国投瑞银核心企业混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银核心企业混合
基金主代码	121003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月19日
报告期末基金份额总额	1,826,069,261.96份
投资目标	追求基金资产长期稳定增值
投资策略	本基金将借鉴UBS Global AM投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 (一)投资管理方法 本基金将借鉴UBS Global AM投资管理流程和方法,并加以本土化。我们所借鉴的投资管理工具主要包括GEVS等股票估值方法和GERS股票风险管理方法等。 (二)战略资产配置 本基金战略资产配置遵循以下原则: (1)股票组合投资比例:60-95%。 (2)债券组合投资比例:0-40%。 (3)现金和到期日不超过1年的政府债券不低于5%。 (三)股票投资管理 国投瑞银的投资决策,以自下而上的公司基本面分析为主,自上而下的研究为辅。两者在投资决策中是互动的,国家和行业配置要依据自下而上的公司基本面分析,而公司分析的诸多前提条件又基于自上而下的宏观研究结果。 (四)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。
业绩比较基准	5%×金融同业存款利率+95%×中信标普300指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,股票最低投资比例为60%,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金,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	中国工商银行股份有限公司

注:根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于实施<公开募集证券投资基金运作管理办法>有关问题的规定》及本基金合同的有关规定,经协商本基金托管人同意,并报中国证监会备案,本基金管理人于2015年8月6日将本基金由"国投瑞银核心企业股票型证券投资基金"更名为"国投瑞银核心企业混合型证券投资基金",其对应基金简称更名为"国投瑞银核心企业混合"。上述变更对基金份额持有人利益无实质性不利影响。

§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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	78,581,436.77
2.本期利润	-781,654,793.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4195
4.期末基金资产净值	1,819,931,076.91
5.期末基金份额净值	0.9966

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。

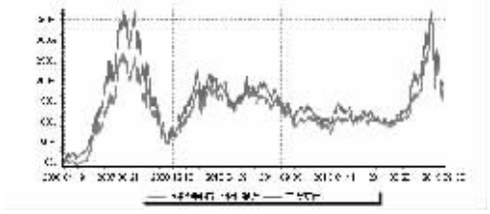
3.2 基金净值表现

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

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	-28.71%	3.84%	-26.45%	3.09%	-2.26%	0.75%

注:1、本基金业绩比较基准为5%×金融同业存款利率+95%×中信标普300指数收益率,其中:同业存款利率是中国人民银行规定的金融机构间存款利率;中信标普300指数是中信证券股份有限公司和标准普尔(Standard & Poor's)共同开发的中国A股市场指数,由深沪股市具有行业代表性的上市公司组成,其样本股票经过了流动性和财务稳健性的审慎检查,能较全面地描述A股市场的总体趋势。
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:截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例77.86%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例4.69%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例20.88%,符合基金合同的相关规定。

§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		
倪文昊	本基金基金经理	2013年5月11日	-	10	中国籍,学士,具有基金从业资格。曾任职于平安证券、国泰君安证券。2009年7月加入国投瑞银。曾任国投瑞银中证下游消费与服务指数基金(LOF)基金经理。现任国投瑞银核心企业基金和国投瑞银医疗保健基金基金经理。

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《国投瑞银核心企业股票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3季度,A股市场主板和创业板都出现了大幅下滑,核心原因包括:去杠杆导致流动性趋向逆转;随着场内、场外杠杆的不断去化,风险偏好快速回落,市场注意力聚焦于不断恶化的宏观、微观基本面,悲观情绪不断蔓延。
市场机构上,各板块三季度全面下跌:银行、医药生物、汽车等传统防御性行业和稀缺的高景气行业,包括休闲服务、农林牧渔、传媒行业等表现较好;跌幅居前的行业则主要包括计算机、电子等景气度一般的高贝塔行业,及受经济下行影响巨大的中上游行业。板块的这一分化,也印证了三季度市场的核心逻辑:流动性衰减导致估值迅速回落;悲观情绪下市场对于基本面的关注度显著提升。
基金运作方面,本基金3季度维持了较高股票仓位,个股配置上超配了先进制造板块,及医药,消费类个股等。

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0.9966元,本报告期份额净值增长率-28.71%,同期业绩比较基准收益率为-26.45%。基金净值增长低于业绩比较基准,主要原因在于股票仓位较高,市场急跌的过程中,对基金重仓股冲击巨大。

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2015年4季度,我们认为,在宏观经济触底寻底的大背景下,全球相对低的增长水平决定通胀水平短期缺乏明确上行的空间,因此货币和财政政策放松的空间依然存在。但流动性相对均衡下的存量博弈,使得向下向上都难以突破有效区间,市场整体呈现震荡格局的概率较大。
展望后市,我们看好新能源汽车、环保等市盈率处于历史中枢之下,但景气度向上趋势明确的成长性行业;及目前估值显著低于历史平均水平,已具备防御属性的保险、交运、建筑建材、燃气等领域。

§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	1,417,022,217.84	77.60
	其中:股票	1,417,022,217.84	77.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	85,357,000.00	4.67
	其中:债券	85,357,000.00	4.67
	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	-	-
	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	319,895,697.09	17.52
8	其他资产	3,791,392.68	0.21
9	合计	1,826,066,307.61	100.00

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	11,039,649.00	0.61
B	采矿业	19,151,496.00	1.05
C	制造业	857,517,085.79	47.12
D	电力、热力、燃气及水生产和	49,882,450.28	2.74
E	建筑业	18,740,876.40	1.03
F	批发和零售业	99,439,798.64	5.46
G	交通运输、仓储和邮政业	23,738,490.60	1.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服	-	-
J	金融业	126,779,381.04	6.97
K	房地产业	138,756,351.86	7.62
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	30,560,036.65	1.68
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	41,416,601.58	2.28
	合计	1,417,022,217.84	77.86

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

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	000024	招商地产	3,951,890	112,589,346.10	6.19
2	002390	信邦制药	10,457,777	108,656,303.03	5.97
3	000028	国药一致	1,762,492	99,439,798.64	5.46
4	600559	老白干酒	1,177,816	69,396,918.72	3.81
5	600085	同仁堂	3,019,150	67,840,300.50	3.73
6	300016	北陆药业	2,518,218	67,362,331.50	3.70
7	600276	恒瑞医药	1,441,343	66,575,633.17	3.66
8	601318	中国平安	2,179,784	65,088,350.24	3.58
9	000625	长安汽车	4,335,012	63,984,777.12	3.52
10	002616	长青集团	2,469,668	56,234,340.36	3.09

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,132,000.00	3.30
	其中:政策性金融债	60,132,000.00	3.30
4	企业债券	25,225,000.00	1.39
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	85,357,000.00	4.69

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

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	140230	14国开30	600,000	60,132,000.00	3.30
2	1180087	11彬煤债	250,000	25,225,000.00	1.39

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
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
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
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	1,048,053.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,504,820.34
5	应收申购款	238,518.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,791,392.68

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
本基金本报告期末前十名股票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	1,993,404,327.09
报告期期间基金总申购份额	119,526,704.37
减:报告期期间基金总赎回份额	286,861,769.50
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	1,826,069,261.96

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§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本基金持有的合兴包装(证券代码002228)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月4日。
2.报告期内基金管理人本基金持有的信质电机(证券代码002664)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月4日。
3.报告期内基金管理人对公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜进行公告,指定媒体公告时间为2015年7月6日。
4.报告期内基金管理人对本基金持有的劲嘉股份(证券代码002191)进行估值调整的公告,指定媒体公告时间为2015年7月7日。
5.报告期内基金管理人对本基金持有的北陆药业(证券代码300016)进行估值调整的公告,指定媒体公告时间为2015年7月8日。
6.报告期内基金管理人对本基金持有的聚光科技(证券代码300203)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月8日。
7.报告期内基金管理人对本基金持有的益佰制药(证券代码600594)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月8日。
8.报告期内基金管理人对本基金持有的信邦制药(证券代码002390)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月9日。
9.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7月9日。
10.报告期内基金管理人对本基金持有的天广消防(证券代码002509)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月9日。
11.报告期内基金管理人对本基金持有的天喻信息(证券代码300205)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月9日。
12.报告期内基金管理人对本基金持有的丽珠集团(证券代码000513)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月13日。
13.报告期内基金管理人对本基金持有的长青集团(证券代码002616)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月14日。
14.报告期内基金管理人对本基金持有的东方航空(证券代码600115)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月28日。
15.报告期内基金管理人对本基金变更基金名称及业绩比较基准的公告,指定媒体公告时间为2015年8月6日。
16.报告期内基金管理人对本基金持有的合兴包装(证券代码002228)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年8月11日。
17.报告期内基金管理人对本基金持有的丽珠集团(证券代码000513)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年8月19日。
18.报告期内基金管理人对本基金持有的中钨高新(证券代码000657)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年8月27日。
19.报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告,指定媒体公告时间为2015年9月10日。

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
《关于同意国投瑞银核心企业股票型证券投资基金设立的批复》(证监基金[2006]38号)
《关于国投瑞银核心企业股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2006]84号)
《国投瑞银核心企业混合型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银核心企业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
国投瑞银核心企业混合型证券投资基金2015年第三季度报告原文
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
二〇一五年十月二十六日

国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银金融地产ETF
场内简称	金地ETF
基金主代码	159933
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年09月17日
报告期末基金份额总额	340,378,943.00份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用完全复制法,按照成分股在标的指数中的基准权重构建投资组合,并根据标的指数成分股及其权重的变动进行相应地调整,以复制和跟踪基准指数。 当预期标的指数成分股调整和成分股将发生分红、配股、增发等行为,或因基金的申购与赎回以及其他特殊情况导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时,基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整,并可在条件允许的情况下,辅以金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差。 在正常市场情况下,本基金力求将日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.2%以内,年跟踪误差控制在2%以内。如因标的指数编制规则调整等其他原因,导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围,基金管理人将采取合理措施,避免跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。 为有效控制指数的跟踪误差,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对标的指数的拟合效果进行及时、有效地调整,以提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	沪深300金融地产指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金被动跟踪标的指数,具有与标的指数,以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

§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07月01日-2015年09月30日)
1.本期已实现收益	113,341,615.18
2.本期利润	-208,609,064.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4464
4.期末基金资产净值	467,359,990.47
5.期末基金份额净值	1.3731

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。

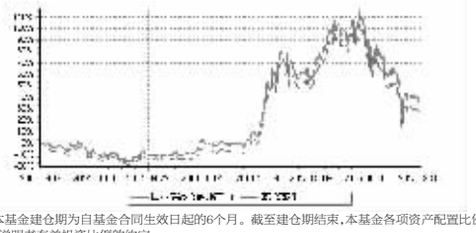
3.2 基金净值表现

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

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	-25.15%	3.07%	-26.54%	3.21%	1.39%	-0.14%

注:1、本基金标的指数及业绩比较基准为沪深300金融地产指数。
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: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		
殷瑞飞	本基金基金经理	2013年10月26日	-	8	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职于汇添富基金管理公司。2011年6月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金、国投瑞银金融地产交易型开放式指数基金和国投瑞银中证上游资源产业指数基金经理。

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《国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数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成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的业绩表现
截止报告期末,本基金份额净值为1.3731元,本报告期份额净值增长率为-25.15%,同期业绩比较基准收益率为-26.54%,基金净值增长率高于业绩基准收益率,主要受报告期内基金的申购赎回活动、指数成分股的调整等综合因素的影响。
报告期内,日均跟踪偏离度的绝对值为0.05%,年化跟踪误差为1.41%,符合基金合同约定的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.2%以内,年跟踪误差控制在2%以内的限制。

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
展望四季度,宏观经济有望呈现出阶段性企稳。在此背景下,预计货币政策整体保持相对宽松的格局,不排除年底出现再度宽松的可能,大类资产配置中仍然有利于股权投资,在相对有利的宏观和流动性环境下,权益类指数型基金的表现值得关注。
本基金遵循ETF联接基金的被动投资原则,力求实现对业绩比较基准的紧密跟踪。操作上力保基金的平稳运作,做好基金的日常风险管控工作。同时在组合投资管理上严格控制跟踪误差,研究应对成分股调整等机会成本、同时也密切关注基金日常申购、赎回带来的影响及相应市场出现的结构性机会。

§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	456,039,232.21	97.38
	其中:股票	456,039,232.21	97.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	12,237,992.77	2.61
8	其他资产	27,070.03	0.01
9	合计	468,304,295.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末(指数投资)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	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
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	392,918,918.18	84.07
K	房地产业	63,120,314.03	13.51
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	456,039,232.21	97.58

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有积极投资股票。
5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	1,491,338	44,531,352.68	9.53
2	600036	招商银行	2,271,405	40,362,866.85	8.64
3	600016	民生银行	4,068,753	34,380,962.85	7.36
4	600000	浦发银行	1,541,955	25,642,711.65	5.49
5	601166	兴业银行	1,571,187	22,876,482.72	4.89
6	000024	招商地产	672,358	19,155,479.42	4.10
7	000002	万 科A	1,334,186	16,984,187.78	3.63
8	601328	交通银行	2,698,577	16,407,348.16	3.51
9	600030	中信证券	1,080,098	14,667,730.84	3.14
10	601398	工商银行	3,343,944	14,445,838.08	3.09

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
本基金本报告期末未持有积极投资股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券资产。
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
本基金本报告期末未持有债券资产。
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
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
为有效控制指数的跟踪误差,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对标的指数的拟合效果进行及时、有效地调整,以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
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	24,829.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,240.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,070.03

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债券资产。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.5.2 期末积极投资前五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积极投资股票。
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	751,878,943.00
报告期期间基金总申购份额	67,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	478,500,000.00
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	340,378,943.00

§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、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜进行公告,指定媒体公告时间为2015年7月6日。
2.报告期内本基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告,指定媒体公告时间为2015年9月10日。

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数证券投资基金募集的批复》(证监许可[2013]1069号)
《关于国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2013]814号)
《国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
《国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数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
国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数证券投资基金2015年第三季度报告原文
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
二〇一五年十月二十六日

国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称