国投瑞银融华债券型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月21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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银融华债券	
基金主代码	121001	
交易代码	121001(前端)	128001(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年4月16日	
报告期末基金份额总额	285,226,816.75份	
投资目标	追求低风险的稳定收益,即以债券投资为主,稳健收益型股票投资为辅,在有效控制风险的前提下,谋求基金投资收益长期稳定增长。	
投资策略	本基金在资产类型选择上,除保留适当的现金准备以应对基金持有人日常赎回外,投资对象以债券(国债、金融债和信括可转债在内的AAA级企业债)为主,以稳健收益型股票为辅。债券投资不少于基金资产净值的40%,持仓比例相机变动范围是40-95%,股票投资的最大比例不超过40%,持仓比例相机变动范围是0-40%,除了预期有利的趋势市场外,原则上股票投资比例控制在20%以内。本基金具体投资策略包括以下三个方面: 1.采取自上而下的投资分析方法,给资产配置决策提供指导。作为债券型基金,本基金重点关注利率趋势研判,根据未来利率变化趋势和证券市场环境变化趋势,主动调整债券资产配置及其投资比例。 2.根据收益率、流动性与风险匹配原则以及证券的低估值原则建构投资组合,合理配置不同市场和不同投资工具的投资比例,并根据投资环境的变化相机调整。 3.择机适当利用债券逆回购工具、无风险套利和参与一级市场承销或申购等手段,规避利率风险,增加盈利机会。 4.权证投资策略: 估计权证合理价值。根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值差价(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理价值考量,决策买入、持有或活出权证。 5.在将来衍生工具市场得到发展的情况下,本基金将使用衍生产品市场,控制风险,并把握获利机会。	
业绩比较基准	80%×中债综合指数收益率+20%×沪深300指数收益率	
风险收益特征	本基金属于预期风险相对可控、预期收益相对稳定的低风险基金品种,具有风险低、收益稳的特征,预期长期风险回报高于单纯的债券基金品种,低于以股票为主要投资对象的基金品种。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-7,111,601.57
2.本期利润	-20,041,874.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0783
4.期末基金资产净值	419,219,984.97
5.期末基金份额净值	1.6425

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

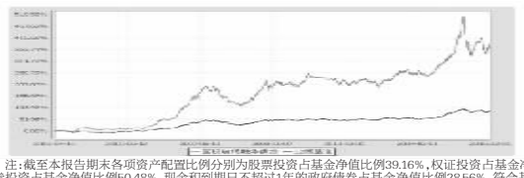
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.38%	1.33%	-2.40%	0.49%	-1.98%	0.84%

注:1、本基金以债券投资为主,稳健收益型股票投资为辅;其中,债券投资占基金资产的比例为40-95%,股票投资占基金资产的比例为0%-40%。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用市场代表性较好的中债综合指数和沪深300指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体业绩比较基准为"80%×中债综合指数收益率+20%×沪深300指数收益率"。

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

国投瑞银融华债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2003年4月16日至2016年3月31日)



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39.16%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例50.48%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例28.56%,符合基金合同的相关规定。

§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,基金投资部副总监	2014-06-17	-	8	中国籍,硕士,具有基金从业资格,2008年4月加入国投瑞银,曾任国投瑞银创新动力基金和国投瑞银瑞福深证100指数分级基金基金经理助理,现任国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利混合型证券投资基金、国投瑞银景气行业混合型证券投资基金和国投瑞银瑞盈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《国投瑞银融华债券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

2016年1季度,中国经济增长虽底部震荡,但已出现一些企稳反弹的积极迹象。作为房地产投资的领先指标,房地产销售的回暖开始从一线城市向二三线城市蔓延,新开工也趋于活跃;债务置换缓解了地方政府债务压力,基建活动明显加快。经济企稳回升的背景下,投资产业链上的库存回补迹象非常明显,3月份PPI环比由负转正更是工业企业盈利改善的积极信号。

1季度初,受人民币贬值的影响,资金面有所收紧,以及证券市场熔断政策加剧了市场的恐慌情绪,一季度市场整体呈现出下跌的趋势。随后央行加大公开市场操作力度、并降准,资金面基本保持宽松。从海外市场来看,美联储议息会议中明持续偏鸽派,降低了人民币贬值预期。二月份之后市场情绪修复出现反弹。总体来看,以金融为代表的蓝筹跌幅相对较小,以中小板和创业板为代表的中小市值成长股跌幅居前。

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1.6425元,本报告期基金份额净值增长率为-4.38%,同期业绩比较基准收益率为-2.40%。基金净值增长率低于业绩比较基准,主要原因在于年初市场快速下跌,给基金净值带来负面影响。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,在经济出现企稳反弹、通胀回升的情景下,我们预计货币政策将趋于中性,难有进一步宽松的空间。股票市场在经历了1季度的大幅调整后,股票市场的风险得到一定程度的释放。但是外部风险对市场风险偏好的影响又不容忽视,美国经济数据的走势以及美联储对加息预期的引导对汇率的影响依然需要重视。

在配置的方向上,新能源、环保和医药依然是关注重点,此外关注"十三五"规划相关的军工、农业、先进制造等领域的投资。

§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	164,160,209.44	39.04
	其中:股票	164,160,209.44	39.04
2	固定收益投资	211,624,125.12	50.32
	其中:债券	211,624,125.12	50.32
	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	39,676,616.43	9.44
7	其他各项资产	5,060,149.14	1.20
8	合计	420,521,100.13	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港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

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	107,560,321.72	25.66
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	41,424,071.72	9.88
G	交通运输、仓储和邮政业	6,696,216.00	1.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,479,600.00	2.02
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	164,160,209.44	39.16

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	002247	帝龙新材	667,700.00	20,945,749.00	5.00
2	300081	恒信移动	364,700.00	20,138,734.00	4.80
3	002384	东山精密	1,000,268.00	18,885,059.84	4.50
4	600693	东百集团	1,022,614.00	14,807,450.72	3.53
5	600678	四川金顶	978,100.00	13,546,685.00	3.23
6	600118	中国卫星	350,600.00	12,516,420.00	2.99
7	002141	蓝胜超微	398,361.00	11,496,698.46	2.74
8	002517	恺英网络	182,750.00	8,479,600.00	2.02
9	600893	中航动力	205,498.00	8,115,116.02	1.94
10	002711	欧浦智网	240,525.00	6,696,216.00	1.60

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	182,957,000.00	43.64
	其中:政策性金融债	182,957,000.00	43.64
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)	28,667,125.12	6.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	211,624,125.12	50.48

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	150211	15国开11	400,000.00	40,032,000.00	9.55
2	150222	15国开22	400,000.00	40,012,000.00	9.54
3	150216	15国开16	300,000.00	31,155,000.00	7.43
4	150217	15国开17	300,000.00	30,354,000.00	7.24
5	150208	15国开08	200,000.00	20,830,000.00	4.97

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

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

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	344,784.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,629,895.28
5	应收申购款	85,469.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,060,149.14

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	128009	歌尔转债	4,216,481.28	1.01

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不存在流通受限的情况。

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	252,018,065.46
报告期基金总申购份额	12,487,352.98
减:报告期基金总赎回份额	9,278,601.69
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	255,226,816.75

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职进行公告,指定媒体公告时间为2015年10月24日。

2.报告期内基金管理人对本基金持有的恒信移动(证券代码300081)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年11月28日。

3.报告期内基金管理人对网上直销转账汇款买基金减免认、申购费进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月26日。

4.报告期内基金管理人对指数熔断实施期间调整旗下相关基金开放时间进行公告,指定媒体公告时间为2015年12月31日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于同意中融融华债券型证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2003]18号)

《国投瑞银融华债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银融华债券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

国投瑞银融华债券型证券投资基金2016年第1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
二〇一六年四月二十二日

国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月21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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银新兴市场股票(QDII-LOF)
场内简称	国投新兴
基金主代码	161210
交易代码	161210
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月10日
报告期末基金份额总额	42,817,462.18份
投资目标	本基金主要投资于全球新兴市场国家或者地区,通过对投资对象的精选和组合投资,分散投资风险,力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金将采取积极的股票投资管理策略,充分借鉴UBS AM的全球投资管理经验,在辅助性地考虑类别资产配置、国别或区域配置等因素的基础上,主要通过精选具有国际竞争力或高成长性的全球新兴市场优质企业和严谨的风险控制管理下的组合构建及调整,力求实现基金资产的中长期稳定增长。
业绩比较基准	摩根士丹利资本国际新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index(Net Total Return))
风险收益特征	本基金为全球投资股票型证券投资基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益水平高于债券型基金和混合型基金。由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的股票型基金。但是,本基金主要投资于全球新兴市场的证券,因此具有较大的新兴市场投资所面临的特定风险。
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
境外资产托管人英文名称	Standard Chartered Bank(Hong Kong)Limited
境外资产托管人中文名称	渣打银行(香港)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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,197,131.82
2.本期利润	-2,085,341.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0467
4.期末基金资产净值	32,747,294.66
5.期末基金份额净值	0.765

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

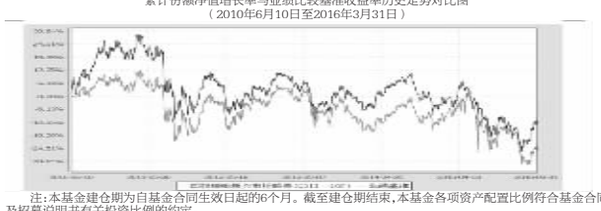
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.61%	1.70%	4.85%	1.38%	-12.46%	0.32%

注:1.MSCI Emerging Markets Index(Net Total Return),摩根士丹利资本国际新兴市场指数,是按照自由流通市值调整方法并考虑净红利再投资的全回报(Total return)因素编制的跟踪全球新兴市场的全球性投资指数,是适合作为全球新兴市场投资业绩比较基准的指数。

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份额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

国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年6月10日至2016年3月31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		
汤海波	本基金基金经理	2012-03-10	-	16	中国籍,硕士,具有基金从业资格。美国特许金融分析师(CFA)。曾任职于华安基金、摩根大通证券、美林证券、中信资本投资研究有限公司。2010年7月加入国投瑞银。现任国投瑞银全球新兴市场精选股票基金和国投瑞银中国价值发现股票型基金基金经理。

注:任职日期和离职日期均指公司做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《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(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

2016年1季度,中国经济仍然低迷,其他新兴市场的宏观经济也未见明显改善。但美联储在本季度考虑到全球经济增长放缓的风险,转为鸽派,美元有所走弱,原油等大宗商品的价格在一月之后出现显著反弹。相应的,巴西、俄罗斯等对大宗商品依赖程度较高的新兴市场国家的货币以及股市也出现了大幅反弹,推动新兴市场股市在本季度获得4.8%的上涨(MSCI新兴市场指数,人民币计价)。但海外中国股票在年初人民币贬值的影响下,在本季度显著走弱于其他新兴市场国家,本季度录得5.3%的下跌(MSCI中国指数,人民币计价)。尽管如此,我们仍然认为中国宏观经济的基本面显著好于巴西、俄罗斯等国家,而海外中国股票经过了过去一年的持续下跌之后,已经充分,甚至是过度反映了海外投资者对中国经济的负面预期,我们认为海外中国股目前的性价比突出,因此在报告期内我们继续将基金的仓位集中配置在香港中资股。策略上采取自下而上精选个股的方法,立足于公司基本面,在市场低迷时选择价值被低估的股票,力求在中期通过公司盈利增长以及价值重估获得收益。期内我们继续相对高配医疗保健行业以及工业行业,相对低配金融业和能源业。

4.4.2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0.765元,本报告期份额净值下跌7.61%,同期MSCI新兴市场指数(按人民币计价)上涨4.85%,基金净值增长低于业绩比较基准,主要原因在于基金重点投资于海外中国股票,而海外中国股票在报告期内显著跑输新兴市场指数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一个季度,美联储四月加息的可能性已经很小,这在一定程度上将继续有利于大宗商品等风险资产的表现,但是美国经济走势总体健康,未来进一步加息的可能性仍在。而大宗商品存在供给和需求的双重压力,我们仍旧持谨慎态度。相应的,我们对大宗商品依赖程度较高的国家继续保持审慎。同时,我们预期随着中国经济增速的见底以及人民币贬值压力的逐步释放,海外中国股票可望出现价值回归,因此我们的基金将继续集中配置海外中国股票。

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(3月31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。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	29,176,704.00	88.36
	其中:普通股	27,767,368.96	84.09
	存托凭证	1,409,335.04	4.27
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,833,600.83	11.61
8	其他各项资产	10,110.99	0.03
9	合计	33,020,415.82	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	27,767,368.96	84.79
美国	1,409,335.04	4.30
合计	29,176,704.00	89.10

注:以上国家(地区)均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。若股票及存托凭证按照发行人注册地或者主要经济活动所属国家(地区)统计,相关国家(地区)投资比例分布如下:中国89.10%。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	6,528,330.50	19.94
科技	4,218,211.48	12.88
工业	3,792,562.38	11.58
医疗	3,493,050.67	10.67
非必需消费品	3,404,777.12	10.40
公共事业	3,315,756.93	10.13
通讯	1,368,654.79	4.18
必需消费品	1,329,283.76	4.06
能源	1,318,118.18	4.03
材料	407,959.20	1.25
合计	29,176,704.00	89.10

注:以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	TECENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	香港	19,400.00	2,560,543.92	7.82
2	QINGDAO PORT INTERNATIONAL	青岛港	6198 HK	香港联合交易所	香港	630,000.00	1,895,060.47	5.79
3	SINOPHARM GROUP CO	国药控股	1099 HK	香港联合交易所	香港	61,200.00	1,787,371.25	5.46
4	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	北京控股	392 HK	香港联合交易所	香港	46,500.00	1,644,773.02	5.02
5	PING AN INSURANCE GROUP CO	中国平安	2318 HK	香港联合交易所	香港	52,500.00	1,622,962.74	4.96
6	ALIBABA GROUP HOLDING	阿里巴巴	BABA US	纽约证券交易所	美国	2,760.00	1,409,335.04	4.30
7	CHINA MOBILE LTD	中国移动	941 HK	香港联合交易所	香港	19,000.00	1,368,654.79	4.18
8	SINOTRANS LIMITED	中国外运	598 HK	香港联合交易所	香港	463,000.00	1,307,844.21	3.99
9	CHINA MERCHANTS BANK	招商银行	3968 HK	香港联合交易所	香港	94,500.00	1,283,496.64	3.92
10	CHINA CONSTRUCTION BANK	建设银行	939 HK	香港联合交易所	香港	311,000.00	1,282,746.72	3.92

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 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名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

5.9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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	42.66
5	应收申购款	10,068.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,110.99

5.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 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中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	42,974,531.67
报告期基金总申购份额	38,834,781.39
减:报告期基金总赎回份额	38,991,850.88
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	42,817,462.18

§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
单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,528,274.00
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	2,528,274.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.90

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

1、报告期内基金管理人对上海证券交易所、深圳证券交易所及中国金融期货交易所指数发生不可恢复熔断的相关业务进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月4日。

2、报告期内基金管理人对指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月6日。

3、报告期内基金管理人对2016年1月7日指数熔断实施期间的相关业务进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月7日。

4、报告期内基金管理人对国投瑞银网上直销转账汇款买基金认、申购费率优惠进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月28日。

5、报告期内基金管理人对提醒投资者防止金融诈骗进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月5日、3月9日。

6、报告期内基金管理人对董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月23日。

7、报告期内基金管理人对本基金暂停及恢复申购(含定期定额投资)和赎回业务进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月23日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)募集的批复》(证监许可[2009]1375号)

《关于国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)备案确认的函》(证监基金[2010]363号)

《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》

《国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(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

国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金(LOF)2016年第1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
二〇一六年四月二十二日

国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§1 重要提