国投瑞银增利宝货币市场基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:渤海银行股份有限公司
报告送出日期:2015年07月21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。
基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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	国投瑞银增利宝货币	
基金主代码	000868	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月13日	
报告期末基金份额总额	2,076,511,044.06份	
投资目标	本基金以基金资产安全性、流动性为先,并力争实现超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金主要采用流动性管理策略、资产配置策略,并适当利用交易策略,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期风险和预期收益率均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投增利宝货币A	国投增利宝货币B
下属分级基金的交易代码	000868	000869
报告期末下属分级基金的份额总额	26,664,424.10份	2,049,846,619.96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(2015年04月01日-2015年06月30日)	
	国投增利宝货币A	国投增利宝货币B
1.本期已实现收益	693,197.37	15,749,387.98
2.本期利润	693,197.37	15,749,387.98
3.期末基金资产净值	26,664,424.10	2,049,846,619.96

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3、本表数据根据每日基金收益情况以每万份基金收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,且每日进行支付。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、国投增利宝货币A

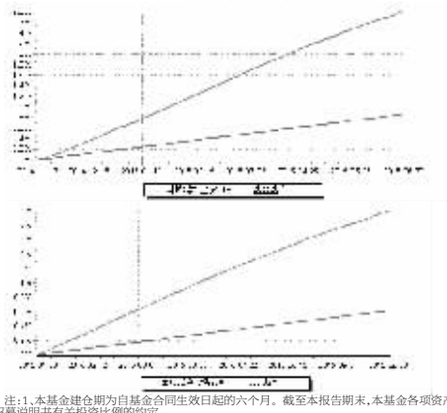
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0299%	0.0020%	0.3418%	0.0000%	0.6881%	0.0020%

2、国投增利宝货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0299%	0.0020%	0.3418%	0.0000%	0.6881%	0.0020%

注:1、本基金收益分配是按日结转份额。
2、本基金的业绩比较基准中,通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征,本基金选取同期七天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知(财税[2008]132号)文件规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。
3、本基金基金合同生效日为2014年11月13日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投增利宝货币A
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年11月13日-2015年06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2014年11月13日,基金合同生效日至报告期期末,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		
徐栋	本基金基金经理	2014年11月13日	-	6	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2009年7月加入国投瑞银,从事固定收益研究工作。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银瑞福货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金和国投瑞银双债增利债券型基金基金经理。
颜文浩	本基金基金经理	2014年12月04日	-	5	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2010年10月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞福货币基金、钱多宝货币基金、增利宝货币基金和添利宝货币基金基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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《国投瑞银钱多宝货币市场基金基金合同》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,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。
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年二季度,随着经济下行压力继续增大,央行通过降息、降准、定向回购等方式扩大货币政策宽松力度,市场资金价格进一步下行;新股IPO发行虽然对短端资金面有所扰动,但不改整体宽松局面,短端收益率下行显著。二季度,本基金依据规模波动进行灵活操作,总体保持较高的债券配置仓位,降低了收益率下降的协议存款比例。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,本基金A份额和B份额净值增长率均为1.0299%,同期A份额和B份额的业绩比较基准收益率均为0.3418%。本期内基金份额净值增长率高于基准,主要由于我们较好地把握了市场机会,在收益率下行过程中保持相对较高的债券配置比例。
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
展望三季度,依据目前持续下行的经济状况,我们预计央行会保持目前货币政策宽松局面,资金价格有望进一步走低;同时暂停IPO发行会降低市场资金波动,提高货币基金对短期债券的配置需求。基于此,本基金在保持组合充裕流动性的前提下,整体上保持较高的债券仓位。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	固定收益投资	917,390,739.56	44.17
	其中:债券	917,390,739.56	44.17
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	156,645,074.97	7.54
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	988,663,228.75	47.60
4	其他资产	14,262,251.85	0.69
5	合计	2,076,961,295.13	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.00	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期内债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。
5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	96
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

注:本基金基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。
5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	38.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	17.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	11.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	9.64	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	23.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.34	-

5.4 报告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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,453,943.36	5.80
	其中:政策性金融债	120,453,943.36	5.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	796,936,796.20	38.38
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	917,390,739.56	44.18
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	071526002	15兴业证券CP002	400,000	40,015,543.28	1.93
2	041554026	15国电集CP002	300,000	30,150,212.88	1.45
3	041466023	14冀新合作CP002	300,000	30,145,840.17	1.45
4	041556004	15深燃气SCP002	300,000	30,011,558.83	1.45
5	011599265	15山钢3CP004	300,000	29,998,032.79	1.44
6	071523003	15长城证券CP003	300,000	29,995,411.19	1.44
7	071511006	15国信证券CP006	300,000	29,995,327.59	1.44
8	011586006	15光明3CP006	300,000	29,993,583.95	1.44
9	011599320	15穗地铁SCP002	300,000	29,992,244.43	1.44
10	011537004	15中建材SCP004	300,000	29,990,555.90	1.44

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	11
报告期内偏离度的最高值	0.3134%
报告期内偏离度的最低值	-0.0107%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.16487%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1 基金计价方法说明。
本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00 元。
本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。
5.8.2 本基金本报告期内无剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。
5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	13,967,183.69
4	应收申购款	305,068.16
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	14,262,251.85

5.8.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国投增利宝货币A	国投增利宝货币B
报告期期初基金份额总额	48,898,767.97	1,043,134,871.03
报告期基金总申购份额	123,482,211.51	6,182,275,439.02
减:报告期基金总赎回份额	145,716,555.38	5,175,563,690.09
报告期末基金份额总额	26,664,424.10	2,049,846,619.96

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015年05月26日	21,415,312.74	21,415,312.74	-
2	申购	2015年06月03日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
3	赎回	2015年06月12日	10,000,000.00	10,000,000.00	-
4	赎回	2015年06月15日	10,000,000.00	10,000,000.00	-
5	分红再投资	2015年06月30日	164,097.92	164,097.92	-
合计			61,579,410.66	61,579,410.66	

注:1、本报告期内本基金管理人持有份额为国投增利宝货币A类份额。
2、上述管理人红利再投资交易数据为报告期间内每个工作日红利再投资份额及金额合计数字。

§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调整大额申购(转换转入、定期定额投资)业务限制进行公告,指定媒体公告时间分别为2015年5月13日、5月9日。
2.报告期内基金管理人对本基金暂停大额申购(转换转入、定期定额投资)业务限制进行公告,指定媒体公告时间分别为2015年4月24日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于准予国投瑞银增利宝货币市场基金注册的批复》(证监许可[2014]1125号)
《关于国投瑞银增利宝货币市场资基金备案确认的函》(证券基金机构监管部部函[2014]1756号)
《国投瑞银增利宝货币市场基金基金合同》
《国投瑞银增利宝货币市场基金托管协议》
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
国投瑞银增利宝货币市场基金2015年第二季度报告原文
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:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一五年七月二十一日

国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)

【2015】第二季度报告

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07月21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7月17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	国投瑞银中证资源指数(LOF)(场内简称:国投资源)
基金主代码	161217
交易代码	161217/161218
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年07月21日
报告期末基金份额总额	199,380,949.09份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内,实现对中证上游资源产业指数进行有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期指数成分股或权重调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因市场因素影响或法律法规限制等特殊情况导致基金无法有效复制和跟踪标的指数时,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,辅以股指期货等金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差。 本基金力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差控制在4%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。
业绩比较基准	95%×中证上游资源产业指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

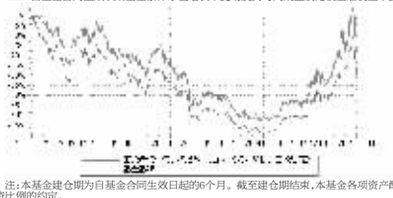
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年04月01日-2015年06月30日)
1.本期已实现收益	22,739,789.46
2.本期利润	22,797,625.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0954
4.期末基金资产净值	169,942,494.57
5.期末基金份额净值	0.852

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	11.08%	2.82%	11.31%	2.71%	-0.23%	0.11%

注:1、本基金是以中证上游资源产业指数为标的指数的被动式、指数型基金,故以95%×中证上游资源产业指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)作为本基金业绩比较基准。
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



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	2014年07月24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有限公司。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资源指数基金(LOF)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《国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(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,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。
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
基金投资操作上,作为指数基金,投资操作以严格控制跟踪误差为主,研究应对成分股调整、成分股停牌替代等机会成本、同时密切关注基金日常申购、赎回带来的影响及市场出现的结构性机会。
4.5 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0.8520元,本报告期份额净值增长率为11.08%,同期业绩比较基准收益率为11.31%,基金净值增长率低于业绩基准收益率,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,日均跟踪误差为0.12%,年化跟踪误差为1.94%,符合基金合同约定的跟踪误差不超过0.35%以及4.0%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
展望三季度,经济预计依然呈下行走势,货币政策引导利率进一步下行,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。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	160,314,384.61	92.25
	其中:股票	160,314,384.61	92.25
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	12,464,493.78	7.17
8	其他资产	1,012,849.14	0.58
9	合计	173,791,727.53	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

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	99,272,255.41	58.42
C	制造业	56,422,524.09	33.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	899,488.81	0.53
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,717,749.00	2.19
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	-	-
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	160,312,017.31	94.33

5.2.2 报告期末(积极投资)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	2,367.30	-
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	-	-
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	-	-
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	2,367.30	-

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

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	600028	中国石化	1,828,311	12,907,875.66	7.60
2	601857	中国石油	845,909	9,584,148.97	5.64
3	601899	紫金矿业	1,653,945	8,468,198.40	4.98
4	601600	中国铝业	834,291	7,783,935.03	4.58
5	601088	中国神华	344,760	7,188,246.00	4.23
6	600111	北方稀土	379,649	6,886,832.86	4.05
7	600583	海油工程	385,506	6,422,529.96	3.78
8	600256	广汇能源	545,293	5,671,047.20	3.34
9	000630	铜陵有色	421,306	4,347,877.92	2.56
10	000060	中金岭南	231,022	4,294,698.98	2.53

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

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	002428	云南锗业	52	1,222.52	-
2	600432	吉恩镍业	56	932.96	-
3	600490	鹏欣资源	17	211.82	-

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,并提高投资组合的运作效率等。例如在本基金的建仓期或发生大额净申购时,可运用股指期货有效减少基金组合资产配置与跟踪标的之间的差距;在本基金发生大额净赎回时,可运用股指期货控制基金较大幅度减仓时可能存在的冲击成本,从而确保投资组合对指数跟踪的效果。
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	57,822.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,018.74
5	应收申购款	953,007.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,012,849.14

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 期末指数投资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	000630	铜陵有色	4,347,877.92	2.56	重大事项停牌

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
本基金本报告期末积极投资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
本基金本期末投资托管行股票、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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	246,013,220.14
报告期期间基金总申购份额	226,829,486.42
减:报告期期间基金总赎回份额	273,461,757.47
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	199,380,949.09

§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。

§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持有的云南铜业(证券代码000878)和杰瑞股份(证券代码002353)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月20日。
2.报告期内基金管理人对本基金持有的广汇能源(证券代码600256)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年6月6日。
3.报告期内基金管理人对本基金持有的方大炭素(证券代码600516)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年5月22日。
4.报告期内基金管理人对本基金持有的紫金矿业(证券代码601899)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年4月28日。
5.报告期内基金管理人对本基金持有的铜陵有色(证券代码000630)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年4月23日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)募集的批复》(证监许可[2011]707号)
《关于国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)备案确认的函》(基金部函[2011]541号)
《国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)基金合同》
《国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)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
国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)2015年第二季度报告原文
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
二〇一五年七月二十一日

国投瑞银中证下游消费与服务产业指数证券投资基金(LOF)

【2015】第二季度报告

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07月21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7月17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