国投瑞银核心企业混合型证券投资基金

2015 年度报告摘要

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
送出日期:2016年3月28日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2016年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	1,673,706,178.14
基金合同存续期	不定期

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。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标是"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%×标普中国A股300指数
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	洪渊
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubsadic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubsadic.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	1,922,538,496.43	278,140,535.35	214,079,943.19
本期利润	1,111,903,091.04	979,400,472.47	77,804,913.20
加权平均基金份额本期利润	0.4261	0.1874	0.0140
本期基金份额净值增长率	19.16%	28.09%	1.65%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.1383	-0.0447	-0.2542
期末基金资产净值	1,905,142,514.88	4,500,167,293.91	4,376,780,811.08
期末基金份额净值	1.1383	0.9553	0.7458

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、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3、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(例如封闭式基金交易佣金、开放式基金申购赎回费或基金转换费等等),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 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

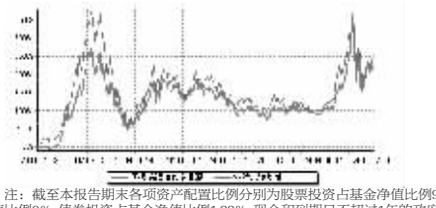
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.22%	1.68%	14.33%	1.50%	-0.11%	0.18%
过去六个月	-18.57%	3.00%	-15.92%	2.46%	-2.65%	0.54%
过去一年	19.16%	2.61%	5.96%	2.30%	13.20%	0.31%
过去三年	55.15%	1.73%	47.10%	1.66%	8.05%	0.07%
过去五年	16.92%	1.52%	18.97%	1.49%	-2.05%	0.03%
自基金合同生效日起至今	214.14%	1.65%	230.33%	1.81%	-16.19%	-0.16%

注: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。

鉴于标普道琼斯指数于2015年11月2日起将中信标普A股系列指数更名为标普中国A股系列指数,其中"中信标普300指数"将更名为"标普中国A股300指数",本次更名涉及指数的编制方法、计算发布时间、指数历史均无变化,指数点位也将延续,据此本基金的业绩比较基准变更为"5%×金融同业存款利率+95%×标普中国A股300指数收益率"。上述变更对基金份额持有人利益无实质性不利影响。

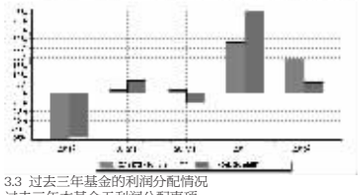
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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91.22%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例1.32%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例8.3%,符合基金合同的相关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金无利润分配事项。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司(简称"公司",原中融基金管理有限公司,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投泰康信托有限公司(国家开发投资公司的控股子公司)及瑞士银行股份有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、创新、包容、客户关注"作为公司的企业文化。截止2015年12月底,公司有员工207人,其中118人具有硕士或博士学位;公司管理53只基金,其中包括2只创新型分级基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
于雷	本基金基金经理	2015年11月21日	-	10	中国籍,博士,特许金融分析师(CFA)。曾任职于华夏基金、长城基金。曾任长城保本混合型基金、长城久利保本混合型基金、长城优化升级股票型和长城中小盘成长股票型基金基金经理。2015年7月加入国投瑞银基金。现任国投瑞银核心企业混合型证券投资基金基金经理。
倪文昊	本基金基金经理	2013年5月11日	2015年12月31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)、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《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银核心企业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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制定了公平交易管理相关的《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度,并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理坚持以下原则:

1、当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时,坚持基金持有人利益优先;

2、当不同资产委托人利益发生冲突时,应公平的对待不同的资产委托人;

3、公平对待管理人旗下管理的不同投资组合;

4、严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下:

1、不断完善投资决策、研究支持、交易管理的制度和流程,提高投资管理的科学性和客观性,确保在公司内建立适用于所有投资组合的公平交易环境。

2、公平交易的范围覆盖所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动,同时涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

3、合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4、建立科学的投资决策体系,加强交易分配的内部控制,通过严格的制度、流程、技术手段等保证公平交易原则的实现,同时通过监察稽核,事后分析及信息披露来加强对公平交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下:

1、以系统强制控制为优先措施。公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统,充分发挥系统的自动控制功能,根据公平交易管理的要求,在系统中设置相应业务流转顺序、控制阀值或者触发机制,对触及阀值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。如:符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制采用公平委托功能进行交易,内部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理,控制阀值的修改必须经监察稽核部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

2、以双人复核、集体决策为控制的辅助手段。对于无法通过系统进行强制控制的业务活动,通过建立明确的业务规则和流程,在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制,通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求,实现对关键业务风险的管理。如:以公司名义进行的一级市场申购结果分配,需要经过严格的公平性审核,由交易部负责人、运营部负责人、监察稽核部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、监察稽核部、运营部设置专门岗位,分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控,并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况,监督督促公平交易制度的执行。如:交易部对相同投资经理管理不同投资组合指令时间差的监督,监察稽核部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核,监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析,发现控制薄弱环节或交易价差异常,将重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制,针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中,披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明,接受社会监督。公司定期接受外部审计的检查,公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时,将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。公司每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况,并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题,也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式,也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析,并会同证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为,将依法采取相关监管措施。

4.3.2 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。

报告期内,管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下:

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度同向同向交易相同证券的交易价差进行分析,对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行T检验,检验在95%的可信水平下,价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较,区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况,

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算,检查在过去四个季度内,是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示,公司管理的所有投资组合,在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.3 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%的交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年对A股市场来说,是载入史册的一年。这一年,市场经历了久违的牛市,然后又是千股跌停的股灾。伴随着反腐的进一步深入,市场重新评估政府推进改革和转型的决心。同时,资本市场在改革中的作用被提升到很高的高度,因此牛市的情绪和信心在提升。伴随利率下行,居民资产配资转移,经济基本面不好条件下的货币政策宽松,大盘估值注地,一轮迅速火爆的估值提升在短时间内爆发了。行情的火爆背后是转型和改革的逻辑,而杠杆直接为行情的持续爆发提供动力。但这也直接导致了6月之后的股市去杠杆政策的出台。场外配资的规模已大,政策打压之下,市场情绪突然逆转,加上去杠杆的连锁反应和死循环,股灾如暴风雨一样来临。去杠杆是剧烈的,而之后股市在国家队真金白银的带动下,市场终于企稳反弹。

这一年市场的巨幅波动,对基金管理提出了很高的要求。在追求收益的同时,如何控制净值回撤和回避系统性风险,以及应付赎回带来的流动性危机,成为基金管理的重中之重。很感激这一年一路相随的基金持有人,在股灾和风险面前,和管理人站在一起,与国家站在一起,一同见证历史,一同捍卫市场稳定。

这一年,核心企业基金较好的回避了市场暴跌的系统性风险,净值回撤相对较小,但是在市场反弹中也明显落后。较为谨慎和保守的投资策略是双刃剑,虽然较为成功的回避了风险,但是也错失了很多投资机会。

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1.1383元,本报告期份额净值增长率为19.16%,同期业绩比较基准收益率为5.96%。基金净值增长高于业绩比较基准,主要原因在于较为谨慎和保守的投资策略。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年,我们对市场整体持有谨慎乐观的看法。一方面,持续的政策刺激对经济增长的效果将会慢慢体现,近期经济已经有了阶段性企稳的迹象。另一方面,经济下行压力下,流动性较为宽裕,而改革和转型的推进也使得相关政策催化的不断出现。转型之路漫长,而且一定是不会一帆风顺。然而我们对中国的改革转型充满信心,道路曲折,前途光明。

明年市场的风险在于,经济增长大概率是企稳而非反弹,下行压力犹存。一系列的改革措施力度需要进一步观察,对经济增长以及市场情绪的影响有待评估。注册制的推进力度和速度,美联储加息节奏,人民币汇率的走势,是否在去产能过程中出现较大的信用风险等,这些都会极大地影响市场走势。我们会密切的关注这些因素的变化,及时调整投资策略,积极寻找投资机会并回避重大的系统性风险,为基金持有人创造收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进行监督;估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等事项,估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,设立基金估值核算员岗位负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果,并与托管银行的估值结果核对一致。基金经值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值小组提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为1,922,538,496.43元,期末可供分配利润为231,436,336.74元。

本基金于2016年1月15日以2015年12月31日基金已实现的可分配收益为基准,实施收益分配184,575,910.35元,每10份基金份额分红1.15元。

报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2015年,本基金托管人在对国投瑞银核心企业混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2015年,国投瑞银核心企业混合型证券投资基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银核心企业混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银核心企业混合型证券投资基金2015年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

经安永华明会计师事务所审计,注册会计师为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银核心企业混合型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资 产:		
银行存款	150,318,994.49	327,519,364.78
结算备付金	7,784,487.98	919,917.58
存出保证金	957,152.28	759,045.53
交易性金融资产	1,763,119,253.60	4,224,319,336.06
其中:股票投资	1,737,924,253.60	3,938,397,836.05
基金投资	-	285,921,500.00
债券投资	25,195,000.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	68,875,503.22
应收证券清算款	34,111,774.29	-
应收利息	956,707.89	9,453,978.23
应收股利	-	-
应收申购款	63,804.98	234,165.06
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,957,312,175.51	4,632,081,310.55
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	42,307,433.68	114,620,593.61
应付赎回款	1,135,887.46	6,871,951.04
应付管理人报酬	2,466,851.52	5,482,773.01
应付托管费	411,141.95	913,795.49
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	4,537,120.71	2,703,619.64
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,311,225.31	1,321,283.85
负债合计	52,169,660.63	131,914,016.64
所有者权益:		
实收基金	1,673,706,178.14	4,710,491,163.56
未分配利润	231,436,336.74	-210,323,869.65
所有者权益合计	1,905,142,514.88	4,500,167,293.91
负债和所有者权益总计	1,957,312,175.51	4,632,081,310.55

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额单位净值为人民币1.1383元,基金份额总额为1,673,706,178.14份。

7.2 利润表

会计主体:国投瑞银核心企业混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	1,187,300,724.44	1,068,558,839.12
1.利息收入	9,098,209.07	32,231,179.94
其中:存款利息收入	1,680,174.56	3,152,185.92
债券利息收入	6,421,256.61	24,051,537.28
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	996,778.90	5,027,456.74
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	1,988,093,719.38	334,296,599.26
其中:股票投资收益	1,971,115,859.24	284,056,388.28
基金投资收益	-	-
债券投资收益	369,984.06	1,893,827.20
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	16,607,876.08	48,347,383.78
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-810,635,405.39	701,259,937.12
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	744,201.38	771,122.80
减:二、费用	75,397,633.40	89,158,366.65
1. 管理人报酬	45,025,522.52	58,465,711.86
2. 托管费	7,504,253.73	9,744,285.27
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	22,388,380.42	20,361,701.88
5. 利息支出	25,671.13	113,597.61
其中:卖出回购金融资产支出	25,671.13	113,597.61
6. 其他费用	453,805.60	473,070.03
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,111,903,091.04	979,400,472.47
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	1,111,903,091.04	979,400,472.47

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银核心企业混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,710,491,163.56	-210,323,869.65	4,500,167,293.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,111,903,091.04	1,111,903,091.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-3,036,784,985.42	-670,142,884.65	-3,706,927,870.07
其中:1.基金申购款	197,846,670.65	36,318,015.08	234,164,685.73
2.基金赎回款	-3,234,631,656.07	-706,460,899.73	-3,941,092,555.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,673,706,178.14	231,436,336.74	1,905,142,514.88
项 目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	5,868,594,238.82	-1,491,813,427.74	4,376,780,811.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润)	-	979,400,472.47	979,400,472.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,158,103,075.26	302,089,085.62	-856,013,989.64
其中:1.基金申购款	688,271,136.92	-152,815,826.21	535,455,310.71
2.基金赎回款	-1,846,374,212.18	454,904,911.83	-1,391,469,300.35
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,710,491,163.56	-210,323,869.65	4,500,167,293.91

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列单位负责人签署:

王彬	王彬	冯伟
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国投瑞银核心企业混合型证券投资基金(以下简称"本基金"),原名国投瑞银核心企业股票型证券投资基金,系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2006]38号文《关于同意国投瑞银核心企业股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2006年4月19日正式生效,首次设立募集规模为2,658,682,699.78份基金份额。

本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,注册登记人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")。

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。

本基金的投资范围包括股票、国债、金融债、公司债(含可转换公司债)、短期融资券、中央银行票据和其它货币市场工具,以及国家证券监管机构允许基金投资的权证及其它金融工具。其中,在股票投资方面,本基金采取选取核心企业股票的选股思路。本基金组合投资比例是:股票资产60-95%;债券资产0-40%,现金和到期日不超过1年的政府债券不低于5%。

本基金的业绩比较基准为:5%×金融同业存款利率+95%×中信标普300指数收益率。鉴于标普道琼斯指数于2015年11月2日起将中信标普A股系列指数更名为标普中国A股系列指数,其中"中信标普300指数"将更名为"标普中国A股300指数",本次更名涉及指数的编制方法、计算发布时间、指数历史均无变化,指数点位也将延续,本基金管理人于2015年11月2日对本基金的业绩比较基准由"5%×金融同业存款利率+95%×中信标普300指数收益率"变更为"5%×金融同业存款利率+95%×标普中国A股300指数收益率"。上述变更对基金份额持有人利益无实质性不利影响。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下述事项外,本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 差错更正的说明

本基金在本期无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,免征营业税。

证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,减按25%计入应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行	基金托管人、基金代销机构
国投泰康信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司(UBS AG)	基金管理人的股东
国投瑞银资产管理(香港)有限公司	基金管理人的子公司
国投瑞银资本管理有限公司	基金管理人的子公司

注:1、根据国投泰康信托有限公司于2015年2月27日发布的公告,国投信托有限公司根据银监复(2014)962号增资扩股并引入新的股东,增资后公司名称由"国投信托有限公司"变更为"国投泰康信托有限公司"。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间,无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	45,025,522.52	58,465,711.86
其中:支付销售机构的客户维护费	10,052,916.27	12,861,737.66

注:1)基金管理