国投瑞银瑞易货币市场基金

【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:中国银行股份有限公司
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	国投瑞银瑞易货币
基金主代码	000658
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年03月20日
报告期末基金份额总额	39,055,670.91
投资目标	本基金在优先考虑基金资产安全性和流动性的基础上,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	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、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	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(2015年04月01日-2015年06月30日)
1.本期已实现收益	197,555.84
2.本期利润	197,555.84
3.期末基金资产净值	39,055,670.91

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。

3.2 基金净值表现

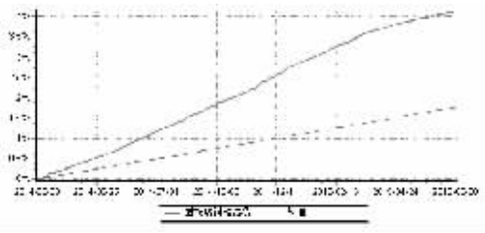
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.4388%	0.0023%	0.3418%	0.0000%	0.0970%	0.0023%

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7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。

3.2.2 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



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		
徐栋	本基金基金经理	2014年03月22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、国投瑞银瑞易货币市场基金、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09月02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。现任国投瑞银瑞易货币基金、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《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银瑞易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,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;期间新股IPO发行虽然对短端资金面有所扰动,但不改整体宽松态势,短端收益率下行显著。二季度,本基金以交易所回购为主,保持组合较高的流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为0.44%,同期业绩比较基准收益率为0.34%。本期内基金份额净值增长率高于基准,主要由于交易所回购价格较高。

4.6 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(6月30日)仍低于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。

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宽松的货币政策,资金价格有望进一步走低。考虑该基金对流动性的要求,瑞易货币依旧以交易所回购为主,择机进行现券波段操作。

§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	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	34,000,000.00	66.46
	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	17,149,125.03	33.52
4	其他资产	12,358.03	0.02
5	合计	51,161,483.06	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	-
	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:本报告期间未发生债券回购融资交易。

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	2
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	5
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

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不超过75天。本报告期内投资组合平均剩余期限无超过75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	130.96	30.73
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		130.96	30.73

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	-	-
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

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

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

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	0
报告期内偏离度的最高值	-
报告期内偏离度的最低值	-
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	-

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	12,358.03
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	12,358.03

5.8.6 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

报告期期初基金份额总额	62,150,840.37
报告期期间基金总申购份额	3,214,590.98
减:报告期基金总赎回份额	26,309,760.44
报告期期末基金份额总额	39,055,670.91

§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12日	10,786,941.40	10,798,127.59	-
2	红利再投资	2015年04月20日	22,427.81	22,427.81	-
合计			10,809,369.21	10,820,555.4	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内本基金无其他重大事项。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银瑞易货币市场基金募集的批复》(证监许可[2013]1646号)
《关于国投瑞银瑞易货币市场基金备案确认的函》(基金部函[2014]170号)
《国投瑞银瑞易货币市场基金基金合同》
《国投瑞银瑞易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
国投瑞银瑞易货币市场基金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: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

国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司7
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7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。

基金托管人中国民生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	国投瑞银瑞源保本混合
基金主代码	121010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
报告期末基金份额总额	2,159,661,580.22份
投资目标	本基金追求在有效控制风险的基础上,运用投资组合保险技术,为投资人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	本基金持有的保本资产占基金资产的比例不低于60%。本基金持有的收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 在保证资产配置符合《基金合同》规定的前提下,基金管理人将按照CPPI(Constant Proportation Portfolio Insurance)恒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的要求动态调整收益资产与保本资产的投资比例,在力求收益资产可能的损失额不超过安全垫的基础上,实现基金资产最大限度的增值。如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金许可的投资范围之内,本基金管理人可以相应调整上述投资策略。 保本资产主要投资策略包括: 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测调整组合久期、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。 收益资产主要投资策略包括:一级市场新股申购策略、二级市场股票投资策略、权证投资管理、股指期货投资管理。
业绩比较基准	三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	中国民生银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	128,221,583.77
2.本期利润	124,237,067.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0528
4.期末基金资产净值	2,327,911,455.61
5.期末基金份额净值	1.078

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

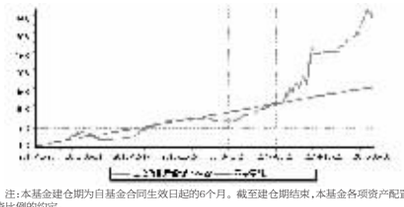
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.07%	0.24%	0.90%	0.01%	4.17%	0.23%

注:1.本基金是保本型基金,保本周期为三年,保本但不保证收益率。以三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



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		
李怡文	本基金基金经理、固定收益部副总监	2011年12月20日	-	14	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任Froley 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基金、国投瑞银瑞源保本混合基金、国投瑞银纯债基金、国投瑞银新机遇混合基金、国投瑞银岁增利基金和和国投瑞银招财保本基金基金经理。

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《国投瑞银瑞源保本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,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2季度,中国经济增长出现了弱势企稳的迹象。其中,6月工业生产同比增速为6.1%,增速环比反弹0.2个百分点,受房地产投资增速出现反弹的拉动,5月固定资产投资增速为9.9%,比4月份投资增速增速小幅反弹0.3个百分点。5月份社会消费品零售总额同比增速10.1%,与上月增速基本持平。而5月份出口增速同比增长2.8%,增速有所反弹,进口则呈现双位数的负增长。5月份CPI同比增长1.2%,PPI同比负增长4.6%,通胀保持在低位。5月份M2同比增长10.8%,反弹明显。由于经济增长乏力,而股市在6月中下旬在杠杆资金平仓带动下,出现罕见的暴跌行情,央行在6月底再次降息0.25个百分点并对满足条件的金融机构进行定向降准。从资金面来看,2季度整体保持宽松,每月新股发行对资金面冲击程度逐步减弱。

受以上因素的综合影响,2015年2季度债券市场各品种收益率出现下行,其中10年期国开债窄幅波动,收益率小幅下行,收益率曲线进一步陡峭化。信用利差则略有收窄。本基金在2季度对债券组合久期略有拉长并积极参与新股申购。2季度本基金大幅增加了对股票资产配置在6月中旬则对股票资产大幅减持,一定程度上回避了股市大幅调整的风险,事后看我们仍低估了市场调整的风险,减持不够坚决。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为5.07%,同期业绩比较基准收益率为0.90%。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权益类资产的投资机会。

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

展望未来,在房地产市场仍较疲软、通胀压力有限的情景下,货币政策仍将维持宽松,而近期股票市场的大幅调整为中国经济的复苏之路平添了一定的变数。债券市场在风险偏好下降、预期政策宽松的大背景下,有一定的投资机会。本基金在债券投资方面,仍将精选个券,在适当拉长组合久期的同时将继续保持组合的高流动性。股票操作上,本基金将继续降低组合中股票资产配置,减少组合的波动,待市场风险大幅释放后再精选估值合理、基本面平稳的个股。

§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	149,990,802.28	6.36
	其中:股票	149,990,802.28	6.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	916,666,557.52	38.85
	其中:债券	916,666,557.52	38.85
	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	889,601,744.40	37.70
	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	386,096,671.60	16.36
8	其他资产	17,238,486.33	0.73
9	合计	2,359,594,262.13	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	119,497,214.34	5.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	517,786.92	0.02
F	批发和零售业	17,615,803.22	0.76
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	12,339,707.80	0.53
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	20,290.00	-
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	149,990,802.28	6.44

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	600420	现代制药	600,701	26,130,493.50	1.12
2	000999	华润三九	699,203	21,248,779.17	0.91
3	000028	国药一致	236,422	17,615,803.22	0.76
4	002510	天汽模	1,105,500	16,858,875.00	0.72
5	300188	美亚柏科	375,400	11,231,968.00	0.48
6	600844	丹化科技	1,021,400	10,908,552.00	0.47
7	000908	景峰医药	547,208	10,183,540.88	0.44
8	300443	金雷风电	65,566	9,571,324.68	0.41
9	300436	广生堂	47,297	7,065,698.83	0.30
10	002035	华帝股份	367,241	5,820,769.85	0.25

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	231,987,000.00	9.97
	其中:政策性金融债	231,987,000.00	9.97
4	企业债券	49,190,655.80	2.11
5	企业短期融资券	634,368,000.00	27.25
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,120,901.72	0.05
8	其他	-	-
9	合计	916,666,557.52	39.38

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	011599021	15联合水泥SCP001	1,000,000	100,770,000.00	4.33
2	011515001	15中铝业SCP001	1,000,000	100,680,000.00	4.32
3	011565001	15首机场SCP001	1,000,000	100,680,000.00	4.32
4	150207	15国开07	500,000	50,820,000.00	2.18
5	150309	15进出09	500,000	50,560,000.00	2.17

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1507	中证500股指期货1507合约	2	3,337,440.00	-134,400.00	

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。

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。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

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	1,200,009.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,852,811.65
5	应收申购款	185,664.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,238,486.33

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	132002	15天集EB	1,120,901.72	0.05

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300188	美亚柏科	11,231,968.00	0.48	重大资产重组停牌
2	300443	金雷风电	9,571,324.68	0.41	新股锁定
3	300436	广生堂	7,065,698.83	0.30	新股锁定

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

报告期期初基金份额总额	2,539,131,181.05
报告期期间基金总申购份额	60,637,886.96
减:报告期期间基金总赎回份额	440,107,487.79
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	2,159,661,580.22

§7 基金管理人持有本基金份额变动情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	30,130,669.46
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	30,130,669.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.40

§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美亚柏科(证券代码300188)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年5月22日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2011]1638号)
《关于国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2011]994号)
《国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银瑞源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
国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金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: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

国投瑞银优化增强债券型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	国投瑞银优化增强债券	
基金主代码	121012	
交易代码	121012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年09月08日	
报告期末基金份额总额	1,003,554,026.79份	
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险和保持资金流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	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债券、股票、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。 本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益证券品种。 本基金还可以参与一级市场新股申购或增发新股,也可以在二级市场买入股票、权证等权益类资产。 本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%;股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中权证投资的比例不超过基金资产净值的3%;持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。	
业绩比较基准	中债总指数收益率×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,属证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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银优化增强债券A/B	国投瑞银优化增强债券C
下属两级基金的交易代码	121012/128012	128112
报告期末下属两级基金的份额总额	699,271,382.48份	304,282,644.31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)	
	国投瑞银优化增强债券A/B	国投瑞银优化增强债券C
1.本期已实现收益	62,359,988.80	29,589,642.38
2.本期利润	48,327,006.16	23,773,891.69
3.加权