国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	国投瑞银新兴产业混合(LOF)
场内简称	国投产业
基金主代码	161219
交易代码	前端:161219 后端:161220
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月13日
报告期末基金份额总额	32,813,774.91份
投资目标	本基金通过股票与债券等资产的合理配置,精选战略新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资,分享新兴产业发展所带来的投资机会,在有效控制风险的前提下,力争为投资人带来长期的超额收益。
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,精选战略新兴产业及其相关行业中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。 本基金类别资产配置比例遵循以下原则: (1)股票投资占基金资产的30-80%; (2)权证投资占基金资产的比例不高于3%; (3)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	55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数
风险收益特征	本基金属于中高风险、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	中国建设银行股份有限公司

§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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,666,949.69
2.本期利润	-5,426,313.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2175
4.期末基金资产净值	54,777,285.07
5.期末基金份额净值	1.669

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

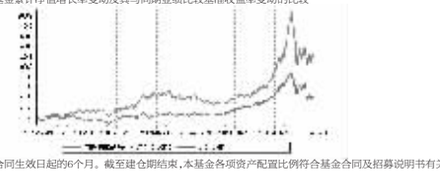
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-11.83%	2.78%	-15.31%	2.27%	3.48%	0.51%

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围30-80%的中间值,即55%为基准,根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用中证新兴产业指数和中债总指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数。

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		
孙文龙	本基金基金经理	2015年3月14日	-	5	中国籍,硕士,具有基金从业资格,2010年7月加入国投瑞银。曾任国投瑞银创新动力股票型证券投资基金和国投瑞银银气行业证券投资基金的基金经理助理。现任国投瑞银银气行业证券投资基金、国投瑞银新兴产业证券投资基金和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《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银新兴产业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季度继续维持了较高股票仓位,个股配置上以业绩增长确定的低估值股票及不受负面政策波及,且未来上升空间明确的医疗服务板块,产品创新等标的为主。

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1.247元,本报告期基金份额净值增长率-27.12%,同期业绩比较基准收益率为-13.78%。基金净值增长低于业绩比较基准,主要原因在于仓位较高,主要持仓标的医药股以中小市值为主,市场快速下跌过程中流动性冲击巨大。

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。

我们仍看好医药板块2015年全年的表现,盈利快速稳定的增长趋势,需求持续放大的行业前景,政策支持下的行业集中度不断提高,医药行业的三大特征在经济转型阵痛期内将继续得到认可。

作为行业性灵活配置基金,我们继续看好医药行业投资价值,维持较高的股票仓位,4季度重点关注增长确定、估值在充分调整后存在修复空间的中大市值个股,及前景清晰的创新方向。

§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	22,249,220.20	39.85
	其中:股票	22,249,220.20	39.85
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	32,046,065.56	57.39
8	其他资产	1,542,246.81	2.76
9	合计	55,837,532.57	100.00

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,017,935.20	38.37
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	1,231,285.00	2.25
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	22,249,220.20	40.62

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

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	300136	信维通信	158,070	4,389,603.90	8.01
2	002236	大华股份	79,000	2,670,990.00	4.88
3	600422	昆药集团	75,400	2,258,984.00	4.12
4	002217	合力泰	180,205	2,223,728.70	4.06
5	000957	中通客车	84,200	1,722,732.00	3.14
6	002475	立讯精密	54,700	1,617,479.00	2.95
7	600499	科达洁能	76,000	1,123,280.00	2.05
8	002630	华西能源	108,800	1,022,720.00	1.87
9	002123	荣信股份	75,600	948,780.00	1.73
10	300009	安科生物	41,860	912,966.60	1.67

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投资。

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投资。

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

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	52,978.23
2	应收证券清算款	1,459,205.35
3	应收股利	-
4	应收利息	7,081.70
5	应收申购款	22,981.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,542,246.81

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投资。

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	002123	荣信股份	948,780.00	1.73	重大事项

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	24,316,720.20
报告期期间基金总申购份额	15,666,741.44
减:报告期期间基金总赎回份额	7,169,686.73
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	32,813,774.91

§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先锋新材(证券代码300163)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月1日。

2.报告期内基金管理人对本基金持有的中材科技(证券代码002080)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月3日。

3.报告期内基金管理人对本基金持有的合力泰(证券代码002217)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月3日。

4.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。

5.报告期内基金管理人对本基金持有的帝龙新材(证券代码002247)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月7日。

6.报告期内基金管理人对本基金持有的步步高(证券代码002251)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信维通信(证券代码300136)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汤臣倍健(证券代码300146)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。

10.报告期内基金管理人对本基金持有的重庆百货(证券代码600729)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月28日。

11.报告期内基金管理人对本基金持有的合力泰(证券代码002217)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年8月11日。

12.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。

13.报告期内基金管理人对本基金持有的安科生物(证券代码300009)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年9月16日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)募集的批复》(证监许可[2011]1300 号文)

《关于国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2011]965号)

《国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)基金合同》

《国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)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

国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)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

国投瑞银信息消费灵活配置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。

基金托管人中国建设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	国投瑞银信息消费混合
基金主代码	000845
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月3日
报告期末基金份额总额	191,308,209.95份
投资目标	在有效控制风险的前提下,本基金通过股票与债券等资产的合理配置,并精选信息消费主题的相关上市公司股票进行投资,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和个股精选策略。类别资产配置策略将采取主动的类别资产配置,注重风险与收益的平衡,力求有效规避系统性风险。个股精选策略通过精选信息消费主题及其相关行业中的优质上市公司股票,力求实现基金资产的持续稳健增值。 (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 本基金通过对信息消费主题及其相关行业进行研究、精选,以及对相关行业的股票进行细致、深入的分析,秉承价值投资的理念,深入挖掘信息消费主题及其相关行业股票的投资价值,分享信息消费主题所带来的投资机会。 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。 (三)债券投资管理 本基金采取"自上而下"的债券分析方法,并结合对未来信息消费主题及相关行业的基本面研判,确定债券投资组合,并管理组合风险。在基本价值评估的基础上,使用久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略等开展债券投资,在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。
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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-26,927,428.68
2.本期利润	-49,968,184.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2319
4.期末基金资产净值	238,066,683.54
5.期末基金份额净值	1.244

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

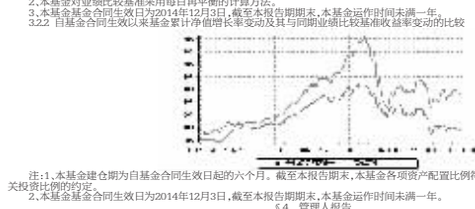
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.72%	2.20%	-17.06%	2.01%	7.34%	0.19%

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围0-95%的中间值,即60%为基准,根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。为此,综合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×60%+中债综合指数收益率×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、本基金基金合同生效日为2014年12月3日,截至本报告期末,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: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12月3日,截至本报告期末,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		
陈小玲	本基金基金经理、基金投资部副总监	2014年12月3日	-	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职招商基金管理有限公司,2005年8月加入国投瑞银。现任国投瑞银策略精选基金、国投瑞银美丽中国基金和国投瑞银信息消费基金基金经理。

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《国投瑞银信息消费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季度继续维持了较高股票仓位,个股配置上以业绩增长确定的低估值股票及不受负面政策波及,且未来上升空间明确的医疗服务板块,产品创新等标的为主。

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1.244元,本报告期基金份额净值增长率-27.12%,同期业绩比较基准收益率为-17.06%。基金净值增长高于业绩比较基准,主要原因在于仓位较低带来的正贡献。

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。

我们仍看好医药板块2015年全年的表现,盈利快速稳定的增长趋势,需求持续放大的行业前景,政策支持下的行业集中度不断提高,医药行业的三大特征在经济转型阵痛期内将继续得到认可。

作为行业性灵活配置基金,我们继续看好医药行业投资价值,维持较高的股票仓位,4季度重点关注增长确定、估值在充分调整后存在修复空间的中大市值个股,及前景清晰的创新方向。

§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	96,503,833.53	37.14
	其中:股票	96,503,833.53	37.14
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	162,560,499.74	62.56
8	其他资产	766,617.10	0.30
9	合计	259,830,950.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	3,066,578.00	1.28
C	制造业	65,131,080.18	27.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,290,115.50	0.54
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	4,469,738.85	1.88
J	金融业	21,246,873.00	8.92
K	房地产业	463.00	-
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	600,990.00	0.25
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	707,995.00	0.30
S	综合	-	-
	合计	96,503,833.53	40.54

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	000630	铜陵有色	7,496,810	17,317,631.10	7.27
2	000513	丽珠集团	388,031	15,517,359.69	6.52
3	601688	华泰证券	813,400	11,322,528.00	4.76
4	600837	海通证券	778,380	9,924,345.00	4.17
5	002496	辉丰股份	616,201	8,780,864.25	3.69
6	600815	厦工股份	788,739	5,836,668.60	2.45
7	300025	华星创业	300,000	4,467,000.00	1.88
8	601058	赛轮金宇	600,000	3,738,000.00	1.57
9	600499	科达洁能	174,940	2,585,613.20	1.09
10	601899	紫金矿业	648,100	2,190,578.00	0.92

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投资。

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投资。

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持有股指期货。

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、交易成本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

5.10.2 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	595,147.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	119,580.90
5	应收申购款	51,889.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	766,617.10

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

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	000630	铜陵有色	17,317,631.10	7.27	重大事项停牌
2	000513	丽珠集团	15,517,359.69	6.52	重大事项停牌
3	600499	科达洁能	2,585,613.20	1.09	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

报告期期初基金份额总额	324,203,831.70
报告期期间基金总申购份额	29,925,440.89
减:报告期期间基金总赎回份额	162,821,062.64
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	191,308,209.95

§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,指定媒体公告时间为2015年7月8日。

3.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。

4.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。

5.报告期内基金管理人对本基金持有的安科生物(证券代码300009)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月9日。

6.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。

7.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。

8.报告期内基金管理人对本基金持有的金固股份(证券代码002488)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月14日。

9.报告期内基金管理人对本基金持有的合力泰(证券代码002217)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年8月11日。

10.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。

11.报告期内基金管理人对本基金持有的达安基因(证券代码002030)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年8月25日。

12.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。

13.报告期内基金管理人对本基金持有的安科生物(证券代码300009)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年9月16日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2014]812号)

《关于国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(证券基金机构监管部部函[2014]1928号)

《国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银信息消费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

国投瑞银信息消费行业灵活配置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

国投瑞银医疗保健行业灵活配置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