国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

（国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金转型）

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
送出日期:二〇一八年三月二十七日

§1 重要提示

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并加盖事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据《国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金合同》和《国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的规定，于2018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对投资风险进行充分了解，基金合同于2015年8月26日正式生效，拟投资于最新规模为4,029,115,901.03份基金份额。根据《国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金合同》的有关约定，2017年8月28日为国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金的第一个运作周期到期日，本基金保本周期到期日，由于国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金未能符合保本基金存续条件，自2017年9月21日起变更为本基金，转型共基金的投资目标、投资范围、投资策略以及业绩比较基准等相关内容也将根据《国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金合同》的约定转型为《国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金》。在国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金的到期期间内，即2017年8月28日至2017年9月21日基金暂停赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请，自2017年9月21日，国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金转型为国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金。转型后的基金投资目标、投资范围、投资策略以及风险收益特征与转型前差异较大。

本年度投资策略已发生重大变化，投资者就了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金的报告期自2017年9月22日（转型生效日）起至2017年12月31日止，国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金的报告期自2017年1月1日起至2017年9月21日。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.1.1 国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	国投瑞银进宝混合
基金主代码	001704
交易代码	001704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月21日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	364,411,262.57份
基金合同存续期	不定期

2.1.2 国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金

基金简称	国投瑞银进宝保本混合
基金主代码	001704
交易代码	001704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月26日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	697,009,575.11份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

2.2.1 国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金

投资目标	在追求有效控制风险和保持资金流动性的基础上，在风险有效控制前提下，根据宏观经济周期和市场环境的变化，依据股票市场长期持续稳定的投资价值，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的投资回报。力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本报告期基金充分发挥基金管理人专业研究优势，把严谨、前瞻性的选股方法与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整投资组合比例，自上而下灵活配置资产，根据相关行业发展趋势和其他股票中期盈利能力的变化，自下而实现基金资产的长期稳定增值。 （一）资产配置策略 本基金将以期望实现基金资产的长期稳定增值为目标，以期望实现基金资产的长期稳定增值为目标，在保证基金资产的安全性、流动性的前提下，根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （二）股票投资策略 本基金的股票投资策略主要采用"自下而上"选股策略，辅以"自上而下"的行业分析进行组合优化。 （三）债券组合构建 本基金将以BIRDS(BlackRock iShares 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。 债券投资策略主要包括：久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。 （四）股票投资策略 为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以获取稳健为目的，适度运用股指期货，根据投资组合的规模、流动性状况和期货市场的变化情况，本基金将利用金融衍生品合约的动态性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。
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	本基金为进取型的混合型基金，属于基金中的中高风险品种，风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。

2.2.2 国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金

投资目标	本基金在合理有效控制风险的前提下，运用投资组合保险技术，为投资者提供保本周期到期时保本金额安全的保证，并力求获得基于资产配置风险管理的投资收益。
投资策略	本基金在资产配置组合基础上采用"时间不变投资组合保险"（Time Invariant Portfolio Insurance）型证券投资组合保险策略即TIPP（Time Invariant Portfolio Protection）时间不变投资组合保险策略来实现保本目的。 （一）基金资产投资策略 1.资产配置 本基金根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 2.组合保险 为保证基金资产在扣除保本费用后的价值不低于保本目标，本基金采用"时间不变投资组合保险"策略，在保证基金资产安全的前提下，通过对基金资产的风险管理，以期获取稳健的投资收益。 （二）股票投资策略 1.行业配置策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 2.个股选择策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （三）债券投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （四）现金资产投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （五）股指期货投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （六）资产支持证券投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （七）中小企业私募债投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （八）融资业务投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （九）股票期权投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （十）证券借贷业务投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。 （十一）其他投资策略 本基金将根据宏观经济、证券市场的变化情况，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在长期投资中获取超越业绩比较基准的收益。
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	本基金为进取型的混合型基金，属于基金中的中高风险品种，风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金，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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	王永民
	联系电话	400-880-6868	010-66594896
	电子邮箱	service@ubsfund.com	ltcd@bankofchina.com
客户服务电话		400-880-6868	95566
传真		0755-82909448	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.ubsfund.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4018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

3.1.1 国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金

金额单位:人民币元

3.1.1.1 期间数据和指标	报告期 2017年9月21日至2017年12月31日
本期已实现收益	-6,087,181.76
本期利润	15,485,131.66
加权平均基金份额本期利润	0.0346
本期加权平均净值利润率	3.43%
本期基金份额净值增长率	3.94%
3.1.1.2 期末数据和指标	2017年末
期末可供分配利润	-3,884,103.22
期末可供分配基金份额利润	-0.0107
期末基金资产净值	380,583,131.36
期末基金份额净值	1.0444

3.1.2 国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金

金额单位:人民币元

3.1.2.1 期间数据和指标	报告期 2017年1月1日至2017年9月1日	2016年	2015年
本期已实现收益	8,380,460.25	40,049,911.86	46,684,602.48
本期利润	51,880,613.58	-21,988,022.40	68,075,341.97
加权平均基金份额本期利润	0.0303	-0.0062	0.0170
本期加权平均净值利润率	1.99%	-0.61%	1.69%
本期基金份额净值增长率	1.96%	-0.69%	1.70%
3.1.2.2 期末数据和指标	报告期末(2017年9月1日)	2016年末	2015年末
期末可供分配利润	1,893,835.46	29,329,439.19	47,832,898.94
期末可供分配基金份额利润	0.0027	0.0006	0.0122
期末基金资产净值	700,385,793.41	3,027,399,014.35	4,002,930,494.43
期末基金份额净值	1.0048	1.0100	1.0170

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入扣除公允价值变动损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损益。

2.利润不计应分配利润,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。

3.2.1 本报告期内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。

4.国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金由国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金2017年9月21日转型而成,国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金于2017年9月21日转型生效,国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金自2017年1月1日起至2017年9月21日止。

5.国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金截止日为2017年9月21日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金

3.2.1.1 基金份额净值增长率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	4.36%	1.33%	2.58%	0.48%	1.78%	0.85%
自基金合同生效起至今	3.94%	0.89%	2.75%	0.42%	1.19%	0.47%

注:1.本基金国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金转型前期开于2017年9月21日合同生效,因此上表反映期间的起始日为2017年9月22日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。本基金业绩比较基准为: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.国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金自其与同期业绩比较基准收益率的比较

国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金自其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:1.本基金国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金转型前开于2017年9月21日合同生效,因此上表反映期间的起始日为2017年9月21日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。

2.本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%＋中债综合指数收益率×40%。

3.2.2 国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金

3.2.2.1 基金份额净值增长率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	0.37%	0.08%	0.36%	0.00%	0.01%	0.08%
过去一年	1.96%	0.07%	1.41%	0.01%	0.55%	0.06%
自基金合同生效起至今	2.98%	0.11%	4.37%	0.01%	-1.39%	0.10%

注:1.本基金国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金转型前开于2017年9月21日合同生效,因此上表反映期间的起始日为2017年1月1日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。

2.本报告期内本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。

3.2.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的比较

注:根据《国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金招募说明书(更新)》的约定,本基金自2017年9月21日起变更为本基金,本报告期内基金业绩比较基准为:一年期银行定期存款税后收益率×60%＋中债综合指数收益率×40%。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

3.3.1 国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金

本报告期内基金未进行利润分配。

3.3.2 国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	0.250	56,653,996.45	-	56,653,996.45	-
合计	0.250	56,653,996.45	-	56,653,996.45	-

§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"），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资持股比例最低的合资基金管理公司，公司股东为瑞银集团（UBS）和国投信托有限公司（原名：国投中鲁资产管理有限公司）。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、责、客户至上"作为公司的企业文化，截止2017年12月末，在公募基金方面，公司共管理61只基金，管理资产规模近人民币1,000亿元，其中：公募基金管理规模近人民币600亿元，在2008年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了流动性管理、稳健增利型等常规产品，还包括协议、期限期限、QDII等创新品种；在海外资产管理业务方面，公司自2006年外资入股以来，已成功运作管理了多只海外基金，并于2007年获得资格。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张晓慧	本基金基金经理	2016-01-30	2017-10-25	6	中国籍，硕士，具有基金从业资格，曾任广发证券研究所，研究员岗位；2011年7月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部，从事研究工作，曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金经理助理，国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金经理助理，国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金）的投资决策委员会委员。
徐栋	本基金基金经理	2016-11-18	-	8	中国籍，硕士，具有基金从业资格，2008年7月加入国投瑞银基金管理有限公司，曾任国投瑞银平稳增利债券型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银货币市场基金基金经理、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理。
邓彬彬	本基金基金经理	2017-08-30	-	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格，2008年7月加入国投瑞银基金管理有限公司，曾任国投瑞银平稳增利债券型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理助理，现曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理。
钦艳娟	本基金基金经理	2016-04-15	2017-09-12	8	中国籍，硕士，具有基金从业资格，2009年7月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部，从事研究工作，曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理助理，现曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理。

注:1.证券从业年限的计算标准遵循中国证券业协会的相关规定。

2.本基金基金经理为公司内部聘任。截至本报告期末,本基金共设一位基金经理。

3.2.3 自基金合同生效以来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

国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金自基金合同生效以来基金每年净值增长率与业绩比较基准收益率的比较

注:根据《国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金招募说明书(更新)》的约定,本基金自2017年9月21日起变更为本基金,本报告期内基金业绩比较基准为:一年期银行定期存款税后收益率×60%＋中债综合指数收益率×40%。

3.3 其他相关资料

3.3.1 国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金

本报告期内基金未进行利润分配。

3.3.2 国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	0.250	56,653,996.45	-	56,653,996.45	-
合计	0.250	56,653,996.45	-	56,653,996.45	-

§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"），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资持股比例最低的合资基金管理公司，公司股东为瑞银集团（UBS）和国投信托有限公司（原名：国投中鲁资产管理有限公司）。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、责、客户至上"作为公司的企业文化，截止2017年12月末，在公募基金方面，公司共管理61只基金，管理资产规模近人民币1,000亿元，其中：公募基金管理规模近人民币600亿元，在2008年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了流动性管理、稳健增利型等常规产品，还包括协议、期限期限、QDII等创新品种；在海外资产管理业务方面，公司自2006年外资入股以来，已成功运作管理了多只海外基金，并于2007年获得资格。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
钦艳娟	本基金基金经理	2016-04-15	2017-09-12	8	中国籍，硕士，具有基金从业资格，2009年7月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部，从事研究工作，曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理助理，现曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理。
徐栋	本基金基金经理	2016-11-18	-	8	中国籍，硕士，具有基金从业资格，2008年7月加入国投瑞银基金管理有限公司，曾任国投瑞银平稳增利债券型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银货币市场基金基金经理、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理。
邓彬彬	本基金基金经理	2017-08-30	-	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格，2008年7月加入国投瑞银基金管理有限公司，曾任国投瑞银平稳增利债券型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理助理，现曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银稳健增利债券型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活货币市场基金基金经理。

注:1.证券从业年限的计算标准遵循中国证券业协会的相关规定。

2.本报告期内基金经理为公司内部聘任。截至本报告期末,本基金共设一位基金经理。

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,本基金管理人管理了《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银进宝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、忠实运作的原则,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,没有损害本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 公平交易制度的执行情况

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《公平交易管理制度》、《交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《投资组合管理制度》,并建立和完善了相应的控制措施和内部监察机制。

管理人公平交易管理实践以下原则:

1.三维理念:科学决策、公平交易、风险控制

2.当不同投资组合、不同投资决策、不同交易指令发生冲突时,保持基金持有人利益优先;

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。

管理人有公平交易管理制度的完整内容如下:

1.严格交易授权流程,规范交易管理的制度和流程,提高投资管理的科学性和准确性,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、投资决策、交易执行、资源评估等投资管理环节的相关内容。

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,实现交易分离的内部控制,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、绩效考核等手段保证公平交易原则的切实执行。

管理人有充分公平交易的程序以保证公平交易的实现:

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,在系统平台设置相应业务规则和参数,强制规定各投资组合的交易权限、交易品种、交易对象、交易价格、交易数量、交易时间等关键业务信息的执行必要的系统规程。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,控制规则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,通过定期确定业务规则、定期检查、在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制,通过分级权限制度实现业务规范的目的。如:交易部业务规范的控制,通过分级权限制度实现交易指令的发出、复核、执行、确认等业务流程的严格控制和时间先后顺序,实现交易指令的合理性、合理性和合规性。

3.以日常监控为保证手段。公司通过日常监控、定期检查、内部审计等方式对公司内部各项业务活动进行全面、有效的监控,及时发现、纠正、处理、报告、跟踪业务活动中的违规、违反公司内部控制制度的行为,并对公司内部控制制度的执行情况进行检查和评价,并向公司董事会、监事会、总经理及部门主管提供有关信息,以保证公司内部控制制度的有效执行。

4.公司内部控制制度的执行情况

本报告期内,管理人进行制度、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、交易执行等各环节的相对公平对待,通过对投资执行方式的控制,分析交易指令的公平合理性,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运行情况良好,未发现存在违反公平交易原则的问题。

4.3.2 报告期内,管理人对报告期内发生的公平交易情况的说明

报告期内,管理人每个季度对本报告期内的公平交易情况进行了分析,并形成了季度报告,报送公司董事会、监事会、总经理及部门主管。

报告期内,管理人每个季度对公司内部所有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,不同时期T(如:以3月、6月、9月、12月末)公司管理的不同投资组合同向交易的次数进行分析,并形成季度报告提交给董事会、监事会、总经理及部门主管。

报告期内,管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易期间证券的交易价差的盈亏率进行分析,对所有组合同向交易成交价格均值的盈亏率及同向交易成交价格均值的盈亏率与同期沪深300指数的盈亏率进行比较,并形成季度报告提交给董事会、监事会、总经理及部门主管。

报告期内,管理人对报告期内发生的公平交易情况进行了分析,并形成季度报告提交给董事会、监事会、总经理及部门主管。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金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单笔交易价差达到1%及以上的情况,或单笔交易价差达到0.5%及以上的情况。

4.4 管理人对报告期内基金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业绩分析

2017年市场延续一定程度的结构性行情,一方面,权重股表现强势,第一、二季度,沪深300指数分别涨幅达到6.9%和6.2%,但中小盘股表现相对弱势,中证500指数分别下跌1.9%和1.8%。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值为1.0444元,本报告期份额净值增长率为3.94%,同期业绩比较基准收益率为2.75%,本期基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率1.19%,基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率0.47%,符合本基金的投资目标。

4.5 报告期内基金持有的债券投资情况

截止本报告期末,本基金持有债券市值为1,044元,本报告期内债券投资收益为3.94%,同期业绩比较基准收益率为2.75%,本期基金投资债券的收益高于业绩比较基准收益率1.19%,符合本基金的投资目标。

4.6 报告期内基金持有的股票投资情况

截止本报告期末,本基金没有持有股票。

4.7 报告期内基金持有的贵金属投资情况

截止本报告期末,本基金没有持有贵金属投资。

4.8 报告期内基金持有的其他证券投资情况

截止本报告期末,本基金没有持有其他证券。

4.9 报告期内基金参与股指期货交易的情况说明

本报告期内,本基金参与股指期货交易,根据《国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金合同》的有关规定,本基金管理人在遵守法律法规、监管机构有关规定的前提下,在有效控制风险的前提下,根据宏观经济、证券市场的变化情况,在不影响本基金日常流动性管理的前提下