国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§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2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银瑞宁混合
基金主代码	002831
交易代码	002831
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年7月13日
报告期末基金份额总额	50,734,802.58份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过对不同类别资产的优化配置及组合精选,力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资管理策略、事件驱动策略、债券投资管理策略等。 (一)类别资产配置 本基金每三年为一个资产配置周期,其中,第一个资产配置周期为自《基金合同》生效日起至三个公历年后对应日止的期间,三个公历年后对应日的下一工作日起本基金进入下一资产配置周期,以此类推。在遵守资产配置周期内的股票仓位控制安排的前提下,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、债券及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。 本基金采用多因素分析框架,从宏观经济环境、政策因素、证券市场运行内在动量等方面,采取定量与定性相结合的分析方法,对证券市场投资机会与风险进行综合研判。 (二)股票投资管理 股票投资管理包括行业配置策略和优选个股策略。 (三)事件驱动策略 本基金将持续关注事件驱动投资机会,基金管理人重点关注的事件包括资产重组、资产注入、公司兼并收购、公司股权变动、公司再融资、上市公司管理层变动、公司股权激励计划、新产品研发与上市等等。 (四)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。 (五)衍生品投资策略 为更好地实现投资目标,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、国债期货等金融衍生品。 (六)对于中小企业私募债券,本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素,以及对基金资产流动性的影响,在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上,进行投资决策。 (七)对于资产支持证券,其定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×70%+沪深300指数收益率×30%
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。
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

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-385,899.43
2.本期利润	-306,587.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0059
4.期末基金资产净值	51,546,456.60
5.期末基金份额净值	1.016

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	-0.68%	0.19%	-0.10%	0.40%	-0.58%	-0.21%

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,本基金选用沪深300指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为沪深300指数收益率×70%+中债综合指数收益率×30%。

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

国投瑞银瑞宁灵活配置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7月13日至2018年9月30日)

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月,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		
狄晓娇	本基金基金经理	2017-05-20	-	9	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2010年7月加入国投瑞银基金,2011年7月转入固定收益部任研究员。曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金)、国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金、国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银顺鑫定期开放债券型发起式证券投资基金(原国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金)、国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新动力灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银顺源6个月定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银顺银6个月定期开放债券型发起式证券投资基金和国投瑞银顺泓定期开放债券型证券投资基金基金经理。
綦缚鹏	本基金基金经理,基金投资部副总监	2018-03-24	-	15	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任华林证券研究员、中国建银投资证券高级研究员、泰信基金高级研究员和基金经理助理。2009年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银核心企业混合型证券投资基金(原国投瑞银核心企业股票型证券投资基金)、国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金、国投瑞银成长优选混合型证券投资基金(原国投瑞银成长优选股票型证券投资基金)、国投瑞银景气行业证券投资基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银招财保本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(LOF)、国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银行业先锋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《国投瑞银瑞宁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 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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,A股市场在经历了二季度的持续下跌后,下跌走势有所缓和。以煤炭、石油开采、银行为代表的偏周期的大盘蓝筹股表现较好,医药、家电、纺织服装等行业表现较差。

本基金在三季度维持了相对较低的仓位,配置上以行业龙头为主,持股相对分散。

展望未来,尽管十月第一周市场就出现了较大的跌幅,但我们对未来并不悲观,并且我们对长期越来越乐观。我们倾向于认为2700点以下的A股市场应该"贪婪"而不是"恐惧"。在这个时点上,想找出看空的理由实在是太容易不过的事情,但我们认为一再的强调众人皆知的负面影响已经没有任何意义,短期内主导市场的是投资者情绪,而情绪恰恰是最容易被改变的。

支撑我们做出上述判断的理由主要有两点:首先是A股市场的估值水平已经到了历史低位,特别是大盘蓝筹股已经出现了比较明显的低估,在绝对价值出现的时候,再谈利空是不合时宜的,多年的投资经验告诉我们,在低估的时候要做的事情只有一件,那就是买入后等待情绪反转后带来的奖励。其次,我们看到了政府面对挑战的积极变化,包括降准,以及后续的减税等变化,这将有利于投资者负面情绪的修正。

综合下来,我们乐观的看待后续市场,后市还会有反复,但机会或就在眼前。我们倾向于择机增加股票仓位,但同时我们认为分化依然会继续,只有好公司才有未来,因此我们的策略依然是聚焦大小行业的龙头。

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1.016元,本报告期份额净值增长率-0.68%,同期业绩比较基准收益率为-0.10%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金曾出现过连续二十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,至本报告期末(9月30日)已高于5000万元,基金管理人依据相关规定在本报告中进行披露,提醒基金份额持有人关注。

§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	3,610,348.85	6.93
	其中:股票	3,610,348.85	6.93
2	固定收益投资	25,696,008.40	49.35
	其中:债券	25,696,008.40	49.35
	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	19.20
	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	12,392,735.15	23.80
7	其他各项资产	372,540.07	0.72
8	合计	52,071,632.47	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过港股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

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	2,722,627.85	5.28
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	638,236.00	1.24
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	-	-
K	房地产业	249,485.00	0.48
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	3,610,348.85	7.00

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	600998	九州通	42,100.00	638,236.00	1.24
2	000910	大亚圣象	41,301.00	505,937.25	0.98
3	002078	太阳纸业	52,144.00	398,901.60	0.77
4	002126	银轮股份	45,600.00	348,384.00	0.68
5	002223	鱼跃医疗	13,900.00	258,401.00	0.50
6	600835	上海机电	16,100.00	257,600.00	0.50
7	002206	海利得	60,000.00	255,000.00	0.49
8	601966	玲珑轮胎	16,000.00	251,200.00	0.49
9	600048	保利地产	20,500.00	249,485.00	0.48
10	600563	法拉电子	5,600.00	248,024.00	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,693,750.00	49.85
	其中:政策性金融债	25,693,750.00	49.85
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,258.40	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,696,008.40	49.85

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	170209	17国开09	100,000	10,109,000.00	19.61
2	180404	18农发04	100,000	10,049,000.00	19.50
3	108602	国开1704	55,000	5,535,750.00	10.74
4	113018	常熟转债	20	2,258.40	0.00

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

为更好地实现投资目标,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合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,提高投资组合的运作效率。

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。

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 本期国债期货投资政策

为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用国债期货。本基金利用国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,提高投资组合的运作效率。

在国债期货投资时,本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系,选择定价合理的国债期货合约,其次,考虑国债期货各合约的流动性情况,最终确定与现货组合的合适匹配,以达到风险管理的目标。

5.10.2 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。

5.11 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本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,377.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	361,162.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	372,540.07

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113018	常熟转债	2,258.40	0.00

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投资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

本报告期期初基金份额总额	61,304,564.07
报告期基金总申购份额	4,824,644.44
减:报告期基金总赎回份额	15,394,405.93
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	50,734,802.58

§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基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

产品特有风险
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时,可能出现以下风险: 1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;单一投资者大额赎回时,相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后,可能使基金资产净值显著降低,从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。 4、基金财产清算(或转型)的风险 根据本基金基金合同的约定,基金合同生效后的存续期内,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后,可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高,在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时,单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注:本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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在中金公司开通定投业务进行公告,指定媒体公告时间为2018年8月28日。

2、报告期内基金管理人对本基金在直销柜台开展申购费和赎回费优惠活动进行公告,指定媒体公告时间为2018年9月4日。

3、报告期内基金管理人对本基金在东海证券开通定投业务进行公告,指定媒体公告时间为2018年9月6日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2016]1076号)

《关于国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(机构部函[2016]1607号)

《国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞宁灵活配置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

国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金2018年第3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
二〇一八年十月二十五日

国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

2018年第三季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§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2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银瑞盈混合(LOF)
场内简称	国投瑞盈
基金主代码	161225
交易代码	161225
基金运作方式	契约型基金。本基金合同生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务,但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。本基金基金合同生效后,封闭期为18个月(含18个月),本基金封闭期自基金合同生效之日起至18个月后对应日前一个工作日止。
基金合同生效日	2015年5月19日
报告期末基金份额总额	125,828,755.80份
投资目标	在有效控制风险的前提下,通过股票与债券等资产的合理配置,力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略包括类别资产配置策略、股票精选策略、折价与套利策略、债券投资策略等。 (一)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、债券及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。 (二)股票投资管理 在进行行业配置时,将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中,基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。个股基本面分析的主要内容包括价值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。 (三)折价与套利策略 折价与套利策略主要包括可转债投资策略、定向增发策略、大宗交易策略。 (四)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。 (五)衍生品投资策略 1、股指期货投资策略 为更好地实现投资目标,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。 2、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	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。
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。
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

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-11,167,685.04
2.本期利润	-11,393,097.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0890
4.期末基金资产净值	128,738,682.08
5.期末基金份额净值	1.023

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	-8.00%	1.60%	-0.60%	0.67%	-7.40%	0.93%

注:1、本基金的业绩比较基准中,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。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。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用沪深300指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

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

国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年5月19日至2018年9月30日)

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。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		
杨冬冬	本基金基金经理,基金投资部总经理	2015-09-10	-	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2008年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银锐意改革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(LOF)、国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和国投瑞银瑞泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金)基金经理。
吴潇	本基金基金经理	2017-03-01	-	5	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2013年10月加入国投瑞银基金,2014年8月起担任专户投资部投资经理,2016年4月转入研究部。现任国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银瑞泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金)、国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金(原国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金)、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银岁赢利一年期定期开放债券型证券投资基金及国投瑞银信息消费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《国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

3季度随着贸易摩擦的持续升温以及美联储加息的继续推进,中美之间的经济周期出现了明显错位,国内降准释放流动性效果仍未显现,信用还在收缩,社融数据并未好转。未来经济的悲观预期逐步成为一种共识,报告期内上证指数下跌0.92%,创业板指数下跌12.16%,军工、银行、食品饮料等防御板块相对抗跌。本报告期内,基金增加了对军工、医药的配置,减少了建筑的配置。

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1.023元,本报告期基金份额净值增长率为-8.00%,同期业绩比较基准收益率为-0.60%。

§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	119,718,770.79	92.54
	其中:股票	119,718,770.79	92.54
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	9,602,354.99	7.42
7	其他各项资产	47,513.72	0.04
8	合计	129,368,639.50	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过港股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

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	61,247,226.04	47.57
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	4,028,338.26	3.13
G	交通运输、仓储和邮政业	727,351.30	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,458,748.20	16.67
J	金融业	12,385,342.00	9.62
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,158,998.92	0.90
M	科学研究和技术服务业	9,023,625.00	7.01
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	9,689,141.07	7.53
S	综合	-	-
	合计	119,718,770.79	92.99

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	601336	新华保险	242,432.00	12,237,967.36	9.51
2	002343	慈文传媒	782,013.00	9,689,141.07	7.53
3	603259	药明康德	97,500.00	9,023,625.00	7.01
4	300232	洲明科技	727,669.00	7,094,772.75	5.51
5	002737	葵花药业	339,658.00	6,032,326.08	4.69
6	300170	汉得信息	524,211.00	5,797,773.66	4.50
7	600114	东睦股份	664,060.00	5,299,198.80	4.12
8	002439	启明星辰	278,900.00	5,260,054.00	4.09
9	603877	太平鸟	253,299.00	5,258,487.24	4.08
10	300383	光环新网	320,233.00	4,604,950.54	3.58

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。

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

本基金本报告期末仅持有以上债券。

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。

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

为更好地实现投资目标,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、交易成低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合进行及时、有效地调整,并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

5.10.1 本期国债期货投资政策

为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下以套期保值为目的,适度运用国债期货。本基金利用国债期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,通过国债期货提高投资组合的运作效率。

5.10.2 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。

5.11 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本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	42,134.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,224.44
5	应收申购款	3,155.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,513.72

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	300383	光环新网	4,604,950.54	3.58	重大事项停牌

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	129,753,953.91
报告期基金总申购份额	2,225,378.37
减:报告期基金总赎回份额	6,150,576.48
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	125,828,755.80

§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基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

产品特有风险
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时,可能出现以下风险: 1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;单一投资者大额赎回时,相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后,可能使基金资产净值显著降低,从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。 4、基金财产清算(或转型)的风险 根据本基金基金合同的约定,基金合同生效后的存续期内,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后,可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高,在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时,单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注:本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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在中金公司开通定投业务进行公告,指定媒体公告时间为2018年8月28日。

2、报告期内基金管理人对本基金在东海证券开通定投业务进行公告,指定媒体公告时间为2018年9月6日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]478号)

《关于国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(机构部函[2015]1422号)

《国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞盈灵活配置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

国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金(LOF)2018年第3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
二〇一八年十月二十五日

国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

2018年第三季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§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2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银瑞盛混合(LOF)
场内简称	国投瑞盛
基金主代码	161232
交易代码	161232
基金运作方式	契约型基金。基金合同生效后,封闭期为18个月(含18个月),本基金封闭期自基金合同生效之日起至18个月后对应日前一个工作日止,在封闭期内不开放申购、赎回业务,但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2016年5月25日
报告期末基金份额总额	830,228,308.68份
投资目标	在有效控制风险的前提下,通过股票与债券等资产的合理配置,力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略包括类别资产配置策略、股票投资管理、折价与套利策略、债券投资策略等。 (一)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、债券及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。 (二)股票投资管理 股票投资管理包括行业配置策略和优选个股策略。 (三)折价与套利策略 折价与套利策略主要包括可转债投资策略、定向增发策略、大宗交易策略。 (四)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。 (五)衍生品投资策略 1、股指期货投资策略:为更好地实现投资目标,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。 2、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	沪深300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%
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。
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

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-63,161,842.47
2.本期利润	-58,178,526.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0694
4.期末基金资产净值	497,372,825.55
5.期末基金份额净值	0.599

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

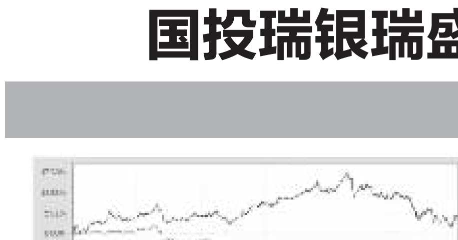
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.33%	1.38%	-0.60%	0.67%	-9.73%	0.71%

注:1、本基金的业绩比较基准中,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。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。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用沪深300指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

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

国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)
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5月25日至2018年9月30日)



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		
杨冬冬	本基金基金经理,基金投资部总经理	2016-05-27	-	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2008年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银锐意改革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(LOF)、国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和国投瑞银瑞泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金)基金经理。
吴潇	本基金基金经理	2016-12-29	-	5	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2013年10月加入国投瑞银基金,2014年8月起担任专户投资部投资经理,2016年4月转入研究部。现任国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银瑞泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金)、国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金(原国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金)、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银岁赢利一年期定期开放债券型证券投资基金及国投瑞银信息消费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《国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金基金合同(LOF)》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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

3季度随着贸易摩擦的持续升温以及美联储加息的继续推进,中美之间的经济周期出现了明显错位,国内降准释放流动性效果仍未显现,信用还在收缩,社融数据并未好转。未来经济的悲观预期逐步成为一种共识,报告期内上证指数下跌0.92%,创业板指数下跌12.16%,军工、银行、食品饮料等防御板块相对抗跌。本报告期内,基金增加了对军工、医药的配置,减少了建筑的配置。

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0.599元,本报告期份额净值增长率-10.33%,同期业绩比较基准收益率为-0.60%。

§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	448,153,731.14	89.87
	其中:股票	448,153,731.14	89.87
2	固定收益投资	10,012,000.00	2.01
	其中:债券	10,012,000.00	2.01
	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	-	-
	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	40,391,140.67	8.10
7	其他各项资产	105,034.97	0.02
8	合计	498,661,906.78	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过港股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

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	296,803,506.43	59.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,788,242.06	3.38
F	批发和零售业	6,473,558.64	1.30
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	65,890,028.69	13.25
J	金融业	26,500,427.34	5.33
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	21,221,715.00	4.27
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	14,476,252.98	2.91
S	综合	-	-
	合计	448,153,731.14	90.10

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	603678	火炬电子	1,833,367.00	35,365,649.43	7.11
2	002367	康力电梯	5,731,572.00	29,345,648.64	5.90
3	002073	软控股份	5,339,818.00	28,674,823.50	5.77
4	300367	东方网力	2,945,301.00	26,619,103.03	5.35
5	601336	新华保险	521,076.00	26,303,916.48	5.29
6	300232	洲明科技	2,193,780.00	21,389,355.00	4.30
7	603259	药明康德	229,300.00	21,221,715.00	4.27
8	002609	捷顺科技	2,862,954.00	21,160,095.91	4.25
9	600114	东睦股份	2,498,241.00	19,935,963.18	4.01
10	000666	经纬纺机	1,122,626.00	16,491,375.94	3.32

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,012,000.00	2.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,012,000.00	2.01

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	1080091	10中石油01	100,000	10,012,000.00	2.01

注:本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

为更好地实现投资目标,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合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,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

5.10.1 本期国债期货投资政策

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。在国债期货投资时,本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割债券的关系,选择定价合理的国债期货合约,其次,考虑国债期货各合约的流动性情况,以达到风险管理的目标。

5.10.2 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。

5.11 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本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	54,416.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	47,634.16
5	应收申购款	2,984.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	105,034.97

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	002073	软控股份	28,674,823.50	5.77	非公开发行
2	300367	东方网力	25,984,285.53	5.22	非公开发行
3	002609	捷顺科技	20,994,317.51	4.22	非公开发行
4	000666	经纬纺机	16,491,375.94	3.32	重大事项停牌

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	845,582,164.93
报告期基金总申购份额	684,015.20
减:报告期基金总赎回份额	16,037,871.45
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	830,228,308.68

注:本基金合同生效后18个月之内(含18个月)为封闭期,在此间投资者不能申购、赎回基金份额,但可在本基金上市交易后通过证券交易所转让。

§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基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	191,554,701.86	0.00	0.00	191,554,701.86	23.07%
	2	20180701-20180930	300,147,500.00	0.00	0.00	300,147,500.00	36.15%
产品特有风险							
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时,可能出现以下风险: 1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;单一投资者大额赎回时,相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后,可能使基金资产净值显著降低,从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。 4、基金财产清算(或转型)的风险 根据本基金基金合同的约定,基金合同生效后的存续期内,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后,可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高,在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时,单一机构投资者将拥有高的投票权重。							

8.2 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在中金公司开通定投业务进行公告,指定媒体公告时间为2018年8月28日。

2、报告期内基金管理人对本基金在东海证券开通定投业务进行公告,指定媒体公告时间为2018年9月6日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]2067号)

《关于国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(机构部函[2016]1111号)

《国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞盛灵活配置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

国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)2018年第3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
二〇一八年十月二十五日