国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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：二〇一八年一月二十日

§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2018年1月19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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银锐意改革混合
基金主代码	001037
交易代码	001037
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月31日
报告期末基金份额总额	1,373,250,939.47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，并精选锐意改革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	本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资管理策略、事件驱动策略、债券投资管理策略。 （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 本基金通过对锐意改革主题及相关行业进行深入细致的研究分析，秉承价值投资的理念，深入挖掘锐意改革主题及其相关行业股票的投资价值，分享锐意改革主题所带来的投资机会。 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。 （三）事件驱动策略 本基金将持续关注锐意改革主题的相关事件驱动投资机会，基金管理人重点关注的事件包括资产重组、资产注入、公司兼并收购、公司股权变动、公司再融资、上市公司管理层变动、公司股权激励计划、新产品研发与上市等等。上述事件可能对公司的经营方向、行业地位、核心竞争力产生重要影响。管理人将对相关事件进行合理细致的分析，选择基本面向好的企业进行投资。 （四）债券投资管理 本基金采取"自上而下"的债券分析方法，并结合对未来锐意改革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。
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（2017年10月1日-2017年12月31日）
1.本期已实现收益	89,784,075.90
2.本期利润	-85,095,890.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0593
4.期末基金资产净值	1,257,842,705.85
5.期末基金份额净值	0.916

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

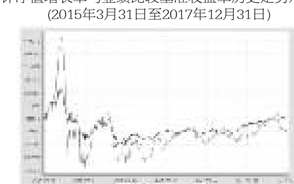
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.44%	0.97%	2.58%	0.48%	-9.02%	0.49%

注：1、沪深300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限，能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑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。

3.2.2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

国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年3月31日至2017年12月31日)



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。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		
杨冬冬	本基金基金经理、基金投资部副总监	2015-03-31	-	9	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。曾任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理。现任国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银瑞泰定增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《国投瑞银锐意改革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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

四季度经济总体平稳，但银行流动性新规和资管新规等监管文件推动的金融去杠杆行为，迅速推高了年末市场资金利率，3个月银行同业存单收益率创出新高，10年期金融债收益率突破5%。 股票市场四季度分化较大，食品饮料和家电等行业表现较好，创业板回调明显。 投资运作上，本基金选股方面仍以公司质地，未来成长空间，估值和业绩增速匹配度为主要选择标准，加大了TMT配置，目前在电子，券商，通信，建材等板块配置较多。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为0.916元，本报告期基金份额净值增长率为-6.44%，同期业绩比较基准收益率为2.58%。

§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	1,181,367,796.06	92.70
	其中：股票	1,181,367,796.06	92.70
2	固定收益投资	9,431,023.20	0.74
	其中：债券	9,431,023.20	0.74
	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	71,666,724.39	5.62
7	其他各项资产	11,916,346.55	0.94
8	合计	1,274,381,890.20	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股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

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	11,346,525.05	0.90
B	采矿业	-	-
C	制造业	949,483,978.13	75.49
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	210,002,927.88	16.70
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,534,365.00	0.84
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	1,181,367,796.06	93.92

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	002271	东方雨虹	3,123,158.00	124,801,393.68	9.92
2	002583	海能达	6,437,656.00	119,161,012.56	9.47
3	300408	三环集团	5,634,507.00	113,591,661.12	9.03
4	300115	长盈精密	4,732,722.00	94,985,730.54	7.55
5	002456	欧菲科技	4,562,100.00	93,933,639.00	7.47
6	300136	信维通信	1,842,020.00	93,390,414.00	7.42
7	002139	拓邦股份	7,421,376.00	87,794,878.08	6.98
8	300232	洲明科技	4,861,414.00	69,518,220.20	5.53
9	600958	东方证券	4,062,866.00	56,311,322.76	4.48
10	601688	华泰证券	3,152,500.00	54,412,150.00	4.33

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	1,997,000.00	0.16
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	可转债（可交换债）	7,434,023.20	0.59
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,431,023.20	0.75

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	128016	雨虹转债	65,165	7,434,023.20	0.59
2	019563	17国债09	20,000	1,997,000.00	0.16

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

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

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本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	342,898.07
2	应收证券清算款	11,415,177.79
3	应收股利	-
4	应收利息	62,878.40
5	应收申购款	95,392.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,916,346.55

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处于转股期的可转债。

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投资中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

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	1,549,175,660.39
报告期期间基金总申购份额	11,306,379.42
减：报告期期间基金总赎回份额	187,231,100.34
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,373,250,939.47

§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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

产品持有风险
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险： 1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。 4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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旗下基金调整流通受限股票估值方法进行公告，指定媒体公告时间为2017年11月11日。

2、报告期内基金管理人调整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2017年12月6日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]61号）

《关于国投瑞银锐意改革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[2015]816号）

《国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银锐意改革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

国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金2017年第4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
二〇一八年一月二十日

国投瑞银添利宝货币市场基金

2017年第四季度报告

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：二〇一八年一月二十日

§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2018年1月19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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银添利宝货币	
基金主代码	001094	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月23日	
报告期末基金份额总额	6,370,956,328.84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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银添利宝货币A	国投瑞银添利宝货币B
下属分级基金的交易代码	001094	001095
报告期末下属分级基金的份额总额	3,941,345,742.64份	2,429,610,586.20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(2017年10月1日-2017年12月31日)	
	国投瑞银添利宝货币A	国投瑞银添利宝货币B
1.本期已实现收益	8,010,855.47	29,251,768.68
2.本期利润	8,010,855.47	29,251,768.68
3.期末基金资产净值	3,941,345,742.64	2,429,610,586.20

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、本基金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、国投瑞银添利宝货币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	1.0755%	0.0015%	0.3456%	0.0000%	0.7299%	0.0015%

2、国投瑞银添利宝货币B：

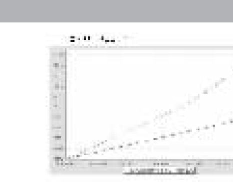
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0500%	0.0013%	0.3456%	0.0000%	0.7044%	0.0013%

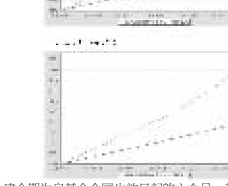
注：本基金的业绩比较基准中，通知存款是一种不约定存期，支取时需提前通知银行，约定支取日期和金额方能支取的存款，具有存期灵活、存取方便的特征，同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金，具有低风险、高流动性的特征。根据本基金的投资标的、投资目标及流动性特征，本基金选取同期7天通知存款利率（税后）作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知（财税（2008）132号）文件规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。

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

国投瑞银添利宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年4月23日至2017年12月31日)

1、 国投瑞银添利宝货币A





注：1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。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。

2、本基金基金合同生效日为2015年04月23日，其中添利宝B类基金份额自2015年5月6日起开始运作且开放申购赎回。

§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		
颜文浩	本基金基金经理	2015-04-23	-	7	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2010年10月加入国投瑞银。现任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银招财保本混合型证券投资基金）、国投瑞银全球债券精选证券投资基金、国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金和国投瑞银货币市场基金基金经理。
李达夫	本基金基金经理	2017-06-17	-	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任东莞农商银行资金营运中心交易员、研究员，国投瑞银基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理，大成基金管理有限公司基金经理。2016年10月加入国投瑞银基金管理有限公司，现任国投瑞银货币市场基金、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、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金和国投瑞银新活力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《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银添利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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2017年4季度，市场流动性总体维持充裕格局。考虑到金融去杠杆仍在推进，在货币基金投资管理上采取稳健谨慎的策略，保持组合较高的流动性配比水平，以应付投资者的申购赎回需求。随着年末邻近，银行为了调节自身的监管指标，不惜高价发行存单、吸收存款，加上银行对非银融资受阻，导致跨节资金价格快速攀升，存款、存单以及回购利率均创出2017年新高。在评估基金稳定规模和短期流动性要求后，12月中下旬基金逐步增加中长期限标的如大额存单和短融的配置比例，锁定组合未来一段时间的资产收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A级份额净值增长率为1.0755%，B级份额净值增长率为1.0500%，同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

§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	固定收益投资	2,310,710,607.58	35.70
	其中：债券	2,310,710,607.58	35.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,877,492,856.24	29.00
	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	2,257,138,823.20	34.87
4	其他资产	28,086,107.93	0.43
5	合计	6,473,428,394.95	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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	2.70	
	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	99,999,650.00	1.57
	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	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	97
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

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	41.03	1.57
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	20.46	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	23.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	1.57	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	14.75	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.17	1.57

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 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	448,519,342.71	7.04
	其中：政策性金融债	448,519,342.71	7.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	259,954,029.03	4.08
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,602,237,235.84	25.15
8	其他	-	-
9	合计	2,310,710,607.58	36.27
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 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

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	170410	17农发10	1,700,000.00	169,105,103.33	2.65
2	170207	17国开07	1,100,000.00	109,716,776.88	1.72
3	111708417	17中信银行CD417	1,000,000.00	99,132,406.19	1.56
4	111709483	17浦发银行CD483	1,000,000.00	99,132,406.19	1.56
5	111715462	17民生银行CD462	1,000,000.00	97,910,387.01	1.54
6	111770562	17东莞农村商业银行CD103	1,000,000.00	97,843,566.22	1.54
7	011762105	17陕煤化SCP008	500,000.00	50,000,135.86	0.78
8	111707276	17招商银行CD276	500,000.00	49,767,727.43	0.78
9	111715391	17民生银行CD391	500,000.00	49,754,834.98	0.78
10	111708386	17中信银行CD386	500,000.00	49,716,206.31	0.78
11	111711479	17平安银行CD479	500,000.00	49,716,206.31	0.78

5.7"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次
报告期内偏离度的最高值	0.0434%
报告期内偏离度的最低值	-0.0515%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0279%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1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。

5.9.2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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	632.72
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	28,085,475.21
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	28,086,107.93

5.9.4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

项目	国投瑞银添利宝货币A	国投瑞银添利宝货币B
本报告期期初基金份额总额	404,106,416.80	1,933,656,383.19
报告期期间基金总申购份额	4,080,177,481.43	13,825,761,552.53
报告期期间基金总赎回份额	542,938,155.59	13,329,807,349.52
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	3,941,345,742.64	2,429,610,586.20

注：总申购份额含红利再投份额、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	2017-10-12	10,131,649.05	10,132,732.44	0.00%
2	申购	2017-12-21	129,445,270.04	129,445,270.04	0.00%
3	红利再投	2017-12-29	157,386.95	157,386.95	0.00%
合计			139,734,306.04	139,735,389.43	

注：1、本报告期内本基金管理人交易及持有份额均为国投添利宝货币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。

3、本基金管理人在10月12日全部赎回其持有的本基金余额时，其账户内待结转的基金收益全部结转，导致交易金额与交易份额不一致。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

产品持有风险
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险： 1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。 4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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旗下基金调整流通受限股票估值方法进行公告，指定媒体公告时间为2017年11月11日。

2、报告期内基金管理人对本基金恢复申购（转换转入、定期定额投资）进行公告，指定媒体公告时间为2017年11月18日。

3、报告期内基金管理人对本基金基金销售服务费优惠进行公告，指定媒体公告时间为2017年11月23日。

4、报告期内基金管理人调整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2017年12月6日。

5、报告期内基金管理人对本基金暂停/恢复申购（转换转入、大额定期定额投资）进行公告，指定媒体公告时间为2017年12月26日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银添利宝货币市场基金注册的批复》（证监许可[2015]223号）

《关于国投瑞银添利宝货币市场基金备案确认的函》（机构部函[2015]1095号）

《国投瑞银添利宝货币市场基金基金合同》

《国投瑞银添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

国投瑞银添利宝货币市场基金2017年第4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
二〇一八年一月二十日

国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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：二〇一八年一月二十日

§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2018年1月19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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银新活力混合	
基金主代码	001584	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月17日	
报告期末基金份额总额	9,582,770.57份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过对不同资产类别的优化配置及组合精选，力求实现基金资产的长期稳健增值。	
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。本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券，力求实现基金资产的长期稳定增长。 1、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。 2、股票投资管理 本基金管理人在进行行业配置时，将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。 本基金构建股票组合的步骤是：根据定量与定性分析确定股票初选库；基于公司基本面全面考量、筛选优势企业，运用现金流贴现模型等估值方法，分析股票内在价值；结合风险管理，构建股票组合并对其进行动态调整。 3、债券投资管理 本基金采取"自上而下"的债券分析方法，确定债券投资组合，并管理组合风险。 4、衍生品投资策略 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、国债期货等金融衍生品。	
业绩比较基准	沪深300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。	
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	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银新活力混合A	国投瑞银新活力混合C
下属分级基金的交易代码	001584	001585
报告期末下属分级基金的份额总额	35,626.69份	9,547,143.88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(2017年10月1日-2017年12月31日)	
	国投瑞银新活力混合A	国投瑞银新活力混合C
1.本期已实现收益	-40,825.63	-707,029.74
2.本期利润	13,344.84	253,676.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0603	0.0216
4.期末基金资产净值	38,875.30	10,312,499.12
5.期末基金份额净值	1.091	1.080

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

1、国投瑞银新活力混合A：

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	2.15%	0.30%	1.96%	0.40%	0.19%	-0.10%

2、国投瑞银新活力混合C：

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	2.37%	0.29%	1.96%	0.40%	0.41%	-0.11%

注：1、沪深300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限，能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑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。

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

国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年11月17日至2017年12月31日)

1. 国投瑞银新活力混合A：

注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。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		
吴潇	本基金基金经理	2017-05-06	-	4	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2013年10月加入国投瑞银基金，2014年8月起担任专户投资部投资经理，2016年4月转入研究部，曾任国投瑞银新收益混合型证券投资基金、国投瑞银新活力混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盈混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银瑞利混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银瑞盛混合型证券投资基金和国投瑞银新增长混合型证券投资基金的基金经理助理。现任国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银岁赢利一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理。
宋璐	本基金基金经理	2017-05-06	-	5	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任中国人保资产管理股份有限公司信用评估部助理经理。2015年3月加入国投瑞银固定收益部。现任国投瑞银中高等级债券型证券投资基金、国投瑞银顺鑫纯债债券型证券投资基金、国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
李达夫	固定收益部副总监，本基金基金经理	2017-12-15	-	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任东莞农商银行资金营运中心交易员、研究员，国投瑞银基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理，大成基金管理有限公司基金经理。2016年10月加入国投瑞银基金管理有限公司，现任国投瑞银货币市场基金、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、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金和国投瑞银新活力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《国投瑞银新活力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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

四季度宏观经济整体保持稳定，虽然国内冬季限产对工业生产活动产生了明显的抑制，但是全球PMI持续回升，外需改善对国内增长形成有力支持。相对而言，中央经济工作会议所提及的金融去杠杆和资管新规落实对于市场的流动性预期形成了明显的影响。A股市场整体呈现出冲高回落的态势，从结构上看，稳定增长的家电、食品饮料依然涨幅居前，军工、计算机延续全年走弱的基本态势。投资者在流动性收紧的预期下，整体偏向盈利增长确定的蓝筹。本基金在季初增加了电子、银行、地产、保险、食品饮料、农业等行业的配置，进入11月份之后开始调整持仓，减持了涨幅较大的电子、农业、保险，增持了估值和盈利更为匹配的传媒、银行等。本基金坚持价值投资的基本理念，稳中求胜。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A级份额净值为1.091元，C级份额净值为1.080元，本报告期A级份额净值增长率2.15%，C级份额净值增长率2.37%，同期业绩比较基准收益率为1.96%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金曾出现过连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，至本报告期末（12月31日）仍低于5000万元，基金管理人已于2017年12月20日发布《国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金召开基金份额持有人大会的公告》，提请基金份额持有人审议《《关于国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金转型相关事项的议案》，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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	10,497,525.63	99.28
7	其他各项资产	75,683.43	0.72
8	合计	10,573,209.06	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股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

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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。

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。

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。

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

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、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，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

5.10.1 本期国债期货投资政策

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、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

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本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	69,820.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,863.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,683.43

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处于转股期的可转债。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末股票投资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

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

项目	国投瑞银新活力混合A	国投瑞银新活力混合C
本报告期期初基金份额总额	526,578.60	19,043,344.50
报告期期间基金总申购份额	9.12	1,216.49
减：报告期期间基金总赎回份额	490,961.03	9,497,417.11
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	35,626.69	9,547,143.88

§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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
	1	20171001-20171025	9,486,717.27	-	9,486,717.27	0.00	0.00%
	2	20171001-20171231	9,486,717.27	-	-	9,486,717.27	99.00%
产品持有风险							
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险： 1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。 4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。							

8.2 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基金经理宋璐暂停履行职务进行公告，指定媒体公告时间为2017年11月2日。

2、报告期内基金管理人对旗下基金调整流通受限股票估值方法进行公告，指定媒体公告时间为2017年11月11日。

3、报告期内基金管理人调整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2017年12月6日。

4、报告期内基金管理人对本基金基金经理变更进行公告，指定媒体公告时间为2017年12月15日。

5、报告期内基金管理人对本基金召开基金份额持有人大会进行公告，指定媒体公告时间为2017年12月20日。

6、报告期内基金管理人对本基金召开基金份额持有人大会进行公告，指定媒体公告时间为2017年12月20日。

7、报告期内基金管理人对本基金召开基金份额持有人大会进行第一次提示性公告，指定媒体公告时间为2017年12月21日。

8、报告期内基金管理人对本基金召开基金份额持有人大会进行第二次提示性公告，指定媒体公告时间为2017年12月22日。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

《关于准予国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]1328号）

《关于国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2015]2926号）

《国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银新活力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

国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金2017年第4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
二〇一八年一月二十日