

国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金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。

§1	重要提示及目录	2
§2	基金简介	5
	2.1 基金基本情况	5
	2.2 基金产品说明	5
	2.3 基金管理人和基金托管人	6
	2.4 信息披露方式	6
	2.5 其他相关资料	7
§3	主要财务指标和基金净值表现	7
	3.1 主要会计数据和财务指标	7
	3.2 基金净值表现	8
§4	管理人报告	9
	4.1 基金管理人及基金经理情况	9
	4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
	4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
	4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
	4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
	4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
	4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§5	托管人报告	13
	5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
	5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
	5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6	半年度财务会计报告（未经审计）	13
	6.1 资产负债表	13
	6.2 利润表	15
	6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
	6.4 报表附注	18
§7	投资组合报告	37
	7.1 期末基金资产组合情况	37
	7.2 期末按行业分类的股票投资组合	38
	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	38
	7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
	7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
	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	39
	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	40
	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	40
	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	40
	7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	40
	7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	40
	7.12 投资组合报告附注	40
§8	基金份额持有人信息	41
	8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
	8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	42
	8.3 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	42
§9	开放式基金份额变动	42
§10	重大事件揭示	43
	10.1 基金份额持有人大会决议	43
	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	43
	10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	43
	10.4 基金投资策略的改变	43
	10.5 基金改聘会计师事务所情况	43

10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况	43
10.8	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
10.9	其他重大事件	46
§11	备查文件目录	46
11.1	备查文件目录	46
11.2	存放地点	47
11.3	查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	国投瑞银一年定期开放债券	
基金主代码	000237	
基金运作方式	<p>契约型、以定期开放方式运作。</p> <p>本基金以1年为一个运作周期，每个运作周期为自基金合同生效日（包括基金合同生效日）或每个开放期结束之日次日起（包括该日）至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内，本基金不办理申购与赎回业务（红利再投资除外），也不上市交易。</p> <p>本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期不少于5个工作日并且最长不超过20个工作日。开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。</p>	
基金合同生效日	2013年08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	259,038,823.32	
基金合同存续期	不定期	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银一年定期开放债 A	国投瑞银一年定期开放债 C
下属两级基金的交易代码	000237	000238
报告期末下属两级基金的份 额总额	224,698,639.96	34,340,183.36

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	<p>本基金采取"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。</p> <p>本基金基于均衡收益率曲线，进行基本价值评估，计</p>

	<p>算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报，并对预期超额回报进行排序，得到投资评级。在此基础上，卖出内部收益率低于均衡收益率的债券，买入内部收益率高于均衡收益率的债券。</p> <p>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。在不同的时期，采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同，具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。</p>
业绩比较基准	本运作周期起始日对应的一年期定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

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
	联系电话	400-880-6868
	电子邮箱	service@ubssdic.com
客户服务电话	400-880-6868	95566
传真	0755-82904048	010-66594942
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1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1号
邮政编码	518035	100818
法定代表人	叶柏寿	田国立

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	http://www.ubssdic.com
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	国投瑞银基金管理有限公司	深圳市福田区金田路4028号荣超 经贸中心46层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

	国投瑞银一年定期开放债 A	国投瑞银一年定期开放债 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期（2015年1月1日至2015年6月30日）	
本期已实现收益	10,649,337.20	1,570,095.92
本期利润	11,301,413.46	1,669,865.32
加权平均基金份额本期利润	0.0503	0.0486
本期基金加权平均净值利润率	4.57%	4.42%
本期基金份额净值增长率	4.66%	4.57%
3.1.2 期末数据和指标	2015年期末（2015年6月30日）	
期末可供分配利润	24,840,105.06	3,738,764.99
期末可供分配基金份额利润	0.1105	0.1089
期末基金资产净值	252,425,045.42	38,520,902.85
期末基金份额净值	1.1230	1.1220
3.1.3 累计期末指标	2015年期末（2015年6月30日）	
基金份额累计净值增长率	19.89%	19.44%

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 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

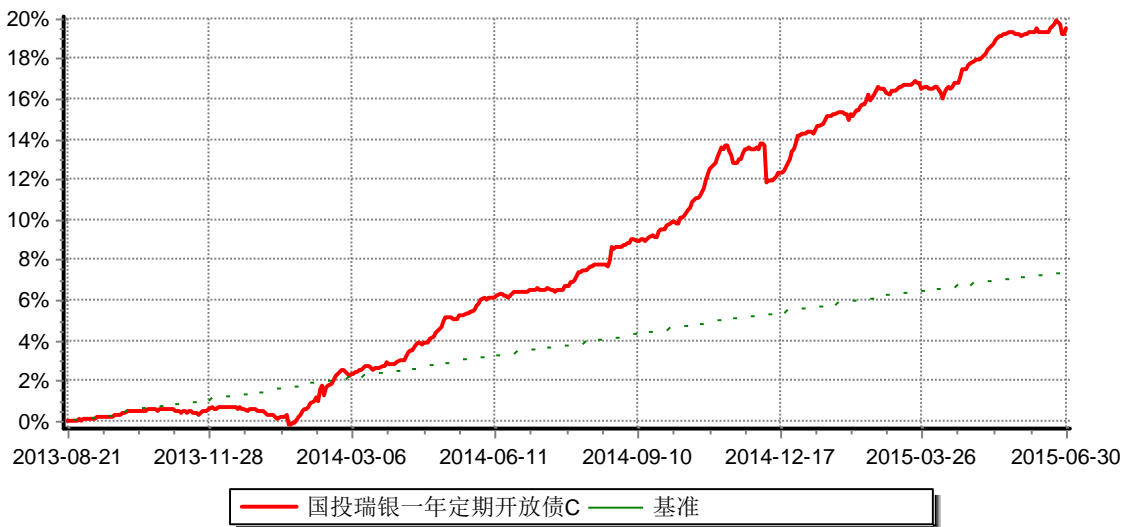
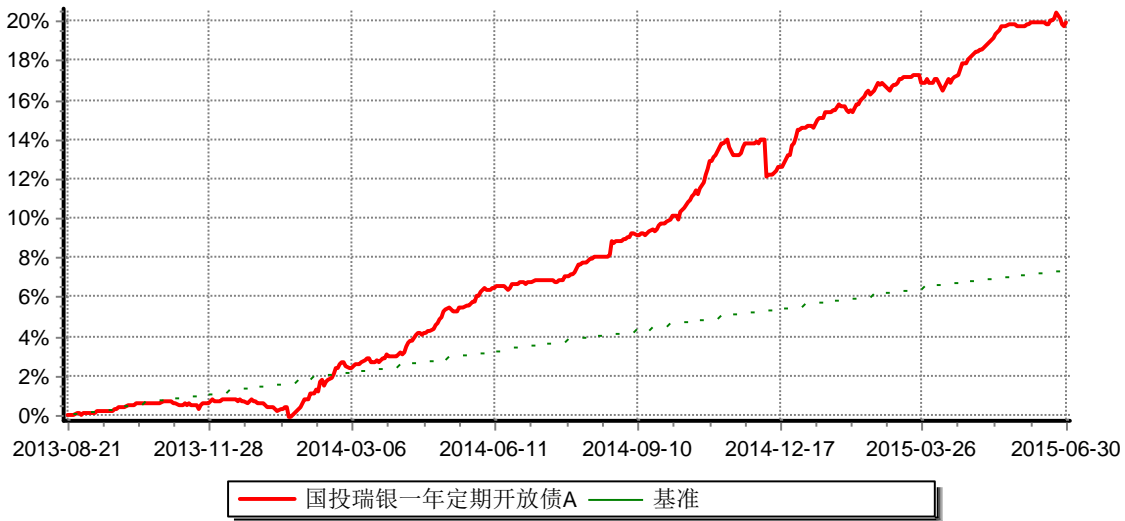
阶段 (国投瑞银一年定期开放债A)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.18%	0.13%	0.35%	0.01%	-0.17%	0.12%
过去三个月	2.56%	0.11%	1.00%	0.01%	1.56%	0.10%
过去六个月	4.66%	0.11%	2.00%	0.01%	2.66%	0.10%
过去一年	12.33%	0.17%	4.08%	0.01%	8.25%	0.16%
自基金合同生效日起至今	19.89%	0.14%	7.72%	0.01%	12.17%	0.13%
阶段 (国投瑞银一年定期开放债C)	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
过去一个月	0.18%	0.12%	0.35%	0.01%	-0.17%	0.11%
过去三个月	2.56%	0.11%	1.00%	0.01%	1.56%	0.10%
过去六个月	4.57%	0.11%	2.00%	0.01%	2.57%	0.10%
过去一年	12.23%	0.17%	4.08%	0.01%	8.15%	0.16%
自基金合同生效日起至今	19.44%	0.14%	7.72%	0.01%	11.72%	0.13%

注：1、本基金为定期开放式债券型基金产品，每个运作周期为1年，期间投资者不能进行基金份额的申购与赎回。以与运作周期区间长度相一致的“一年期银行定期存款利率（税后）+1%”作为本基金的业绩比较基准符合产品特性，能够使本基金投资者理性判断本基金产品的风险收益特征和流动性特征，合理衡量本基金的业绩表现。

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：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		
刘兴旺	本基金基金经理	2013年08月21日	—	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职申银万国证券、华宝兴业基金、泰信基金。2012年11月加入国投瑞银。现任国投瑞银纯债债券基金、国投瑞银中高等级债券基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券基金和国投瑞银稳定增利债券基金基金经理。曾任泰信周期回报债券型证券投资基金和泰信天天收益开放式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合规守信情况的说明

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《国投瑞银岁添利一年期定期开放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 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%的交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年的经济数据仍较疲弱。房地产政策放松带来改善幅度有限，房地产开发投资累计同比增速继续下滑。基建投资是稳增长主力，但受资金来源制约，增速显著放缓。制造业投资受产能过剩、需求低迷和实际利率偏高的影响而继续下行。消费数据低位运行。受国内外需求不振影响，进出口数据持续下滑，其中进口同比降幅较大。受工业品价格持续下跌影响，PPI同比继续负增长，CPI增速处于较低水平。

货币市场方面，银行间流动性整体保持宽松局面。为引导社会融资成本下行，央行分别在4月和5月进行了降准和降息，并在6月底同时进行了降息和定向降准。与此同时，央行在公开市场重启逆回购且下调逆回购利率，并对机构部分续作MLF，显示其政策宽松基调并未发生变化。

债券市场方面，受经济数据差于预期和央行持续放松货币政策影响，债券收益率在经过了3月份的大幅上行以后在4月上旬重新回落，短期限收益率回落接近历史新低，中长期收益率也接近前期低点，收益率曲线呈现牛陡的走势。进入5月上旬，在经历了央行连续的降准降息以后，市场重新对地方债加速供给、经济底部企稳产生担忧，期间叠加大型IPO和央行定向正回购传闻，收益率曲线陡峭化回升，随后在6月份呈区间震荡。中高等级信用利差缩窄，而低评级信用债利差受个别信用风险事件的影响，等级利差扩大。总体来说，各品种收益率较一季度末下降，中高等级信用债下降幅度较大。

转债市场方面，民生、浙能、通鼎等转债陆续转股，剩余转债仅8只。在股市上涨的背景下，转债各券享受稀缺性溢价，题材性转债和次新转债均表现抢眼。但受6月份权益资产大幅调整影响，6月份转债下跌较多。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末（2015年6月30日），本基金A级份额净值为1.123元，C级份额净值为1.122元，本报告期A级份额净值增长率为4.66%，C级份额净值增长率为4.57%，同期A级份额业绩比较基准收益率为2.00%，C级份额业绩比较基准收益率为2.00%，基金净值增长率高于业绩基准的主要原因是组合久期保持在3年附近，增持了3年期以内中短期债券，减持了部分转债，但由于调整幅度较大，净值有一定回撤。

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，我们认为三季度支撑债市的有利因素进一步减少，但基于经济处于下行周期以及货币政策维持中性宽松，预计调整的幅度相对有限。本基金将于八月下旬开放，因此我们去掉了组合的杠杆，在追求组合较好流动性前提下提高组合收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果，并与托管银行的估值结果核对一致。基金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

国投瑞银一年期定期开放债A类份额本期已实现收益为10,649,337.20元，期末可供分配利润为24,840,105.06元；国投瑞银一年期定期开放债C类份额本期已实现收益为1,570,095.92元，期末可供分配利润为3,738,764.99元。

本基金本期未实行利润分配。

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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金

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	10,716,570.54	2,862,694.07
结算备付金		2,346,396.75	4,324,631.75

存出保证金		28,364.95	23,304.50
交易性金融资产	6.4.7.2	436,490,037.00	415,869,083.62
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		436,490,037.00	415,869,083.62
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		—	192,953.85
应收利息	6.4.7.5	10,073,889.01	9,345,400.28
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		459,655,258.25	432,618,068.07
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年06月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		161,694,457.05	154,130,441.75
应付证券清算款		6,374,245.87	—
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		143,434.17	140,106.79
应付托管费		47,811.38	46,702.28
应付销售服务费		9,496.34	9,288.03
应付交易费用	6.4.7.6	16,634.40	10,694.32
应交税费		—	—
应付利息		44,712.28	46,165.41

应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.7	378,518.49	260,000.00
负债合计		168,709,309.98	154,643,398.58
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.8	259,038,823.32	259,038,823.32
未分配利润	6.4.7.9	31,907,124.95	18,935,846.17
所有者权益合计		290,945,948.27	277,974,669.49
负债和所有者权益总计		459,655,258.25	432,618,068.07

注：报告截止日2015年6月30日，国投瑞银岁添利一年期定期开放债券A类基金份额净值人民币1.123元，国投瑞银岁添利一年期定期开放债券C类基金份额净值人民币1.122元，基金份额总额259,038,823.32份，其中国投瑞银岁添利一年期定期开放债券A类基金份额224,698,639.96份；国投瑞银岁添利一年期定期开放债券C类基金份额34,340,183.36份。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金

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		16,982,109.94	26,373,416.41
1.利息收入		11,921,895.67	13,105,867.63
其中：存款利息收入	6.4.7 .10	47,529.04	55,225.54
债券利息收入		11,861,308.85	12,061,444.47
资产支持证券利息收 入		—	—
买入返售金融资产收 入		13,057.78	989,197.62
其他利息收入		—	—
2.投资收益		4,308,368.61	4,855,548.92

其中：股票投资收益	6.4.7 .11	-70,930.44	—
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7 .12	4,379,299.05	4,855,548.92
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	—	—
3.公允价值变动收益	6.4.7 .15	751,845.66	8,411,999.86
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	—	—
减：二、费用		4,010,831.16	4,721,140.31
1. 管理人报酬		847,723.67	1,094,823.13
2. 托管费		282,574.59	364,941.11
3. 销售服务费		56,154.96	233,141.72
4. 交易费用	6.4.7 .17	19,374.62	8,893.05
5. 利息支出		2,598,240.51	2,807,260.43
其中：卖出回购金融资产支出		2,598,240.51	2,807,260.43
6. 其他费用	6.4.7 .18	206,762.81	212,080.87
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）		12,971,278.78	21,652,276.10
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		12,971,278.78	21,652,276.10

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金

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)	259,038,823.32	18,935,846.17	277,974,669.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	12,971,278.78	12,971,278.78
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)	—	—	—
其中：1.基金申购款	—	—	—
2.基金赎回款	—	—	—
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)	259,038,823.32	31,907,124.95	290,945,948.27
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)	357,861,685.05	1,843,705.57	359,705,390.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	21,652,276.10	21,652,276.10
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)	10,423.19	26.33	10,449.52
其中：1.基金申购款	10,423.19	26.33	10,449.52

2.基金赎回款	—	—	—
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）	—	-1,636,815.24	-1,636,815.24
五、期末所有者权益（基金净值）	357,872,108.24	21,859,192.76	379,731,301.00

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

刘纯亮

基金管理公司负责人

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

国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2013]787号文《关于核准国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2013年8月21日正式生效，首次设立募集规模为357,861,685.05份基金份额。本基金为契约型定期开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司，注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债、可分离债存债、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具，债券回购、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。本基金不参与股票一级市场投资，也不主动从二级市场买入股票、权证。

本基金的业绩比较基准为本运作周期起始日对应的一年期定期存款利率（税后）+1%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进

进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至2015年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

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

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 记账本位币

人民币

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

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号关于发布《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》的通知的规定，交易所上市交易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)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

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

(1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为1%，由出让方缴纳。

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

(2) 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税。

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

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

(3) 个人所得税

个人所得税税率为20%。

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

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

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

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

项目	本期末 2015年06月30日
活期存款	10,716,570.54
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	10,716,570.54

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	估值增值
股票		—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	236,724,406.66	236,279,397.00	-445,009.66
	银行间市场	196,882,970.40	200,210,640.00	3,327,669.60
	合计	433,607,377.06	436,490,037.00	2,882,659.94
资产支持证券		—	—	—
其他		—	—	—
合计		433,607,377.06	436,490,037.00	2,882,659.94

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告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

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金于本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

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	1,783.48
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	950.31
应收债券利息	10,071,143.70
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	11.52
合计	10,073,889.01

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告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	5,261.11
银行间市场应付交易费用	11,373.29
合计	16,634.40

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	—
信息披露费	348,765.71
审计费用	29,752.78
合计	378,518.49

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (国投瑞银一年定期开放债A)	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	224,698,639.96	224,698,639.96
本期申购	—	—
本期赎回	—	—

期末数	224,698,639.96	224,698,639.96
项目 (国投瑞银一年定期开放债C)	基金份额(份)	账面金额
上年度末	34,340,183.36	34,340,183.36
本期申购	—	—
本期赎回	—	—
期末数	34,340,183.36	34,340,183.36

注：本期申购包含基金红利再投的份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目 (国投瑞银一年定期开放债A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	14,190,767.86	2,234,224.14	16,424,992.00
本期利润	10,649,337.20	652,076.26	11,301,413.46
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—
本期已分配利润	—	—	—
本期末	24,840,105.06	2,886,300.40	27,726,405.46

单位：人民币元

项目 (国投瑞银一年定期开放债C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,168,669.07	342,185.10	2,510,854.17
本期利润	1,570,095.92	99,769.40	1,669,865.32
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—

本期已分配利润	—	—	—
本期末	3,738,764.99	441,954.50	4,180,719.49

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	24,987.65
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	22,385.72
其他	155.67
合计	47,529.04

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

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	5,778,646.40
减：卖出股票成本总额	5,849,576.84
买卖股票差价收入	-70,930.44

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
债券投资收益——买卖债券 (、债转股及债券到期兑付) 差价收入	4,379,299.05

债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	4,379,299.05

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日-2015年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	385,748,386.73
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	373,165,513.24
减：应收利息总额	8,203,574.44
买卖债券差价收入	4,379,299.05

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具产生的收益/损失。

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.16 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	751,845.66
——股票投资	—
——债券投资	751,845.66
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
2.衍生工具	—

——权证投资	—
3.其他	—
合计	751,845.66

6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.18 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	16,869.62
银行间市场交易费用	2,505.00
合计	19,374.62

6.4.7.19 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
银行汇划费用	14,544.32
银行间账户维护费	13,700.00
其他费用	—
合计	206,762.81

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本报告送出日，本基金并无其它需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、注册登记机构、基金销售机构
中国银行	基金托管人、基金代销机构

注：以下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

本基金于本期及上年度可比期间，均未通过关联方交易单元进行交易。

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

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
当期发生的基金应支付的管理费	847,723.67	1,094,823.13
其中：支付销售机构的客户维护费	243,904.84	510,384.89

注：1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2015年01月01日-2015年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托管费	282,574.59	364,941.11

注：1)基金托管人的基金托管费按基金财产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金财产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2015年01月01日-2015年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银一年定期 开放债A	国投瑞银一年定期 开放债C	合计
中国银行	—	33,678.17	33,678.17
国投瑞银基金管理有 限公司	—	18,222.66	18,222.66
合计	—	51900.83	51900.83
获得销售服务费的各关联方名称	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销售服务费		
	国投瑞银一年定期 开放债A	国投瑞银一年定期 开放债C	合计
中国银行	—	230,475.77	230,475.77
国投瑞银基金管理有 限公司	—	452.07	452.07
合计	—	230927.84	230927.84

注：本基金C类基金份额的销售服务费年费率为0.30%。计算方法如下：

$$H=E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

H为每日C类基金份额应计提的销售服务费

E为前一日C类基金份额的基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等，支付日期顺延。基金销售服务费用用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

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

本期 2015年01月01日-2015年06月30日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买 入	基金卖 出	交易金 额	利息收 入	交易金 额	利息支 出
中国银行					29,700,0 00.00	

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固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未持有本基金份额。

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
中国银行	10,716,570.54	24,987.65	11,565,135.40	29,317.07

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末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

本基金本期无其他关联交易事项。

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

本基金于本报告期内未进行利润分配。

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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

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

截至本报告期末 2015年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额76,499,485.25元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
1180097	11三门峡债	2015-07-02	103.49	160,000	16,558,400.00
1180191	11丹东债	2015-07-02	104.03	100,000	10,403,000.00
0980112	09淮南城投债	2015-07-02	101.08	100,000	10,108,000.00
1080031	10红谷城投债	2015-07-02	103.65	80,000	8,292,000.00
1280203	12迁安债	2015-07-02	102.94	80,000	8,235,200.00
130228	13国开28	2015-07-03	101.21	200,000	20,242,000.00
130203	13国开	2015-07-03	101.49	100,000	10,149,000.00

	03				
合计				820,000	83,987,600.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2015年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额85,194,971.80元，分别于2015年7月1日、7月2日、7月3日、7月6日及8月11日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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

本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债、可分离债存债、次级债、短期融资券、中期票据、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具，债券回购、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。本基金不参与股票一级市场投资，也不主动从二级市场买入股票、权证。本基金在日常经营活动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。本公司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银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家上市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管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券市值的10%。

于2015年6月30日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为118.08%。

6.4.13.2.1按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2015年06月30日	上年度末 2014年12月31日
A-1	20,149,000.00	106,212,400.00
A-1以下	—	—
未评级	16,016,000.00	—
合计	36,165,000.00	106,212,400.00

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券为债券期限在一年以内的国债、政策性金融债和央票。

3.债券投资以净价列示。

6.4.13.2.2按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2015年06月30日	上年度末 2014年12月31日
AAA	9,637,542.10	20,382,471.00
AAA以下	297,760,099.60	209,358,212.62
未评级	92,927,395.30	79,916,000.00
合计	400,325,037.00	309,656,683.62

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券为债券期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3.债券投资以净价列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金对资金需求不能足额支付的风险。本基金的流动性风险来自于

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。

针对投资品种变现的流动性风险，本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。于本期末，本基金所持有的资产均能及时变现。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。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日大部分为一个月以内，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

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

利率风险是指基金的财务状况和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。

本基金持有的大部分金融资产都计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上受到市场利率变化的影响。本基金持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资和买入返售金融资产等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2015年06月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	10,716,570.54	—	—	—	—	—	10,716,570.54
结算备付金	2,346,396.75	—	—	—	—	—	2,346,396.75
存出保证金	28,364.95	—	—	—	—	—	28,364.95
交易性金融资产	1,175,956.60	27,268,328.40	155,944,950.76	223,686,633.54	28,414,167.70	—	436,490,037.00
应收利息	—	—	—	—	—	10,073,889.01	10,073,889.01
资产总计	14,267,288.84	27,268,328.40	155,944,950.76	223,686,633.54	28,414,167.70	10,073,889.01	459,655,258.25
负债							
卖出回购金融资产款	161,694,457.05	—	—	—	—	—	161,694,457.05
应付证券清算款	—	—	—	—	—	6,374,245.87	6,374,245.87
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	143,434.17	143,434.17
应付托管费	—	—	—	—	—	47,811.38	47,811.38
应付销售服务费	—	—	—	—	—	9,496.34	9,496.34
应付交易费用	—	—	—	—	—	16,634.40	16,634.40
应付利息	—	—	—	—	—	44,712.28	44,712.28
其他负债	—	—	—	—	—	378,518.49	378,518.49

负债总计	161,694,457.05	—	—	—	—	7,014,852.93	168,709,309.98
利率敏感度缺口	-147,427,168.21	27,268,328.40	155,944,950.76	223,686,633.54	28,414,167.70	3,059,036.08	290,945,948.27
上年度末 2014年12月 31日	1个月以 内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,862,694.07	—	—	—	—	—	2,862,694.07
结算备付金	4,324,631.75	—	—	—	—	—	4,324,631.75
存出保证金	23,304.50						23,304.50
交易性金融资产		5,102,690.00	193,312,412.10	210,167,897.62	7,286,083.90		415,869,083.62
应收证券清算款	—	—	—	—	—	192,953.85	192,953.85
应收利息	—	—	—	—	—	9,345,400.28	9,345,400.28
资产总计	7,210,630.32	5,102,690.00	193,312,412.10	210,167,897.62	7,286,083.90	9,538,354.13	432,618,068.07
负债							
卖出回购金融资产款	154,130,441.75	—	—	—	—	—	154,130,441.75
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	140,106.79	140,106.79
应付托管费	—	—	—	—	—	46,702.28	46,702.28
应付销售服务费	—	—	—	—	—	9,288.03	9,288.03
应付交易费用	—	—	—	—	—	10,694.32	10,694.32
应付利息	—	—	—	—	—	46,165.4	46,165.4

						1	1
其他负债	—	—	—	—	—	260,000.00	260,000.00
负债总计	154,130,441.75	—	—	—	—	512,956.83	154,643,398.58
利率敏感度缺口	-146,919,811.43	5,102,690.00	193,312,412.10	210,167,897.62	7,286,083.90	9,025,397.30	277,974,669.49

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
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 2015年06月30日	上年度末 2014年12月31日
	利率上升25个基准点	-2,192,707.7000	-1,701,544.6300
	利率下降25个基准点	2,215,841.6700	1,717,143.0800

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。本基金持有的金融工具均以人民币计价，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价

格风险。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，及时对风险进行跟踪和控制。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，但在每个开放期的前3个月和后3个月以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在运作周期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受限制，但在开放期本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

于2014年6月30日，本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	—	—
交易性金融资产-债券投资	436,490,037.00	150.02
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	436,490,037.00	150.02

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2015年6月30日，本基金未持有交易性权益类投资（2014年12月31日：无），本基金管理人已充分评估当除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	436,490,037.00	94.96
	其中：债券	436,490,037.00	94.96
	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	13,062,967.29	2.84
7	其他资产	10,102,253.96	2.20
8	合计	459,655,258.25	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	600016	民生银行	5,849,578.96	2.10

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	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	600016	民生银行	5,778,646.40	2.08
---	--------	------	--------------	------

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	5,849,576.84
卖出股票收入（成交）总额	5,778,646.40

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	21,287,575.30	7.32
2	央行票据	—	—
3	金融债券	71,639,820.00	24.62
	其中：政策性金融债	71,639,820.00	24.62
4	企业债券	266,800,611.37	91.70
5	企业短期融资券	36,165,000.00	12.43
6	中期票据	35,337,000.00	12.15
7	可转债	5,260,030.33	1.81
8	其他	—	—
9	合计	436,490,037.00	150.02

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018001	国开1301	206,000	21,108,820.00	7.26
2	130228	13国开28	200,000	20,242,000.00	6.96
3	130219	13国开19	200,000	20,140,000.00	6.92
4	101569007	15华联股 MTN002	200,000	20,016,000.00	6.88
5	111047	08长兴债	169,455	17,103,093.15	5.88

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

本基金本报告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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

7.11.1 本期国债期货投资政策

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	28,364.95
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	10,073,889.01
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—

7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,102,253.96

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占基金资产净值比例(%)
1	113007	吉视转债	3,134,417.00	1.08
2	113501	洛钼转债	1,985,625.60	0.68

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

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
国投瑞银一年定期开放债A	984	228,352.28	100,367,994.65	44.67%	124,330,645.31	55.33%
国投瑞银一年	460	74,652.57	9,803,921.57	28.55%	24,536,261.79	71.45%

定期开放债C						
合计	1,444	179,389.77	110,171,916.22	42.53%	148,866,907.10	57.47%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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开放式基金	国投瑞银一年定期开放债A	1,093.50	—
	国投瑞银一年定期开放债C	1,494.15	—
	合计	2,587.65	—

8.3 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	国投瑞银一年定期开放债A	0
	国投瑞银一年定期开放债C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银一年定期开放债A	0
	国投瑞银一年定期开放债C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	国投瑞银一年定期开放债A	国投瑞银一年定期开放债C
基金合同生效日(2013年08月21日)基金份额总额	205,368,637.02	152,493,048.03
本报告期期初基金份额总额	224,698,639.96	34,340,183.36
本报告期基金总申购份额	—	—
减：本报告期基金总赎回份额	—	—

本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	224,698,639.96	34,340,183.36

§ 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，基金管理人无重大人事变动。

基金托管人的专门托管部门的重大人事变动如下：

2015年4月，李爱华先生不再担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。

上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

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 基金改聘会计师事务所情况

报告期内本基金继续聘请安永华明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监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
银河证券	1	5,778,646.4	100%	5,261.11	100%	1
招商证券	1	—	—	—	—	0
中金公司	1	—	—	—	—	0
中投证券	1	—	—	—	—	0
中信建投	1	—	—	—	—	0
中信证券	1	—	—	—	—	0
安信证券	1	—	—	—	—	0
东北证券	1	—	—	—	—	0
广发证券	1	—	—	—	—	0
广州证券	1	—	—	—	—	0
国信证券	1	—	—	—	—	0
申万宏源证券	1	—	—	—	—	0

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
银河证券	39,449,887.87	7.03%	55,300,000	2.02%	—	—
招商证券	271,555,141.8	48.38%	989,200,000	36.09%	—	—
中金公司	22,815,638.09	4.07%	41,600,000	1.52%	—	—
中投证券	20,685,734.11	3.69%	235,500,000	8.59%	—	—
中信建投	10,023,776.67	1.79%	21,100,000	0.77%	—	—
中信证券	12,165,398.13	2.17%	37,500,000	1.37%	—	—

安信证券	46,449,258.83	8.28%	87,000,000	3.17%	—	—
东北证券	65,436,796.39	11.66%	99,200,000	3.62%	—	—
广发证券	44,353,035.79	7.9%	758,375,000	27.67%	—	—
广州证券	3,588,945.29	0.64%	54,397,000	1.98%	—	—
国信证券	13,860,623.48	2.47%	107,698,000	3.93%	—	—
申万宏源证券	10,866,852.94	1.94%	254,259,000	9.28%	—	—

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、本报告期内未发生交易所股票、权证交易。

3、本报告期本基金新增租用中信证券2个交易单元，新增租用申万宏源证券、中信建投证券、东北证券、安信证券、联讯证券以及银河证券各1个交易单元。

10.8 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：

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	
银河证券	1	5,778,646.40	100.00%	39,449,887.87	7.03%	55,300,000.00	2.02%	—	—	5,261.11	100.00%	1
招商证券	1	—	—	271,555,141.80	48.38%	989,200,000.00	36.09%	—	—	—	—	0
中金公司	1	—	—	22,815,638.09	4.07%	41,600,000.00	1.52%	—	—	—	—	0
中投	1	—	—	20,68	3.69%	235,5	8.59%	—	—	—	—	0

证券				5,734.11		00,000.00						
中信建投	1	—	—	10,023,776.67	1.79%	21,100,000.00	0.77%	—	—	—	—	0
中信证券	1	—	—	12,165,398.13	2.17%	37,500,000.00	1.37%	—	—	—	—	0
安信证券	1	—	—	46,449,258.83	8.28%	87,000,000.00	3.17%	—	—	—	—	0
东北证券	1	—	—	65,436,796.39	11.66%	99,200,000.00	3.62%	—	—	—	—	0
广发证券	1	—	—	44,353,035.79	7.90%	758,375,000.00	27.67%	—	—	—	—	0
广州证券	1	—	—	3,588,945.29	0.64%	54,397,000.00	1.98%	—	—	—	—	0
国信证券	1	—	—	13,860,623.48	2.47%	107,698,000.00	3.93%	—	—	—	—	0
申万宏源证券	1	—	—	10,866,852.94	1.94%	254,259,000.00	9.28%	—	—	—	—	0

10.9 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》 《证券时报》 《上海证券报》	2015-03-31
2	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》 《证券时报》 《上海证券报》	2015-06-01

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2013]787号）

《关于国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函

[2013]721号)

《国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银岁添利一年期定期开放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

国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金2015年半年度报告原文

11.2 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>

11.3 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