

**国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2015年半年度报告**

**2015年06月30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**

**送出日期：2015年08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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，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2015年8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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至6月30日止。



10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	5657	域代码已
10.4	基金投资策略的改变 .....	57	域代码已
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	57	域代码已
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	57	域代码已
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57	域代码已
10.8	其他重大事件 .....	58	域代码已
§11	影响投资者决策的其他重要信息 .....	60	域代码已
§12	备查文件目录 .....	60	域代码已
12.1	备查文件目录 .....	60	域代码已
12.2	存放地点 .....	61	域代码已
12.3	查阅方式 .....	61	域代码已

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金		
基金简称	国投瑞银沪深300指数分级		
基金主代码	161207		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2009年10月14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	106,388,652.18		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2009-11-19		
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞和沪深300指数 (场内简称:瑞和300)	国投瑞银瑞和小康沪深300指数 (场内简称:瑞和小康)	国投瑞银瑞和远见沪深300指数 (场内简称:瑞和远见)
下属分级基金的交易代码	161207	150008	150009
报告期末下属分级基金的份额总额	47,233,960.18	29,577,346.00	29,577,346.00

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对沪深300指数的有效跟踪,力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制投资策略,按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合,并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应地调整,以复制和跟踪基准指数。 当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因特殊情况(如股权分置改革等)

	导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整，并可在条件允许的情况下，辅以金融衍生工具进行投资管理，以有效控制基金的跟踪误差。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于高风险、高收益的基金品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

### 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
	联系电话	400-880-6868
	电子邮箱	service@ubssdic.com
客户服务电话	400-880-6868	95588
传真	0755-82904048	010-66105798
注册地址	上海市虹口区东大名路638号7层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	518035	100140
法定代表人	叶柏寿	姜建清

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.ubssdic.com">http://www.ubssdic.com</a>
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2015年01月01日-2015年06月30日）
本期已实现收益	99,149,713.12
本期利润	58,516,643.95
加权平均基金份额本期利润	0.3643
本期基金加权平均净值利润率	22.89%
本期基金份额净值增长率	25.46%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2015年06月30日）
期末可供分配利润	7,818,214.26
期末可供分配基金份额利润	0.0735
期末基金资产净值	187,648,637.34
期末基金份额净值	1.7640
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2015年06月30日）
基金份额累计净值增长率	32.35%

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），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

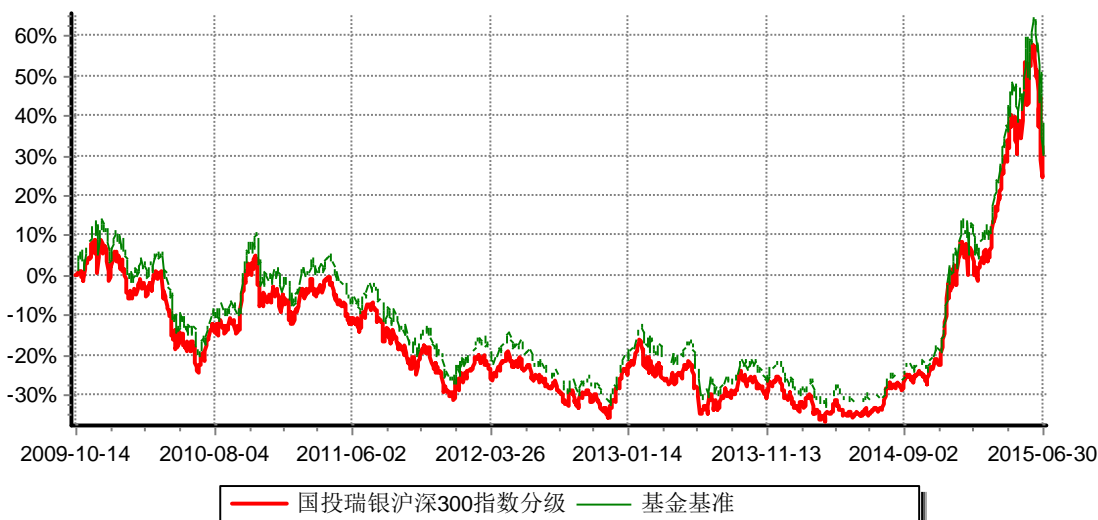
阶段	份额净	份额净	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	值增长率①	值增长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去一个月	-7.40%	3.42%	-7.17%	3.32%	-0.23%	0.10%
过去三个月	11.15%	2.56%	9.99%	2.48%	1.16%	0.08%
过去六个月	25.46%	2.19%	25.31%	2.15%	0.15%	0.04%
过去一年	100.53%	1.78%	99.71%	1.75%	0.82%	0.03%
过去三年	77.50%	1.44%	77.25%	1.42%	0.25%	0.02%
自基金合同生效日起至今	32.35%	1.40%	38.81%	1.40%	-6.46%	0.00%

注：1、本基金业绩比较基准： $95\% \times \text{沪深300 指数收益率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。本基金是以沪深300 指数为标的指数的被动式、指数型基金，对沪深300 指数成份股的配置基准为95%，故以此为业绩比较基准，能够准确地反映本基金的投资绩效。

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94.91%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例0%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例4.66%，符合基金合同的相关规定。



## § 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、客户关注、包容性、社会责任”作为公司的企业文化。截止2015年6月底，在公募基金方面，公司共管理44只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线；在专户理财业务方面，自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灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII等创新品种；在境外资产管理业务方面，公司自2006年开始为QFII和信托计划提供投资咨询服务，具有丰富经验，并于2007年获得QDII资格。

#### 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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
殷瑞飞	本基金基金经理	2013年10月26日	—	8	中国籍，博士，具有基金从业资格。曾任职于汇添富基金管理有限公司。2011年6月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金、国投瑞银金融地产交易型开放式指数基金和国投瑞银中证资源指数基金（LOF）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

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级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 管理人对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

上半年，我国宏观经济下行压力较大，投资持续回落仍然是拖累经济的最主要因素。政府基建和房地产投资都处于增速下台阶中，虽然部分城市房价略有回升，但地产周期大拐点较为明确，同时传导到投资也有时滞，此外制造业去产能的过程尚未结束。这些因素共同导致上半年投资增速较去年同期明显回落。

此外，由于美元走强，人民币对主要国家货币升值，上半年出口增速低位徘徊。受制于收入放缓，消费增速再下台阶。实体经济有效贷款需求不足，M2维持低位。在此背景下，一季度经济加速下行，二季度虽然显示出一定企稳迹象，但其基础仍不牢固。

基金投资操作上，作为指数基金，投资操作以严格控制跟踪误差为主，研究应对成分股调整、成分股停牌替代等机会成本、同时密切关注基金日常申购、赎回带来的影响及市场出现的结构性机会。

##### 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1.764元，本报告期份额净值增长率为25.46%，同期业绩比较基准收益率为25.31%，基金净值增长率高于业绩基准收益率，主要受报告期内基金的申购赎回活动、指数成分股的调整等综合因素的影响。

报告期内，日均跟踪误差为0.10%，年化跟踪误差为1.61%，符合基金合同约定的跟

踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济预计依然呈下行走势，货币政策引导利率进一步下行，大类资产配置中仍然有利于股权投资，在相对有利的宏观和流动性环境下，权益类指数型基金的表现值得关注。

#### 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验。

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。基金估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

根据《基金合同》的约定，在瑞和小康份额、瑞和远见份额的存续期内，本基金（包括瑞和300份额、瑞和小康份额、瑞和远见份额）不进行收益分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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。

## § 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

本报告期内，本基金托管人在对国投瑞银瑞和沪深300指数分级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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，国投瑞银瑞和沪深300指数分级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瑞和沪深300指数分级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。本报告期内，国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金未进行利润分配。

## 5.3 托管人对本半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瑞和沪深300指数分级证券投资基金2015年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

报告截止日：2015年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年06月30日	上年度末 2014年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	8,734,785.58	17,374,222.32
结算备付金		3,054.60	—
存出保证金		114,417.69	29,528.73
交易性金融资产	6.4.7.2	178,090,987.99	301,648,299.87
其中：股票投资		178,090,987.99	301,648,299.87
基金投资		—	—
债券投资		—	—

资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		3,864,721.45	—
应收利息	6.4.7.5	1,950.58	3,194.31
应收股利		—	—
应收申购款		102,097.62	113,046,943.47
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		190,912,015.51	432,102,188.70
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年06月30日</b>	<b>上年度末 2014年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	12,615,356.01
应付赎回款		2,483,400.06	2,009,702.98
应付管理人报酬		179,762.42	265,217.49
应付托管费		39,547.73	58,347.88
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	179,021.84	146,616.60
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	381,646.12	266,117.82
负债合计		3,263,378.17	15,361,358.78
<b>所有者权益:</b>			

实收基金	6.4.7.9	145,659,248.18	396,507,329.22
未分配利润	6.4.7.10	41,989,389.16	20,233,500.70
所有者权益合计		187,648,637.34	416,740,829.92
负债和所有者权益总计		190,912,015.51	432,102,188.70

注：报告截止日2015年6月30日，国投瑞银瑞和沪深300指数份额净值1.764元，国投瑞银瑞和小康沪深300指数份额净值1.426元，国投瑞银瑞和远见沪深300指数份额净值2.102元；基金份额总额187,648,637.34份，其中国投瑞银瑞和沪深300指数份额47,233,960.18份，国投瑞银瑞和小康沪深300指数份额29,577,346.00份，国投瑞银瑞和远见沪深300指数份额29,577,346.00份。

## 6.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

本报告期：2015年01月01日-2015年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2015年01月01日-2015年06月30日	上年度可比期间2014年01月01日-2014年06月30日
一、收入		61,196,100.16	-16,768,475.97
1.利息收入		51,161.11	55,411.03
其中：存款利息收入	6.4.7.11	51,161.11	55,411.03
债券利息收入		—	—
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		—	—
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		101,443,760.98	-10,056,680.17
其中：股票投资收益	6.4.7.12	100,015,003.50	-12,908,443.54
基金投资收益		—	—
债券投资收益		—	—
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—

衍生工具收益	6.4.7.13	—	—
股利收益	6.4.7.14	1,428,757.48	2,851,763.37
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-40,633,069.17	-6,787,235.40
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	334,247.24	20,028.57
<b>减：二、费用</b>		2,679,456.21	1,968,312.05
1. 管理人报酬		1,274,623.10	1,365,611.55
2. 托管费		280,417.07	300,434.52
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.17	940,973.55	114,392.18
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	6.4.7.18	183,442.49	187,873.80
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		58,516,643.95	-18,736,788.02
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		58,516,643.95	-18,736,788.02

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

本报告期：2015年01月01日-2015年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年01月01日-2015年06月30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)	396,507,329.22	20,233,500.70	416,740,829.92
二、本期经营活动产生的基金	—	58,516,643.95	58,516,643.95

净值变动数(本期利润)			
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)	-250,848,081.04	-36,760,755.49	-287,608,836.53
其中：1.基金申购款	127,698,467.06	6,500,092.35	134,198,559.41
2.基金赎回款	-378,546,548.10	-43,260,847.84	-421,807,395.94
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)	145,659,248.18	41,989,389.16	187,648,637.34
项 目	上年度可比期间 2014年01月01日-2014年06月30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)	436,485,871.31	-129,648,830.43	306,837,040.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-18,736,788.02	-18,736,788.02
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)	-35,096,008.13	11,086,715.61	-24,009,292.52
其中：1.基金申购款	24,193,840.47	-900,867.63	23,292,972.84
2.基金赎回款	-59,289,848.60	11,987,583.24	-47,302,265.36
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)	401,389,863.18	-137,298,902.84	264,090,960.34

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告至财务报表由下列负责人签署：

刘纯亮

刘纯亮

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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2009]865号《关于核准国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》核准,由国投瑞银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集3,215,075,553.30元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第204号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》于2009年10月14日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,215,923,206.99份基金份额,其中认购资金利息折合847,653.69份基金份额。本基金的基金管理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。

根据《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金的基金份额包括国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之基础份额(以下简称"瑞和沪深300指数份额")、国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之小康份额(以下简称"瑞和小康份额")及国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之远见份额(以下简称"瑞和远见份额")。本基金一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额构成一对份额组合,一对瑞和小康份额与瑞和远见份额的份额组合的净值之和将等于两份瑞和沪深300指数份额的净值。在任一运作周年内,如果瑞和沪深300指数份额的基金份额净值大于1.000元,则在每份瑞和小康份额与每份瑞和远见份额各自获得1.000元净值的基础上,本基金将以年阈值(10%)为基准,将瑞和沪深300指数份额的基金份额净值超出1.000元的部分划分成年阈值以内和年阈值以外的两个部分,与此相对应,对于每一对瑞和小康份额与瑞和远见份额的份额组合所包含的年阈值以内的部分,由一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额按8:2的比例分成;对于每一对瑞和小康份额与瑞和远见份额的份额组合所包含的年阈值以外的部分,由一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额按2:8的比例分成。在任一运作周年内,如果瑞和沪深300指数份额的基金份额净值小于或等于1.000元,则瑞和小康份额、瑞和远见份额的基金份额净值相等,且等于瑞和沪深300指数份额的基金份额净值。

在瑞和小康份额、瑞和远见份额存续期内的每一个运作周年的最后一个工作日,本基金的基金管理人将根据基金合同的规定对本基金所有份额进行基金份额折算,将本基金所有份额的基金份额净值调整为1.000元。其中,如果瑞和沪深300指数份额折算前的

基金份额净值大于1.000元，基金份额折算后，基金份额持有人持有的瑞和沪深300指数份额的份额数按照折算比例相应增加，瑞和小康份额、瑞和远见份额各自的新增份额将全部折算成基金份额持有人持有的瑞和沪深300指数份额；如果瑞和沪深300指数份额折算前的基金份额净值小于或等于1.000元，基金份额折算后，基金份额持有人持有的瑞和沪深300指数份额、瑞和小康份额、瑞和远见份额各自的份额数按照折算比例相应缩减。

瑞和沪深300指数份额接受场外与场内申购和赎回，瑞和小康份额、瑞和远见份额只上市交易但不接受申购和赎回，并可与瑞和沪深300指数份额相互间进行配对转换。经深圳证券交易所(以下简称"深交所")深证上[2009]150号文核准，瑞和小康份额、瑞和远见份额于2009年11月19日在深交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资的标的指数为沪深300指数，股票投资占基金资产的比例为85%-95%，原则上投资于沪深300指数成份股票、备选成份股票的资产占基金资产的比例不低于80%；除股票以外的其他资产投资占基金资产的比例为5%-15%，权证投资占基金资产净值的比例为0-3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金通过被动的指数化投资管理，实现对沪深300指数的有效跟踪，力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。本基金的业绩比较基准为： $95\% \times \text{沪深300指数收益率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会及中国证券投资基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015半年度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2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至6月30日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金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一致。

#### 6.4.4.1 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《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》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 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。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

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)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告

期自2015年3月30日起改为采用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》所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金于本期未发生会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1)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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。
- (2)对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。
- (3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对基金从上市公司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，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。
- (4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期2015年01月01日-2015年06月30日
活期存款	8,734,785.58
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—

合计	8,734,785.58
----	--------------

**6.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末2015年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	133,520,975.14	178,090,987.99	44,570,012.85
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	133,520,975.14	178,090,987.99	44,570,012.85

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

**6.4.7.4 买入返售金融资产**

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末2015年06月30日
应收活期存款利息	1,902.97
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	46.35
应收结算备付金利息	1.26
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—

应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	—
合计	1,950.58

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末2015年06月30日
交易所市场应付交易费用	179,021.84
银行间市场应付交易费用	—
合计	179,021.84

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2015年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	3,127.63
审计费用	29,752.78
信息披露费	200,000.00
预提信息披露费	148,765.71
合计	381,646.12

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目(国投瑞银瑞和沪深300指数(场内简称:瑞和300))	本期2015年01月01日-2015年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	166,886,070.37	219,776,944.76
本期申购	95,086,794.89	126,599,654.82
本期赎回(以“-”号填列)	-214,738,905.08	-283,646,630.43

本期末	47,233,960.18	62,729,969.15
项目(国投瑞银瑞和小康沪深300指数(场内简称:瑞和小康))	基金份额(份)	账面金额
上年度末	64,719,076.00	85,995,690.46
本期申购	411,660.00	528,085.45
本期赎回(以“-”号填列)	-35,553,390.00	-45,608,580.23
本期末	29,577,346.00	40,915,195.68
项目(国投瑞银瑞和远见沪深300指数(场内简称:瑞和远见))	基金份额(份)	账面金额
上年度末	64,719,076.00	90,734,694.00
本期申购	411,660.00	570,726.79
本期赎回(以“-”号填列)	-35,553,390.00	-49,291,337.44
本期末	29,577,346.00	42,014,083.35

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位:人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-160,478,460.28	180,711,960.98	20,233,500.70
本期利润	99,149,713.12	-40,633,069.17	58,516,643.95
本期基金份额交易产生的变动数	69,146,961.42	-105,907,716.91	-36,760,755.49
其中:基金申购款	-7,516,640.26	14,016,732.61	6,500,092.35
基金赎回款	76,663,601.68	-119,924,449.52	-43,260,847.84
本期已分配利润	—	—	—
本期末	7,818,214.26	34,171,174.90	41,989,389.16

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位:人民币元

项目	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
活期存款利息收入	47,767.32
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	2,538.49
其他	855.30
合计	51,161.11

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
卖出股票成交总额	370,081,900.24
减：卖出股票成本总额	270,066,896.74
买卖股票差价收入	100,015,003.50

#### 6.4.7.13 衍生工具收益

本基金本期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
股票投资产生的股利收益	1,428,757.48
基金投资产生的股利收益	—
合计	1,428,757.48

#### 6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
------	-------------------------------



1.交易性金融资产	-40,633,069.17
——股票投资	-40,633,069.17
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	-40,633,069.17

#### 6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
基金赎回费收入	334,247.24
合计	334,247.24

注：本基金瑞和沪深300指数份额场外份额的赎回费率按持有期间递减，场内份额的赎回费率为赎回金额的0.5%，赎回费总额的25%归入基金资产。

#### 6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
交易所市场交易费用	940,973.55
银行间市场交易费用	—
合计	940,973.55

#### 6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
----	-------------------------------

审计费用	29,752.78
信息披露费	148,765.71
资金汇划费	424.00
其他费用	4,500.00
合计	183,442.49

注：本基金标的指数使用费由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司承担，不计入本基金费用。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

于2015年上半年度，并无与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

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。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期2015年01月01日-2015年	上年度可比期间
----	---------------------	---------

	06月30日	2014年01月01日-2014年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,274,623.10	1,365,611.55
其中:支付销售机构的客户维护费	130,387.29	182,526.45

注:支付基金管理人国投瑞银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.00%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.00% / 当年天数。

#### 6.4.10.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期2015年01月01日-2015年06月30日	上年度可比期间 2014年01月01日-2014年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	280,417.07	300,434.52

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.22%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值×0.22% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期2015年01月01日-2015年06月30日			上年度可比期间 2014年01月01日-2014年06月30日		
	国投瑞银瑞和沪深300指数(场内简称:瑞和300)	国投瑞银瑞和小康沪深300指数(场内简称:瑞和小康)	国投瑞银瑞和远见沪深300指数(场内简称:瑞和远见)	国投瑞银瑞和沪深300指数(场内简称:瑞和300)	国投瑞银瑞和小康沪深300指数(场内简称:瑞和小康)	国投瑞银瑞和远见沪深300指数(场内简称:瑞和远见)

期初持有的基金份额	7,508,107.52	-	-	7,454,638.11	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	-	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-	-	-
期末持有的基金份额	7,508,107.52	-	-	7,454,638.11	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	15.90%	-	-	2.50%	-	-

#### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期2015年01月01日-2015年06月30日		上年度可比期间 2014年01月01日-2014年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	8,734,785.58	47,767.32	14,457,069.87	54,488.81

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

##### 6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本期无利润分配事项。

### 6.4.12 期末（2015年06月30日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000024	招商地产	2015-04-03	重大事项	36.43			21211	398,828.18	772,716.73
000630	铜陵有色	2015-03-09	重大事项	10.32			38332	340,557.39	395,586.24
000709	河北钢铁	2015-06-30	重大事项	7.00			158548	716,666.32	1,109,836.00
000778	新兴铸管	2015-06-15	重大事项	12.96			29138	165,750.16	377,628.48
000793	华闻传媒	2015-05-26	重大事项	20.75			19781	259,713.10	410,455.75
000839	中信国安	2015-06-29	重大事项	23.57			12184	101,985.91	287,176.88
000878	云南铜业	2015-06-08	重大事项	18.53			10603	149,953.35	196,473.59
000917	电广传媒	2015-05-28	重大事项	30.81			11097	171,947.83	341,898.57
000963	华东医药	2015-06-26	重大事项	62.50			2776	163,815.21	173,500.00
002001	新和成	2015-06-30	重大事项	17.09	2015-07-13	18.49	7026	99,482.98	120,074.34
002292	奥飞动漫	2015-05-18	重大事项	37.29			7158	125,631.38	266,921.82
002310	东方园林	2015-05-27	重大事项	28.57			6513	133,445.99	186,076.41
002353	杰瑞股份	2015-05-27	重大事项	35.04			7667	241,176.60	268,651.68
002375	亚厦股份	2015-06-17	重大事项	29.21	2015-07-20	26.29	8631	121,968.89	252,111.51
600153	建发股份	2015-06-29	重大事项	17.51			21951	175,206.21	384,362.01
600277	亿利能源	2015-06-01	重大事项	12.74			12318	102,488.41	156,931.32
60090	长江	2015-	重大事项	14.35			11770	1,233,598.	1,689,081.

0	电力	06-15					6	31	10
601111	中国国航	2015-06-30	重大事项	15.36	2015-07-29	13.78	85931	876,225.58	1,319,900.16
601216	内蒙君正	2015-06-29	重大事项	24.07	2015-07-02	24.20	29940	687,543.84	720,655.80
601633	长城汽车	2015-06-19	重大事项	42.76	2015-07-13	38.50	26268	1,190,731.02	1,123,219.68
600395	盘江股份	2015-06-09	重大事项	15.71			7645	114,645.38	120,102.95

注：本基金截至2015年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只被动型指数证券投资基金，投资的标的指数为沪深300指数，属于高风险、高收益的基金品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金的基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于2015年6月30日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的瑞和沪深300指数份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人持续进行本基金的流动性需求分析，构建投资组合时，对备选证券进行流动性检验，并以适度分散策略保持组合流动性，严格控制缺乏流动性资产的比例。同时通过独立的风险管理部门设定基金的流动性比例控制要求，对现金类资产配置策略、股票集中度、重仓证券的流动性以及冲击成本率、换手率和交易活跃度等流动性指标进行持续的监测和分析。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2015年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人执行灵活的利率管理策略规避利率风险，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末2015年 06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	8,734,785.58	—	—	—	8,734,785.58
结算备付金	3,054.60	—	—	—	3,054.60
存出保证金	114,417.69	—	—	—	114,417.69
交易性金融资产	—	—	—	178,090,987.99	178,090,987.99
应收证券清算款	—	—	—	3,864,721.45	3,864,721.45
应收利息	—	—	—	1,950.58	1,950.58
应收申购款	—	—	—	102,097.62	102,097.62



资产总计	8,852,257.87	—	—	182,059,757.64	190,912,015.51
负债					
应付赎回款	—	—	—	2,483,400.06	2,483,400.06
应付管理人报酬	—	—	—	179,762.42	179,762.42
应付托管费	—	—	—	39,547.73	39,547.73
应付交易费用	—	—	—	179,021.84	179,021.84
其他负债	—	—	—	381,646.12	381,646.12
负债总计	—	—	—	3,263,378.17	3,263,378.17
利率敏感度缺口	8,852,257.87	—	—	178,796,379.47	187,648,637.34
上年度末2014年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	17,374,222.32	—	—	—	17,374,222.32
存出保证金	29,528.73	—	—	—	29,528.73
交易性金融资产	—	—	—	301,648,299.87	301,648,299.87
应收利息	—	—	—	3,194.31	3,194.31
应收申购款	112,737,041.75	—	—	309,901.72	113,046,943.47
资产总计	130,140,792.80	—	—	301,961,395.90	432,102,188.70
负债					
应付证券清算款	—	—	—	12,615,356.01	12,615,356.01
应付赎回款	—	—	—	2,009,702.98	2,009,702.98
应付管理人报	—	—	—	265,217.49	265,217.49

酬					
应付托管费	—	—	—	58,347.88	58,347.88
应付交易费用	—	—	—	146,616.60	146,616.60
其他负债	—	—	—	266,117.82	266,117.82
负债总计	—	—	—	15,361,358.78	15,361,358.78
利率敏感度缺口	130,140,792.80	—	—	286,600,037.12	416,740,829.92

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2015年6月30日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为0.00%(2014年12月31日：0.00%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2014年12月31日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金为被动式指数基金，原则上采用指数复制投资策略，按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合，并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应地调整，以复制和跟踪基准指数。当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时，或者因特殊情况导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整，以有效控制基金的跟踪误差。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票投资占基金资产的比例为85%-95%；除股票以外的其他资产投资占基金资产的比例为5%-15%，权证投资占基金

资产净值的比例为0-3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2015年06月30日		上年度末 2014年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	178,090,987.99	94.91	301,648,299.87	72.38
交易性金融资产-债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	178,090,987.99	94.91	301,648,299.87	72.38

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
	业绩比较基准上升5%	9,575,333.77	20,910,000.00
	业绩比较基准下降5%	-9,575,333.77	-20,910,000.00

注：本基金的业绩比较基准为95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	178,090,987.99	93.28
	其中：股票	178,090,987.99	93.28
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	8,737,840.18	4.58
6	其他各项资产	4,083,187.34	2.14
7	合计	190,912,015.51	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末（指数投资）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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	347,738.26	0.19
B	采矿业	7,730,858.82	4.12
C	制造业	61,049,862.33	32.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,725,542.32	4.12
E	建筑业	8,265,733.75	4.40
F	批发和零售业	4,785,311.24	2.55
G	交通运输、仓储和邮政业	7,335,674.24	3.91

H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,186,417.95	4.36
J	金融业	56,618,715.20	30.17
K	房地产业	7,315,787.92	3.90
L	租赁和商务服务业	1,474,637.02	0.79
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	1,166,549.23	0.62
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	161,654.86	0.09
R	文化、体育和娱乐业	3,898,214.28	2.08
S	综合	400,855.13	0.21
	合计	176,463,552.55	94.04

### 7.2.2 报告期末（积极投资）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	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	120,102.95	0.06
C	制造业	1,031,485.30	0.55
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	81,791.19	0.04
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	394,056.00	0.21
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	1,627,435.44	0.87

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	67,943	5,567,249.42	2.97
2	600036	招商银行	231,786	4,339,033.92	2.31
3	601328	交通银行	454,826	3,747,766.24	2.00
4	601818	光大银行	678,559	3,637,076.24	1.94
5	600016	民生银行	304,700	3,028,718.00	1.61
6	601166	兴业银行	160,217	2,763,743.25	1.47
7	600030	中信证券	98,528	2,651,388.48	1.41
8	600000	浦发银行	153,551	2,604,224.96	1.39
9	600837	海通证券	101,309	2,208,536.20	1.18
10	601766	中国南车	114,734	2,106,516.24	1.12
11	000651	格力电器	30,208	1,930,291.20	1.03
12	601377	兴业证券	131,582	1,801,357.58	0.96
13	000002	万科A	121,593	1,765,530.36	0.94
14	002142	宁波银行	80,754	1,707,947.10	0.91
15	600900	长江电力	117,706	1,689,081.10	0.90
16	000100	TCL 集团	294,489	1,663,862.85	0.89

17	601668	中国建筑	187,928	1,561,681.68	0.83
18	600519	贵州茅台	5,801	1,494,627.65	0.80
19	601618	中国中冶	204,793	1,480,653.39	0.79
20	600887	伊利股份	76,690	1,449,441.00	0.77
21	000625	长安汽车	68,353	1,445,665.95	0.77
22	000725	京东方 A	276,397	1,434,500.43	0.76
23	601988	中国银行	290,715	1,421,596.35	0.76
24	601169	北京银行	105,868	1,410,161.76	0.75
25	600029	南方航空	95,806	1,393,019.24	0.74
26	601989	中国重工	93,331	1,381,298.80	0.74
27	601939	建设银行	189,583	1,351,726.79	0.72
28	601111	中国国航	85,931	1,319,900.16	0.70
29	601288	农业银行	331,919	1,231,419.49	0.66
30	600369	西南证券	61,530	1,209,064.50	0.64
31	601601	中国太保	39,410	1,189,393.80	0.63
32	600027	华电国际	105,518	1,173,360.16	0.63
33	601390	中国中铁	85,701	1,173,246.69	0.63
34	600383	金地集团	91,461	1,156,981.65	0.62
35	601555	东吴证券	55,016	1,126,177.52	0.60
36	601633	长城汽车	26,268	1,123,219.68	0.60
37	000039	中集集团	34,688	1,120,422.40	0.60
38	000709	河北钢铁	158,548	1,109,836.00	0.59
39	601600	中国铝业	118,810	1,108,497.30	0.59
40	300027	华谊兄弟	29,046	1,107,814.44	0.59
41	600068	葛洲坝	94,610	1,105,990.90	0.59
42	600827	百联股份	51,575	1,073,275.75	0.57
43	600011	华能国际	74,967	1,051,787.01	0.56
44	601006	大秦铁路	74,514	1,046,176.56	0.56
45	000001	平安银行	71,712	1,042,692.48	0.56
46	600741	华域汽车	48,226	1,029,625.10	0.55

47	002202	金风科技	52,787	1,027,762.89	0.55
48	600873	梅花生物	95,974	1,001,968.56	0.53
49	000333	美的集团	26,473	986,913.44	0.53
50	601688	华泰证券	41,031	949,047.03	0.51
51	601098	中南传媒	41,349	947,305.59	0.50
52	300059	东方财富	14,900	940,041.00	0.50
53	600104	上汽集团	41,469	937,199.40	0.50
54	600028	中国石化	131,936	931,468.16	0.50
55	600048	保利地产	80,793	922,656.06	0.49
56	000166	申万宏源	56,075	911,218.75	0.49
57	000768	中航飞机	20,654	900,101.32	0.48
58	600649	城投控股	63,191	884,042.09	0.47
59	600795	国电电力	123,465	860,551.05	0.46
60	002024	苏宁云商	55,575	850,297.50	0.45
61	600015	华夏银行	55,829	849,159.09	0.45
62	000776	广发证券	37,312	845,116.80	0.45
63	600050	中国联通	106,208	778,504.64	0.41
64	000024	招商地产	21,211	772,716.73	0.41
65	600999	招商证券	29,174	771,944.04	0.41
66	600660	福耀玻璃	53,006	756,925.68	0.40
67	000858	五粮液	23,858	756,298.60	0.40
68	600688	上海石化	70,172	752,945.56	0.40
69	601216	内蒙君正	29,940	720,655.80	0.38
70	600648	外高桥	20,542	720,613.36	0.38
71	600637	百视通	17,089	719,105.12	0.38
72	600485	信威集团	16,256	713,475.84	0.38
73	600570	恒生电子	6,219	696,838.95	0.37
74	601857	中国石油	60,949	690,552.17	0.37
75	002415	海康威视	15,399	689,875.20	0.37
76	600518	康美药业	38,426	681,292.98	0.36



77	600893	中航动力	12,760	678,194.00	0.36
78	600276	恒瑞医药	14,979	667,164.66	0.36
79	002252	上海莱士	10,106	661,336.64	0.35
80	601628	中国人寿	20,975	656,937.00	0.35
81	600705	中航资本	28,094	650,376.10	0.35
82	601336	新华保险	10,477	639,725.62	0.34
83	600010	包钢股份	122,152	633,968.88	0.34
84	600109	国金证券	25,725	627,690.00	0.33
85	601901	方正证券	51,554	612,977.06	0.33
86	601899	紫金矿业	119,227	610,442.24	0.33
87	300104	乐视网	11,700	605,592.00	0.32
88	601186	中国铁建	38,689	604,709.07	0.32
89	600150	中国船舶	11,574	596,061.00	0.32
90	601607	上海医药	26,673	594,007.71	0.32
91	000069	华侨城 A	45,701	593,198.98	0.32
92	000063	中兴通讯	24,655	587,035.55	0.31
93	000783	长江证券	41,697	581,673.15	0.31
94	600690	青岛海尔	19,121	579,939.93	0.31
95	600362	江西铜业	26,778	575,994.78	0.31
96	000538	云南白药	6,565	566,362.55	0.30
97	600703	三安光电	18,086	566,091.80	0.30
98	000623	吉林敖东	16,794	564,278.40	0.30
99	000728	国元证券	14,857	564,268.86	0.30
100	601727	上海电气	37,091	553,768.63	0.30
101	002450	康得新	17,967	549,790.20	0.29
102	601168	西部矿业	50,041	546,447.72	0.29
103	601669	中国电建	48,151	546,032.34	0.29
104	600019	宝钢股份	61,820	540,306.80	0.29
105	300133	华策影视	20,009	540,243.00	0.29
106	600585	海螺水泥	25,113	538,673.85	0.29

107	600115	东方航空	42,640	525,324.80	0.28
108	600415	小商品城	34,058	520,406.24	0.28
109	300003	乐普医疗	12,800	519,296.00	0.28
110	601088	中国神华	24,804	517,163.40	0.28
111	600008	首创股份	35,883	514,921.05	0.27
112	601009	南京银行	22,302	508,485.60	0.27
113	600111	北方稀土	27,358	496,274.12	0.26
114	600188	兖州煤业	35,961	494,463.75	0.26
115	600348	阳泉煤业	48,193	493,978.25	0.26
116	000338	潍柴动力	15,245	482,656.70	0.26
117	600089	特变电工	32,510	481,473.10	0.26
118	601919	中国远洋	38,300	477,984.00	0.25
119	600221	海南航空	73,974	472,693.86	0.25
120	600100	同方股份	22,367	469,483.33	0.25
121	600031	三一重工	47,846	463,627.74	0.25
122	601788	光大证券	17,200	463,540.00	0.25
123	600583	海油工程	27,635	460,399.10	0.25
124	600839	四川长虹	46,371	456,290.64	0.24
125	300024	机器人	5,838	451,043.88	0.24
126	600271	航天信息	6,965	450,705.15	0.24
127	000157	中联重科	55,061	446,544.71	0.24
128	000503	海虹控股	9,058	443,842.00	0.24
129	600516	方大炭素	35,815	426,556.65	0.23
130	600118	中国卫星	7,463	425,092.48	0.23
131	601018	宁波港	48,047	424,735.48	0.23
132	000402	金融街	29,925	422,840.25	0.23
133	002081	金螳螂	14,944	421,271.36	0.22
134	600804	鹏博士	14,043	419,323.98	0.22
135	600196	复星医药	14,445	418,038.30	0.22
136	000793	华闻传媒	19,781	410,455.75	0.22

137	600256	广汇能源	39,354	409,281.60	0.22
138	600588	用友网络	8,902	408,423.76	0.22
139	600535	天士力	8,161	406,091.36	0.22
140	600352	浙江龙盛	28,530	404,270.10	0.22
141	600340	华夏幸福	13,242	403,218.90	0.21
142	601099	太平洋	31,100	401,812.00	0.21
143	601106	中国一重	32,900	398,419.00	0.21
144	002673	西部证券	14,022	397,804.14	0.21
145	002304	洋河股份	5,724	397,016.64	0.21
146	000630	铜陵有色	38,332	395,586.24	0.21
147	002736	国信证券	15,500	388,895.00	0.21
148	600153	建发股份	21,951	384,362.01	0.20
149	600009	上海机场	12,121	384,235.70	0.20
150	600958	东方证券	13,300	380,646.00	0.20
151	600406	国电南瑞	18,391	380,509.79	0.20
152	600739	辽宁成大	15,454	377,850.30	0.20
153	000778	新兴铸管	29,138	377,628.48	0.20
154	601866	中海集运	39,727	377,406.50	0.20
155	002230	科大讯飞	10,686	373,368.84	0.20
156	000423	东阿阿胶	6,619	360,735.50	0.19
157	002399	海普瑞	10,536	358,118.64	0.19
158	600177	雅戈尔	19,539	356,782.14	0.19
159	600005	武钢股份	50,700	356,421.00	0.19
160	601333	广深铁路	42,538	349,662.36	0.19
161	600674	川投能源	27,704	346,577.04	0.18
162	002241	歌尔声学	9,547	342,737.30	0.18
163	600066	宇通客车	16,657	342,301.35	0.18
164	000917	电广传媒	11,097	341,898.57	0.18
165	600023	浙能电力	34,112	338,391.04	0.18
166	601800	中国交建	19,093	335,273.08	0.18

167	601888	中国国旅	4,992	330,969.60	0.18
168	002594	比亚迪	5,946	328,397.58	0.18
169	600309	万华化学	13,570	328,122.60	0.17
170	300070	碧水源	6,709	327,332.11	0.17
171	002465	海格通信	9,998	321,835.62	0.17
172	600085	同仁堂	8,931	320,712.21	0.17
173	000559	万向钱潮	14,407	314,937.02	0.17
174	600875	东方电气	15,114	309,383.58	0.16
175	000060	中金岭南	16,633	309,207.47	0.16
176	601998	中信银行	40,037	308,685.27	0.16
177	600398	海澜之家	16,915	306,668.95	0.16
178	002008	大族激光	10,615	304,862.80	0.16
179	601991	大唐发电	37,600	300,048.00	0.16
180	600863	内蒙华电	36,363	297,449.34	0.16
181	601933	永辉超市	25,515	295,718.85	0.16
182	600315	上海家化	6,772	293,904.80	0.16
183	000750	国海证券	17,451	293,176.80	0.16
184	300017	网宿科技	6,272	291,146.24	0.16
185	600157	永泰能源	42,197	290,315.36	0.15
186	000686	东北证券	14,845	289,032.15	0.15
187	000568	泸州老窖	8,835	288,109.35	0.15
188	000629	攀钢钒钛	53,701	287,837.36	0.15
189	000839	中信国安	12,184	287,176.88	0.15
190	002500	山西证券	15,874	287,160.66	0.15
191	600642	申能股份	28,526	285,545.26	0.15
192	300124	汇川技术	5,880	282,240.00	0.15
193	002065	东华软件	9,660	277,725.00	0.15
194	000156	华数传媒	7,751	277,330.78	0.15
195	600252	中恒集团	11,726	269,698.00	0.14
196	002353	杰瑞股份	7,667	268,651.68	0.14

197	300058	蓝色光标	16,939	267,805.59	0.14
198	002292	奥飞动漫	7,158	266,921.82	0.14
199	002456	欧菲光	7,831	264,217.94	0.14
200	000895	双汇发展	12,372	263,894.76	0.14
201	601179	中国西电	25,741	263,845.25	0.14
202	601898	中煤能源	22,923	261,780.66	0.14
203	000009	中国宝安	16,015	261,204.65	0.14
204	600663	陆家嘴	5,204	258,846.96	0.14
205	002385	大北农	18,819	254,432.88	0.14
206	000876	新希望	13,083	253,941.03	0.14
207	000800	一汽轿车	10,201	253,800.88	0.14
208	600018	上港集团	32,038	253,420.58	0.14
209	002375	亚厦股份	8,631	252,111.51	0.13
210	000046	泛海控股	17,200	251,980.00	0.13
211	000826	桑德环境	6,326	246,018.14	0.13
212	600060	海信电器	9,866	242,604.94	0.13
213	601117	中国化学	24,765	242,201.70	0.13
214	002146	荣盛发展	19,160	239,500.00	0.13
215	000425	徐工机械	17,902	237,559.54	0.13
216	600208	新湖中宝	30,761	237,474.92	0.13
217	600489	中金黄金	18,440	237,322.80	0.13
218	600718	东软集团	10,789	234,444.97	0.12
219	002236	大华股份	7,341	234,324.72	0.12
220	000883	湖北能源	26,774	233,469.28	0.12
221	000581	威孚高科	7,526	233,230.74	0.12
222	600332	白云山	6,715	231,398.90	0.12
223	600372	中航电子	6,620	231,236.60	0.12
224	000792	盐湖股份	8,065	228,884.70	0.12
225	002129	中环股份	11,552	228,614.08	0.12
226	300002	神州泰岳	15,000	228,600.00	0.12

227	600547	山东黄金	9,004	222,398.80	0.12
228	601258	庞大集团	40,708	222,265.68	0.12
229	000970	中科三环	10,715	220,836.15	0.12
230	600867	通化东宝	9,961	218,444.73	0.12
231	000061	农产品	10,676	217,790.40	0.12
232	000598	兴蓉环境	22,510	215,420.70	0.11
233	600170	上海建工	22,391	210,027.58	0.11
234	002475	立讯精密	6,201	209,655.81	0.11
235	601808	中海油服	7,485	209,130.90	0.11
236	002153	石基信息	1,598	207,724.02	0.11
237	000413	东旭光电	21,098	206,338.44	0.11
238	601225	陕西煤业	25,030	204,745.40	0.11
239	000825	太钢不锈	28,587	203,253.57	0.11
240	600600	青岛啤酒	4,356	202,946.04	0.11
241	600108	亚盛集团	19,561	202,651.96	0.11
242	002410	广联达	8,615	201,591.00	0.11
243	000712	锦龙股份	5,700	200,070.00	0.11
244	000878	云南铜业	10,603	196,473.59	0.10
245	002038	双鹭药业	3,464	196,235.60	0.10
246	000738	中航动控	5,800	192,328.00	0.10
247	000400	许继电气	7,606	191,366.96	0.10
248	000831	五矿稀土	7,406	189,445.48	0.10
249	600316	洪都航空	5,466	189,014.28	0.10
250	000983	西山煤电	19,750	187,230.00	0.10
251	002310	东方园林	6,513	186,076.41	0.10
252	600038	中直股份	2,999	185,788.05	0.10
253	000027	深圳能源	15,011	185,385.85	0.10
254	600166	福田汽车	20,979	185,244.57	0.10
255	000729	燕京啤酒	17,696	184,038.40	0.10
256	603000	人民网	3,507	182,819.91	0.10

257	600497	驰宏锌锗	12,521	182,681.39	0.10
258	002422	科伦药业	4,554	182,342.16	0.10
259	600597	光明乳业	7,783	179,009.00	0.10
260	000960	锡业股份	8,689	175,083.35	0.09
261	000963	华东医药	2,776	173,500.00	0.09
262	002470	金正大	7,900	171,509.00	0.09
263	000898	鞍钢股份	23,142	168,936.60	0.09
264	601929	吉视传媒	11,094	167,741.28	0.09
265	600373	中文传媒	6,972	167,049.12	0.09
266	601928	凤凰传媒	9,559	163,458.90	0.09
267	601992	金隅股份	13,664	163,284.80	0.09
268	002007	华兰生物	3,665	162,322.85	0.09
269	300015	爱尔眼科	5,011	161,654.86	0.09
270	600717	天津港	10,500	157,395.00	0.08
271	600277	亿利能源	12,318	156,931.32	0.08
272	600578	京能电力	17,372	155,131.96	0.08
273	600317	营口港	24,400	153,720.00	0.08
274	000999	华润三九	5,018	152,497.02	0.08
275	002051	中工国际	4,918	146,458.04	0.08
276	600633	浙报传媒	7,456	146,137.60	0.08
277	601699	潞安环能	15,076	145,784.92	0.08
278	601118	海南橡胶	14,835	145,086.30	0.08
279	300146	汤臣倍健	3,673	144,275.44	0.08
280	601958	金钼股份	12,230	144,069.40	0.08
281	600549	厦门钨业	5,543	140,016.18	0.07
282	600783	鲁信创投	3,726	139,650.48	0.07
283	300251	光线传媒	5,559	138,419.10	0.07
284	002344	海宁皮城	7,013	137,665.19	0.07
285	002570	贝因美	6,405	124,321.05	0.07
286	002001	新 和 成	7,026	120,074.34	0.06

287	002294	信立泰	3,950	112,970.00	0.06
288	603288	海天味业	3,432	109,618.08	0.06
289	000937	冀中能源	13,302	106,682.04	0.06
290	600998	九州通	4,178	93,420.08	0.05
291	600809	山西汾酒	3,217	90,848.08	0.05
292	601158	重庆水务	7,302	78,423.48	0.04
293	002653	海思科	2,752	74,304.00	0.04
294	601969	海南矿业	2,700	49,221.00	0.03
295	601231	环旭电子	2,886	49,090.86	0.03
296	603993	洛阳钼业	3,840	47,462.40	0.03

### 7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	占基金资产净值比例（%）
1	000869	张裕A	13,100	639,149.00	0.34
2	002400	省广股份	15,600	394,056.00	0.21
3	600664	哈药股份	21,500	258,860.00	0.14
4	002429	兆驰股份	10,347	133,476.30	0.07
5	600395	盘江股份	7,645	120,102.95	0.06
6	002416	爱施德	3,957	81,791.19	0.04

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	5,353,597.00	1.28
2	601818	光大银行	5,142,780.00	1.23
3	601939	建设银行	4,007,831.04	0.96
4	600016	民生银行	3,342,904.00	0.80



5	600036	招商银行	3,224,403.00	0.77
6	601169	北京银行	3,203,179.00	0.77
7	601328	交通银行	3,124,935.00	0.75
8	601377	兴业证券	3,080,107.86	0.74
9	600030	中信证券	2,878,339.75	0.69
10	600015	华夏银行	2,465,822.00	0.59
11	600369	西南证券	2,378,083.00	0.57
12	601166	兴业银行	2,274,366.00	0.55
13	000776	广发证券	2,257,025.00	0.54
14	600383	金地集团	2,136,070.00	0.51
15	600837	海通证券	2,101,554.00	0.50
16	600000	浦发银行	1,909,590.00	0.46
17	601988	中国银行	1,902,030.00	0.46
18	601668	中国建筑	1,793,390.00	0.43
19	000100	TCL 集团	1,648,288.00	0.40
20	000402	金融街	1,628,660.95	0.39

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	13,001,489.85	3.12
2	600016	民生银行	10,109,654.23	2.43
3	600036	招商银行	9,747,992.79	2.34
4	600030	中信证券	8,391,227.59	2.01
5	601166	兴业银行	6,916,264.61	1.66
6	600837	海通证券	6,288,881.06	1.51
7	601939	建设银行	5,977,818.26	1.43
8	600000	浦发银行	5,708,908.69	1.37
9	601818	光大银行	5,174,581.03	1.24

10	601169	北京银行	4,534,213.03	1.09
11	600015	华夏银行	4,470,340.51	1.07
12	000002	万科A	4,351,455.64	1.04
13	601668	中国建筑	4,142,055.57	0.99
14	000776	广发证券	4,134,787.77	0.99
15	600887	伊利股份	3,791,831.99	0.91
16	000651	格力电器	3,646,679.25	0.88
17	601328	交通银行	3,494,318.66	0.84
18	601601	中国太保	3,455,558.54	0.83
19	000001	平安银行	3,243,461.32	0.78
20	601288	农业银行	3,170,673.69	0.76

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	187,142,654.03
卖出股票收入（成交）总额	370,081,900.24

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 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资产。

### 7.6 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资产。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本期末未持有资产支持证券。

### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 7.9 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

本基金本期末未持有权证。

### 7.10 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。

### 7.11 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。

### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	114,417.69
2	应收证券清算款	3,864,721.45
3	应收股利	—
4	应收利息	1,950.58
5	应收申购款	102,097.62
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,083,187.34

#### 7.12.4 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可转换债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券，未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证，投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
国投瑞 银瑞和 沪深300 指数(场 内简称: 瑞和 300)	6,404	7,375.70	8,057,504.6 5	17.06%	39,176,455. 53	82.94%
国投瑞 银瑞和 小康沪 深300指 数(场内 简称:瑞 和小康)	1,571	18,827.08	16,782,695. 00	56.74%	12,794,651. 00	43.26%
国投瑞 银瑞和 远见沪 深300指 数(场内 简称:瑞	1,789	16,532.89	1,069,770.0 0	3.62%	28,507,576. 00	96.38%

和远见)						
合计	9,764	10,896.01	25,909,969.65	24.35%	80,478,682.53	75.65%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号(国投瑞银瑞和小康沪深300指数(场内简称：瑞和小康))	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	北京千石创富—光大银行—千石资本—道冲套利5号资产管理计	14,104,668.00	47.69%
2	北京千石创富—光大银行—千石资本—道冲套利2号资产管理计	2,468,360.00	8.35%
3	曹小燕	631,160.00	2.13%
4	曹伟	350,645.00	1.19%
5	沈佳婕	331,944.00	1.12%
6	张纯英	298,753.00	1.01%
7	夏育林	278,540.00	0.94%
8	姜卫平	240,000.00	0.81%
9	邓巧玲	231,425.00	0.78%
10	黄雪林	215,277.00	0.73%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

序号(国投瑞银瑞和)	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
------------	-------	---------	----------

远见沪 深300指 数（场内 简称：瑞 和远见）			
1	叶海龙	2,226,778.00	7.53%
2	吴蕙琳	1,418,643.00	4.80%
3	涂建坤	475,602.00	1.61%
4	北京千石创富—光大银 行—千石资本—道冲套利 2号资产管理计	457,856.00	1.55%
5	涂光明	431,100.00	1.46%
6	北京市精屋工程管理有 限公司	400,000.00	1.35%
7	周昭玲	395,762.00	1.34%
8	何栋梁	375,041.00	1.27%
9	许莉	368,886.00	1.25%
10	吴泓湛	360,781.00	1.22%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	国投瑞银瑞和 沪深300指数 (场内简称：瑞 和300)	291,743.40	0.62%
	国投瑞银瑞和 小康沪深300指 数(场内简称： 瑞和小康)	—	—
	国投瑞银瑞和 远见沪深300指 数(场内简称：	—	—

	瑞和远见)		
	合计	291,743.40	0.27%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

#### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国投瑞银瑞和沪深300指数（场内简称：瑞和300）	0
	国投瑞银瑞和小康沪深300指数（场内简称：瑞和小康）	0
	国投瑞银瑞和远见沪深300指数（场内简称：瑞和远见）	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银瑞和沪深300指数（场内简称：瑞和300）	0
	国投瑞银瑞和小康沪深300指数（场内简称：瑞和小康）	0
	国投瑞银瑞	0

和远见沪深300指数(场内简称:瑞和远见)	
合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位:份

	国投瑞银瑞和沪深300指数(场内简称:瑞和300)	国投瑞银瑞和小康沪深300指数(场内简称:瑞和小康)	国投瑞银瑞和远见沪深300指数(场内简称:瑞和远见)
基金合同生效日(2009年10月14日)基金份额总额	257,188,522.99	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00
本报告期期初基金份额总额	166,886,070.37	64,719,076.00	64,719,076.00
本报告期基金总申购份额	95,086,794.89	411,660.00	411,660.00
减:本报告期基金总赎回份额	214,738,905.08	35,553,390.00	35,553,390.00
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	47,233,960.18	29,577,346.00	29,577,346.00

注:总申购份额含配对转换转入份额,总赎回份额含配对转换转出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼



报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

#### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生变化。

#### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金继续聘请普华永道中天会计师事务所为本基金提供审计服务，未发生改聘会计师事务所的情况。

#### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

#### 10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	2	128,541,776.70	23.07%	—	—	—	—	—	—	117,024.61	23.07%	
长江证券	1	87,076,222.96	15.63%	—	—	—	—	—	—	79,274.71	15.63%	
海通证券	1	56,382,666.50	10.12%	—	—	—	—	—	—	51,331.03	10.12%	
安信证券	2	55,300,385.48	9.92%	—	—	—	—	—	—	50,345.48	9.92%	
中信建投证券	1	50,639,828.69	9.09%	—	—	—	—	—	—	46,102.80	9.09%	
浙商证券	1	40,301,508.03	7.23%	—	—	—	—	—	—	36,690.53	7.23%	
长城证券	1	30,942,607.	5.55%	—	—	—	—	—	—	28,170.32	5.55%	

		51										
瑞银 证券	1	21,54 0,405. 64	3.87%	—	—	—	—	—	—	19,61 0.65	3.87%	
齐鲁 证券	1	17,28 9,815. 51	3.10%	—	—	—	—	—	—	15,74 0.77	3.10%	
国海 证券	1	16,20 7,651. 22	2.91%	—	—	—	—	—	—	14,75 5.41	2.91%	
东北 证券	1	15,05 7,723. 93	2.70%	—	—	—	—	—	—	13,70 8.75	2.70%	
信达 证券	1	14,79 4,812. 55	2.66%	—	—	—	—	—	—	13,46 9.21	2.66%	
华创 证券	1	10,67 7,396. 38	1.92%	—	—	—	—	—	—	9,720. 75	1.92%	
东方 证券	1	6,188, 211.4 2	1.11%	—	—	—	—	—	—	5,633. 87	1.11%	
平安 证券	1	3,205, 395.6 4	0.58%	—	—	—	—	—	—	2,918. 33	0.58%	
国金 证券	1	2,670, 391.1 1	0.48%	—	—	—	—	—	—	2,431. 11	0.48%	
国信 证券	1	407.7 55.00	0.07%	—	—	—	—	—	—	371.2 0	0.07%	

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

2、本基金本报告期未发生交易所债券、回购及权证交易。

3、本基金本报告期租用证券公司交易单元未发生变化。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	关于本基金基金经理变更的公告	《证券时报》	2015-02-10
2	关于本基金持有的大北农进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-03-05

3	关于本基金持有的永泰能源进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-03-27
4	关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-03-31
5	关于本基金持有的招商银行进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-04-08
6	关于本基金持有的铜陵有色进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-04-23
7	关于本基金持有的紫金矿业进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-04-28
8	关于本基金持有的中国南车、方大炭素进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-05-22
9	关于本基金持有的金螳螂进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-05-23
10	关于本基金持有的兆驰股份进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-05-26
11	关于本基金持有的中国国旅进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-05-27
12	关于本基金持有的城投控股进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-05-28
13	关于网上直销转账汇款买基金减免认、申购费的公告	《中国证券报》	2015-06-01

		《上海证券报》 《证券时报》	
14	关于本基金持有的比亚迪、奥飞动漫、亿利能源进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-06-03
15	关于本基金持有的广汇能源进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-06-06
16	关于本基金持有的网宿科技进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-06-11
17	关于本基金持有的招商地产进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-06-12
18	关于本基金持有的云南铜业、杰瑞股份进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-06-20
19	关于本基金持有的电广传媒进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-06-26
20	关于本基金持有的东方园林进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-06-27
21	关于本基金持有的华东医药进行估值调整的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2015-06-30

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》（证监许可

[2009]865号)

《关于国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2009]666号）

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级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

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2015年半年度报告原文

## 12.2 存放地点

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>

## 12.3 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

二〇一五年八月二十八日