的定向爆破。

本基金将保持中等偏高的仓位,配置方面以转型与改革为主基调,主要关注点包括有实际动作的国企改革、医疗改革、工业4.0等方向。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进行监督;估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等事项,估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,设立基金估值核算员岗位负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值小组提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为167,923,131.93元,期末可供分配利润为155,315,521.27元。

本基金于2014年1月16日以2013年12月31日基金已实现的可分配收益为基准,实施收益分配68,450,777.60元,每10份基金份额分红0.40元。

报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

4.8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。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金2014年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

经安永华明会计师事务所审计,注册会计师为本基金出具了无保留意见的审计报告, 投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产:		
银行存款	299,858,112.05	45,172,106.49
结算备付金	13,045,474.69	4,525,025.10
存出保证金	2,051,715.10	2,732,593.85
交易性金融资产	844,201,759.69	1,371,946,708.86
其中:股票投资	774,202,759.69	1,072,565,484.26
基金投资		
债券投资	69,999,000.00	299,381,224.60
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	35,910,253.87	358,916,709.46
应收证券清算款	10,151,974.54	109,309,879.80
应收利息	1,901,472.95	5,426,734.33
应收股利	-	-
应收申购款	115,007.32	3,194,750.13
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,207,235,770.21	1,901,224,508.02
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	6,585,535.85	39,990,138.99
应付赎回款	3,043,262.72	1,808,116.10
应付管理人报酬	1,582,504.13	2,460,957.93
应付托管费	263,750.69	410,159.63
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	7,121,315.88	2,620,194.85
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	558,166.11	717,185.01
负债合计	19,154,535.38	48,006,752.51
所有者权益:		
实收基金	1,021,748,720.79	1,727,798,051.50
未分配利润	166,332,514.04	125,419,704.01
所有者权益合计	1,188,081,234.83	1,853,217,755.51
负债和所有者权益总计	1,207,235,770.21	1,901,224,508.02

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值人民币1.163元,基金份额总额1,021,748,720.79份。

7.2 利润表

会计主体:国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	215,521,914.54	257,902,020.87
1.利息收入	11,049,953.05	15,040,632.86
其中:存款利息收入	2,338,345.82	3,848,346.19
债券利息收入	5,499,681.10	3,748,195.67
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,211,926.13	7,444,091.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	216,347,580.27	403,346,609.37
其中:股票投资收益	204,463,318.98	364,025,441.45
基金投资收益		
债券投资收益	1,190,613.05	10,620,012.12
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	10,693,648.24	28,701,155.80
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-12,495,313.71	-163,503,523.46
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		
5.其他收入(损失以"-"号填列)	619,694.93	3,018,302.10
减:二、费用	60,094,096.32	83,153,101.19
1.管理人报酬	22,091,560.93	42,690,542.15
2.托管费	3,681,926.84	7,115,090.30
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	33,864,084.34	32,878,484.25
5.利息支出	-	860.86
其中:卖出回购金融资产支出	-	860.86
6.其他费用	456,524.21	468,123.63
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	155,427,818.22	174,748,919.68
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	155,427,818.22	174,748,919.68

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,727,798,051.50	125,419,704.01	1,853,217,755.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	155,427,818.22	155,427,818.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-706,049,330.71	-46,064,230.59	-752,113,561.30
其中:1.基金申购款	289,649,510.55	7,756,698.38	297,406,208.93
2.基金赎回款	-995,698,841.26	-53,820,928.97	-1,049,519,770.23
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-68,450,777.60	-68,450,777.60
五、期末所有者权益(基金净值)	1,021,748,720.79	166,332,514.04	1,188,081,234.83
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,315,468,428.86	60,586,751.77	3,376,055,180.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	174,748,919.68	174,748,919.68
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,587,670,377.36	-109,915,967.44	-1,697,586,344.80
其中:1.基金申购款	2,254,411,675.39	185,723,530.85	2,440,135,206.24
2.基金赎回款	-3,842,082,052.75	-295,639,498.29	-4,137,721,551.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,727,798,051.50	125,419,704.01	1,853,217,755.51

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

刘纯亮	刘纯亮	冯伟
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金 (以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2008]449号文《关于同意国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2008年6月11日正式生效,首次设立募集规模为469,020,117.85份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司 (以下简称"中国工商银行")。

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金股票投资占基金资产的比例为40%-80%,债券投资占基金资产的比例为0-60%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金业绩比较基准为中信标普300指数×60%+中信标普全债指数×40%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

采用若干修订后/新会计准则

2014年1至3月,财政部制定或修订了《企业会计准则第39号——公允价值计量》和《企业会计准则第30号——财务报表列报》等7项会计准则;上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行。2014年6月,财政部修订了《企业会计准则第37号——金融工具列报》,在2014年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本期采用的会计政策、会计估计与上年度可比期间相一致。

7.4.5会计差错更正的说明

本基金本期无会计差错更正。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,免征营业税。

证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,减按25%计入应纳税所得额。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

7.4.7关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行	基金托管人、基金代销机构
国投信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司(UBS AG)	基金管理人的股东
国投瑞银资产管理(香港)有限公司	基金管理人的子公司
国投瑞银资本管理有限公司	基金管理人的子公司

注:1)于本报告期,并无与本基金存在控制关系或其他重大影响关系的关联方发生变化的情况。

2)以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间,无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	22,091,560.93	42,690,542.15
其中:支付销售机构的客户维护费	3,656,854.76	5,249,792.13

注:1)基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

2)基金管理费于2014年末尚未支付的金额为人民币1,582,504.13元,于2013年末尚未支付的金额为人民币2,460,957.93元。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,681,926.84	7,115,090.30

注:1)基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支取。

2)基金托管费于2014年末尚未支付的金额为人民币263,750.69元,于2013年末尚未支付的金额为人民币410,159.63元。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	49,440,523.29	-	-	-	-

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
	-	91,332,433.43	-	-	-	-

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年12月31日	本期 2013年1月1日-2013年12月31日
期初持有的基金份额	-	20,002,200.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	20,002,200.00
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况除基金管理人之外,本基金的其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	299,858,112.05	2,062,877.78	45,172,106.49	3,448,484.18

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行间同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.9期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于年末流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
002070	众和股份	2014-09-05	重大事项	9.49	2015-3-11	10.00	1,199,910	11,715,425.09	11,387,145.90
300252	金信诺	2014-11-11	重大事项	43.40	2015-01-28	46.99	379,855	11,941,364.97	16,485,707.00

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止,本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止,本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.10.1承诺事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.10.2其他事项

(1)公允价值

管理层已经评估了银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长,公允价值与账面价值相若。

各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日,本基金持有的持续以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币746,329,906.79元,划分为第二层次的余额为人民币97,871,852.90元,无划分为第三层次的余额。

公允价值所属层次间重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策保持一致。

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于2014年初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具,本基金2014年度未发生第三层次公允价值转入转出情况。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7.4.10.3财务报表的批准

本财务报表已于2015年3月25日经本基金的基金管理人批准。

§8 投资组合报告

8.1 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	774,202,759.69	64.13
	其中:股票	774,202,759.69	64.13
2	固定收益投资	69,999,000.00	5.80
	其中:债券	69,999,000.00	5.80
	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	35,910,253.87	2.97
	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	312,903,586.74	25.92
7	其他各项资产	14,220,169.91	1.18
8	合计	1,207,235,770.21	100.00

8.2 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	1,540,272.25	0.13
B	采矿业	11,112,831.94	0.94
C	制造业	305,936,704.77	25.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,524,281.48	1.64
E	建筑业	58,883,869.38	4.96
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	14,618,884.82	1.23
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	329,819,771.77	27.76
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	899,250.00	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	31,866,893.28	2.68
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	774,202,759.69	65.16

8.3 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	002390	信邦制药	4,303,776	87,022,350.72	7.32
2	601318	中国平安	809,963	60,512,335.73	5.09
3	601988	中国银行	12,000,000	49,800,000.00	4.19
4	601328	交通银行	7,000,000	47,600,000.00	4.01
5	600309	万华化学	1,800,000	39,204,000.00	3.30
6	601668	中国建筑	4,500,000	32,760,000.00	2.76
7	601601	中国太保	1,000,000	32,300,000.00	2.72
8	600000	浦发银行	2,000,000	31,380,000.00	2.64
9	600388	龙净环保	849,907	29,746,745.00	2.50
10	600392	盛和资源	1,017,000	28,221,750.00	2.38

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于国投瑞银基金管理有限公司网站(http://www.ubssdic.com)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	414,542,490.20	22.37
2	601166	兴业银行	203,432,443.56	10.98
3	600000	浦发银行	196,751,216.86	10.62
4	002390	信邦制药	190,073,451.40	10.26
5	600030	中信证券	182,049,253.00	9.82
6	601601	中国太保	173,576,786.52	9.37
7	600048	保利地产	172,820,388.40	9.33
8	600036	招商银行	163,115,508.95	8.80
9	601788	光大证券	139,214,731.97	7.51
10	601688	华泰证券	134,358,977.91	7.25
11	600016	民生银行	120,575,010.02	6.51
12	000625	长安汽车	120,194,650.63	6.49
13	300037	新宙邦	119,885,753.87	6.47
14	600276	恒瑞医药	119,089,781.37	6.43
15	601988	中国银行	118,319,002.94	6.38
16	600196	复星医药	111,907,705.04	6.04
17	002407	多氟多	111,140,630.41	6.00
18	300238	冠昊生物	110,416,898.02	5.96
19	000024	招商地产	109,216,709.96	5.89
20	600867	通化东宝	104,805,820.90	5.66
21	600837	海通证券	103,960,619.95	5.61
22	002179	中航光电	97,658,219.90	5.27
23	600372	中航电子	92,201,048.48	4.98
24	000002	万科A	89,163,859.29	4.81
25	600887	伊利股份	88,500,462.70	4.78
26	601328	交通银行	81,271,935.86	4.39
27	600422	昆药集团	77,909,600.86	4.20
28	600511	国药股份	77,414,984.37	4.18
29	002108	沧州明珠	77,062,205.60	4.16
30	000895	双汇发展	76,816,964.32	4.15
31	600376	首开股份	71,937,913.95	3.88
32	600884	杉杉股份	69,953,275.62	3.77
33	600108	亚盛集团	67,918,791.99	3.66
34	002516	江苏旷达	66,710,261.15	3.60
35	000793	华闻传媒	61,521,050.90	3.32
36	601818	光大银行	61,248,064.40	3.30
37	002384	东山精密	59,894,893.54	3.23
38	002191	劲嘉股份	58,893,038.87	3.18
39	600050	中国联通	56,711,810.64	3.06
40	300073	当升科技	56,135,197.10	3.03
41	600767	运盛实业	53,239,008.80	2.87
42	002454	松芝股份	52,466,141.64	2.83
43	002415	海康威视	52,337,503.41	2.82
44	002192	路翔股份	52,322,545.01	2.82
45	000783	长江证券	51,454,281.90	2.78
46	000157	中联重科	51,057,847.90	2.76
47	002477	雏鹰农牧	51,026,911.41	2.75
48	601311	骆驼股份	50,837,387.56	2.74
49	300041	回天新材	50,334,432.35	2.72
50	002124	天邦股份	49,659,965.07	2.68
51	000963	华东医药	49,118,395.08	2.65
52	600690	青岛海尔	48,472,559.82	2.62
53	002642	荣之联	47,632,925.27	2.57
54	002262	恩华药业	46,937,558.18	2.53
55	600366	宁波韵升	46,152,507.28	2.49
56	002157	正邦科技	45,480,593.94	2.45
57	600079	人福医药	45,079,356.64	2.43
58	000001	平安银行	44,897,123.04	2.42
59	600340	华夏幸福	44,403,003.40	2.40
60	002008	大族激光	44,223,169.39	2.39
61	600175	美都能源	42,298,986.66	2.28
62	600660	福耀玻璃	42,228,728.04	2.28
63	002460	赣锋锂业	41,476,484.52	2.24
64	600309	万华化学	40,982,277.79	2.21
65	002376	新北洋	39,862,396.21	2.15
66	300274	阳光电源	39,695,341.06	2.14
67	300326	凯利泰	39,376,129.76	2.12
68	601222	林洋电子	38,644,323.16	2.09
69	300015	爱尔眼科	38,544,623.18	2.08
70	002389	南洋科技	37,904,180.66	2.05
71	600315	上海家化	37,616,568.64	2.03
72	600104	上汽集团	37,611,138.05	2.03
73	000516	国际医学	37,579,897.88	2.03
74	000961	中南建设	37,237,998.80	2.01
75	600240	华业地产	37,078,312.76	2.00

注:"买入金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	375,913,207.39	20.28
2	600030	中信证券	184,612,118.00	9.96
3	601166	兴业银行	183,779,339.05	9.92
4	600048	保利地产	176,825,551.86	9.54
5	600000	浦发银行	176,542,950.88	9.53
6	601788	光大证券	143,435,031.38	7.74
7	600887	伊利股份	140,931,528.90	7.60
8	600036	招商银行	138,793,342.33	7.49
9	601601	中国太保	136,897,277.85	7.39
10	000625	长安汽车	132,235,408.29	7.14
11	601688	华泰证券	130,761,245.57	7.06
12	002415	海康威视	125,460,161.41	6.77
13	600016	民生银行	123,651,298.25	6.67
14	600276	恒瑞医药	119,778,078.86	6.46
15	002376	新北洋	119,772,797.15	6.46
16	600867	通化东宝	118,517,326.08	6.40
17	000024	招商地产	117,745,292.08	6.35
18	000002	万科A	114,102,316.27	6.16
19	600196	复星医药	113,110,880.05	6.10
20	300238	冠昊生物	112,272,868.90	6.06
21	002407	多氟多	110,907,373.78	5.98
22	300037	新宙邦	110,045,438.98	5.94
23	002557	洽洽食品	109,078,387.10	5.89
24	002179	中航光电	107,425,264.36	5.80
25	002390	信邦制药	105,779,486.89	5.71
26	600511	国药股份	97,423,088.78	5.26
27	600315	上海家化	94,428,895.31	5.10
28	600372	中航电子	93,234,666.74	5.03
29	600837	海通证券	93,139,380.39	5.03
30	300070	碧水源	81,862,563.46	4.42
31	600566	洪城股份	76,480,140.34	4.13
32	601818	光大银行	75,374,183.72	4.07
33	601988	中国银行	75,314,417.89	4.06
34	600422	昆药集团	75,307,786.44	4.06
35	002108	沧州明珠	75,267,504.85	4.06
36	600376	首开股份	74,272,607.76	4.01
37	002241	歌尔声学	72,789,403.69	3.93
38	600884	杉杉股份	72,656,809.03	3.92
39	000895	双汇发展	71,807,366.54	3.87
40	002191	劲嘉股份	71,018,751.67	3.83
41	600108	亚盛集团	69,013,973.52	3.72
42	002516	江苏旷达	65,306,712.08	3.52
43	002477	雏鹰农牧	62,667,642.45	3.38
44	300073	当升科技	62,171,961.12	3.35
45	600690	青岛海尔	60,547,964.16	3.27
46	600050	中国联通	60,158,714.82	3.25
47	000793	华闻传媒	59,164,599.88	3.19
48	002454	松芝股份	54,177,498.22	2.92
49	002192	路翔股份	52,885,191.23	2.85
50	601311	骆驼股份	52,203,112.11	2.82
51	000157	中联重科	51,467,705.00	2.78
52	000001	平安银行	50,518,736.39	2.73
53	000963	华东医药	50,461,247.02	2.72
54	002124	天邦股份	50,132,730.27	2.71
55	300041	回天新材	48,351,784.68	2.61
56	002642	荣之联	48,296,921.79	2.61
57	002157	正邦科技	48,010,884.45	2.59
58	002262	恩华药业	47,070,925.69	2.54
59	600767	运盛实业	47,070,761.81	2.54
60	002460	赣锋锂业	46,479,375.82	2.51
61	600366	宁波韵升	46,443,515.56	2.51
62	600340	华夏幸福	46,254,272.51	2.50
63	002008	大族激光	45,917,660.72	2.48
64	600138	中青旅	45,664,229.26	2.46
65	600079	人福医药	45,305,321.55	2.44
66	600600	青岛啤酒	44,963,658.90	2.43
67	601607	上海医药	44,880,694.27	2.42
68	002389	南洋科技	43,833,793.04	2.37
69	000783	长江证券	43,705,987.50	2.36
70	600660	福耀玻璃	43,467,488.16	2.35
71	601989	中国重工	42,941,725.24	2.32
72	002535	林州重机	42,864,535.30	2.31
73	000513	丽珠集团	42,763,330.90	2.31
74	002384	东山精密	42,238,958.93	2.28
75	300274	阳光电源	42,181,163.41	2.28
76	600175	美都能源	41,866,623.25	2.26
77	600266	北京城建	40,034,362.75	2.16
78	600559	老白干酒	39,806,438.55	2.15
79	002445	中南重工	39,446,393.79	2.13
80	600240	华业地产	39,149,252.54	2.11
81	300326	凯利泰	39,066,944.43	2.11
82	600026	中海发展	38,841,759.58	2.10
83	600104	上汽集团	38,676,214.73	2.09
84	000516	国际医学	38,574,904.31	2.08
85	000961	中南建设	37,850,094.55	2.04
86	600089	特变电工	37,696,540.30	2.03
87	002249	大洋电机	37,633,375.26	2.03
88	300103	达刚路机	37,261,664.18	2.01
89	600069	银鸽投资	37,248,327.02	2.01
90	601328	交通银行	37,212,393.47	2.01

注:"卖出金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	10,767,831,580.89
卖出股票的收入(成交)总额	11,260,181,890.78

注:"买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5 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	69,999,000.00	5.89
	其中:政策性金融债	69,999,000.00	5.89
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	69,999,000.00	5.89

8.6 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	140218	14国开18	300,000	30,021,000.00	2.53
2	120403	12农发03	300,000	29,961,000.00	2.52
3	140429	14农发29	100,000	10,017,000.00	0.84

8.7 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

本基金本期末未持有资产支持证券。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 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

本基金本期末未持有权证。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1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。

8.12.2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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,051,715.10
2	应收证券清算款	10,151,974.54
3	应收股利	-
4	应收利息	1,901,472.95
5	应收申购款	115,007.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,220,169.91

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
51,228	19,945.12	315,212,993.50	30.85%	706,535,727.29	69.15%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	165,757.02	0.02%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2008年6月11日)基金份额总额	469,020,117.85
本报告期期初基金份额总额	1,727,798,051.50
本报告期基金总申购份额	289,649,510.55
减:本报告期基金总赎回份额	995,698,841.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,021,748,720.79

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动如下:

1、自2014年4月18日起盛斌先生不再担任公司副总经理。

2、自2014年5月8日起聘任张南森先生担任公司副总经理。

3、自2014年12月27日起钱蒙先生不再担任公司董事长、法定代表人。

4、自2014年12月27日起叶柏寿先生担任公司董事长、法定代表人。

上述人事变动均已按法律法规要求在指定媒体予以披露。

基金托管人重大人事变动如下:

本报告期内,因基金托管人工作需要,周月秋同志不再担任托管人资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前,由副总经理王立波同志代为行使托管人资产托管部总经理部分业务授权职责。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未更换会计师事务所,安永华明会计师事务所已为本基金提供审计服务7年。报告期内应支付给该事务所的报酬为100,000.00元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	2	2,579,851,924.75	11.71%	2,348,699.49	11.71%	
长江证券	1	2,361,393,725.34	10.72%	2,149,808.60	10.72%	
民生证券	1	1,855,111,164.41	8.42%	1,688,887.40	8.42%	
浙商证券	1	1,724,463,937.40	7.83%	1,569,954.27	7.83%	
华创证券	1	1,519,941,270.83	6.90%	1,383,757.07	6.90%	
中信证券	2	1,339,747,294.44	6.08%	1,219,700.73	6.08%	
东北证券	1	1,280,717,540.71	5.82%	1,165,968.43	5.82%	
东方证券	1	1,263,872,906.24	5.74%	1,150,624.24	5.74%	
安信证券	3	1,121,029,211.98	5.09%	1,020,582.45	5.09%	
广州证券	2	1,119,365,426.46	5.08%	1,019,070.54	5.08%	
中信建投证券	3	989,087,912.95	4.49%	900,464.30	4.49%	
国海证券	1	929,662,270.93	4.22%	846,364.91	4.22%	
长城证券	1	885,454,804.01	4.02%	806,116.90	4.02%	
瑞银证券	2	534,943,396.90	2.43%	487,012.73	2.43%	
平安证券	1	432,408,329.85	1.96%	393,666.22	1.96%	
东兴证券	1	396,625,110.73	1.80%	361,088.23	1.80%	
申银万国	1	293,064,381.25	1.33%	266,805.51	1.33%	
信达证券	1	287,744,261.96	1.31%	261,963.00	1.31%	
中投证券	1	212,016,157.72	0.96%	193,020.37	0.96%	
广发证券	1	203,575,589.56	0.92%	185,335.73	0.92%	
银河证券	2	165,068,812.87	0.75%	150,282.54	0.75%	
国金证券	1	157,888,217.88	0.72%	143,741.67	0.72%	
华宝证券	1	111,532,115.49	0.51%	101,538.33	0.51%	
国元证券	2	102,608,224.32	0.47%	93,413.65	0.47%	
招商证券	1	81,372,616.71	0.37%	74,081.62	0.37%	
齐鲁证券	1	28,534,021.93	0.13%	25,977.40	0.13%	
华泰证券	2	20,681,943.19	0.09%	18,828.40	0.09%	
国信证券	1	17,742,570.18	0.08%	16,152.93	0.08%	
中金公司	1	6,650,887.10	0.03%	6,055.16	0.03%	

注:1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准,由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权,由公司执行委员会批准。

2、本基金本报告期未发生交易所权证交易。

3、本基金本报告期租用证券公司交易单元未发生变更。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例
海通证券	-	-	350,000,000.00	4.03%
长江证券	27,975,313.39	30.07%	1,850,000,000.00	21.28%
民生证券	18,923,540.80	20.34%	1,600,000,000.00	18.40%
中信证券	4,450,253.40	4.78%	720,000,000.00	8.28%
东方证券	24,937,282.19	26.80%	1,030,000,000.00	11.85%
安信证券	7,800,819.00	8.38%	1,340,000,000.00	15.41%
中信建投证券	-	-	500,000,000.00	5.75%
长城证券	6,741,346.10	7.24%	1,085,000,000.00	12.48%
华宝证券	-	-	220,000,000.00	2.53%
华泰证券	2,220,690.27	2.39%	-	-

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一五年三月三十日