

国投瑞银优化增强债券型证券投资基金

2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银优化增强债券
基金主代码	121012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 9 月 8 日
报告期末基金份额总额	1,737,304,266.05 份
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险和保持资金流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

	<p>本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益证券品种。</p> <p>本基金既可以参与一级市场新股申购或增发新股，也可以在二级市场买入股票、权证等权益类资产。</p> <p>本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%；股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的 20%，其中权证投资的比例不超过基金资产净值的 3%；持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。</p>	
业绩比较基准	中债总指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%	
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。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银优化增强债券 A/B	国投瑞银优化增强债券 C
下属分级基金的交易代码	121012	128112
报告期末下属分级基金的份额总额	1,254,243,097.27 份	483,061,168.78 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2016 年 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)	
	国投瑞银优化增强债券 A/B	国投瑞银优化增强债券 C
1.本期已实现收益	8,896,552.83	1,905,683.72
2.本期利润	28,908,269.94	3,017,089.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0213	0.0081
4.期末基金资产净值	1,951,238,296.33	746,728,395.99
5.期末基金份额净值	1.556	1.546

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、国投瑞银优化增强债券 A/B:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.24%	0.19%	1.43%	0.11%	-0.19%	0.08%

2、国投瑞银优化增强债券 C:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个	1.11%	0.19%	1.43%	0.11%	-0.32%	0.08%

月						
---	--	--	--	--	--	--

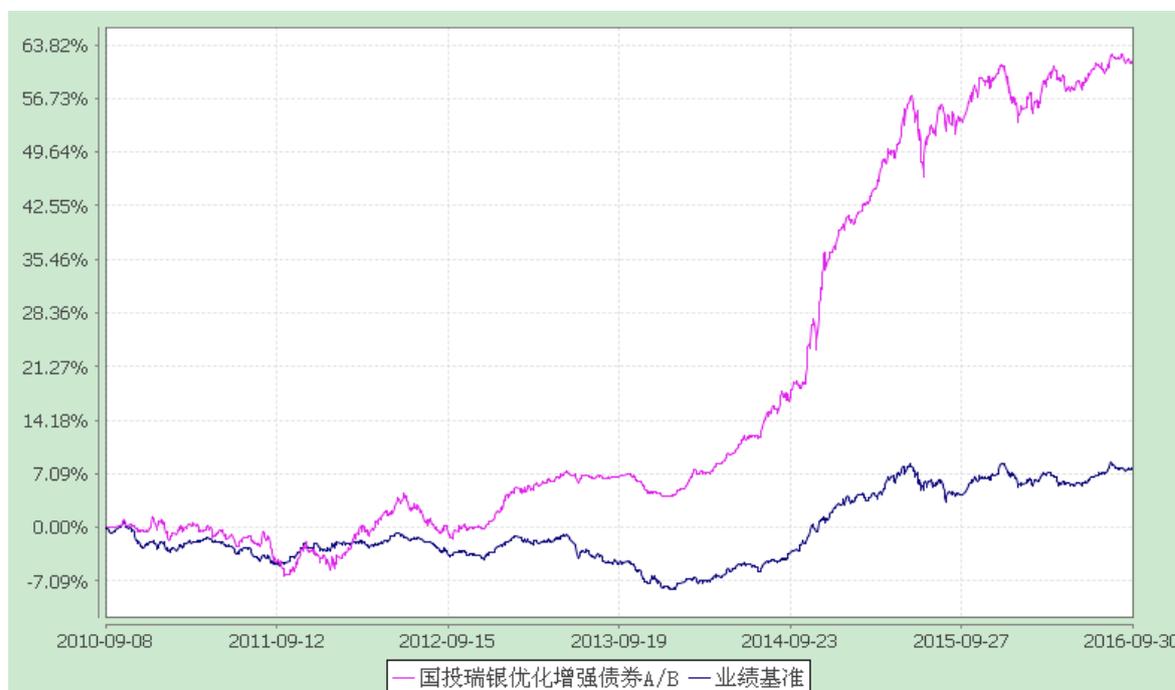
注：1、本基金以中债总指数收益率×90%+沪深300 指数收益率×10%作为业绩比较基准。中债总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国债券指数。该指数同时覆盖了上海证券交易所、银行间以及银行柜台债券市场上的主要固定收益类证券，具有广泛的市场代表性，能够反映债券市场总体走势，适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。沪深300指数是由中证指数公司开发的中国A股市场统一指数,它的样本选自沪深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票，能够反映A股市场总体发展趋势，具有权威性，适合作为本基金股票投资业绩比较基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

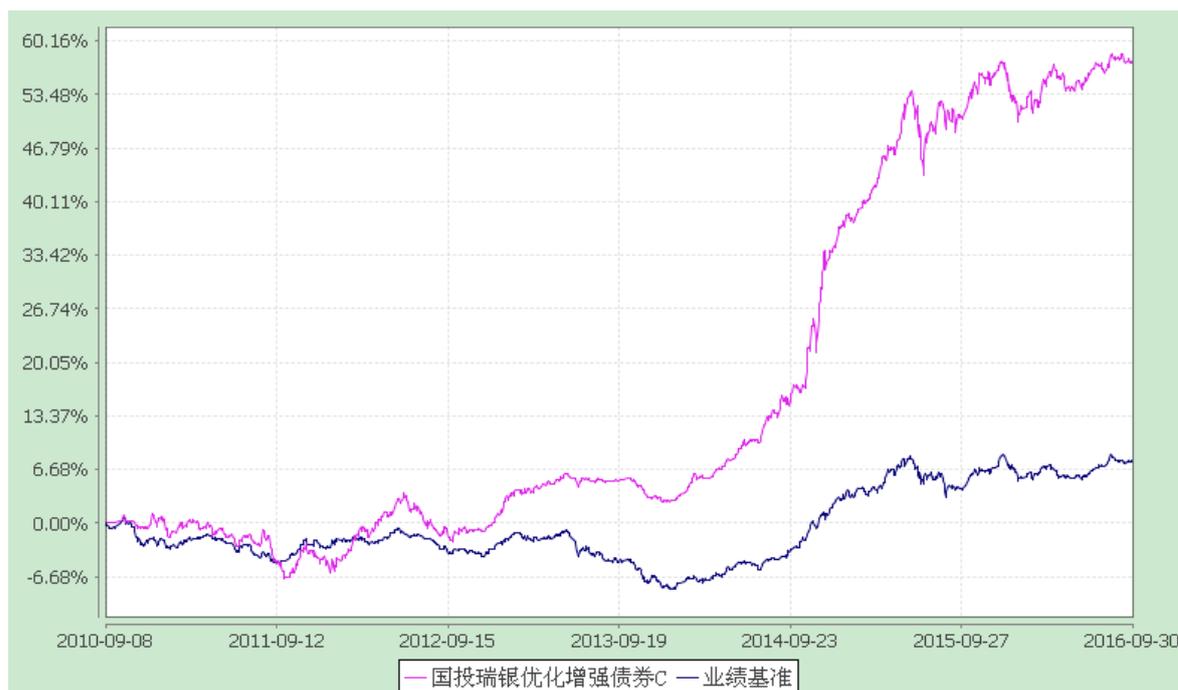
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银优化增强债券型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 (2010 年 9 月 8 日至 2016 年 9 月 30 日)

1. 国投瑞银优化增强债券 A/B:



2. 国投瑞银优化增强债券 C:



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的3个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李怡文	本基金基金经理、固定收益部副总监	2010-09-08	-	15	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任 Frolely Revy Investment Company 分析师、中国建设银行（香港）资产组合经理。2008 年 6 月加入国投瑞银，现任国投瑞银优化增强债券型证券投资基金、国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金、国投瑞银纯债债券型证券投资基金、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银招

					财保本混合型证券投资基金、国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金和国投瑞银和安债券型证券投资基金基金经理。
狄晓娇	本基金基金经理	2015-06-27	-	7	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2010 年 7 月加入国投瑞银基金，2011 年 7 月转入固定收益部任研究员。现任国投瑞银优化增强债券型证券投资基金、国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金和国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效的公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入 2016 年 3 季度,中国经济增长弱势企稳。其中, 8 月工业生产同比增速小幅反弹到 6.3%,1-8 月份固定资产投资累计增速比上半年回落 0.9 个百分点至 8.1%。 从外需来看, 基本保持平稳, 或许部分受 G20 会议的影响, 9 月份出口同比负增长 10%, 降幅有所扩大。3 季度通胀保持平稳, 其中 9 月份 CPI 同比增长 1.9%, PPI 同比增长 0.1%, PPI 在经历了 55 个月的下跌后首次转正。8 月份 M2 同比增长 11.4%, 比上月有所反弹。随着供给侧改革推进, 以煤炭为代表的上游产品价格反弹明显, 企业盈利有所改善。3 季度资金面先紧后松, 进入季末, 资金有所收紧。

受以上因素的综合影响, 进入 3 季度, 债券市场窄幅振荡, 以煤炭债为代表的低评级信用债收益率明显回落。而股票市场仍维持窄幅震荡。本基金在 3 季度对小幅度增加了周期行业的信用债的配置, 并小幅增加了对股票资产的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末, 本基金 A/B 级份额净值为 1.556 元, C 级份额净值为 1.546 元, 本报告期 A/B 级份额净值增长率为 1.24%, C 级份额净值增长率为 1.11%, 同期业绩比较基准收益率为 1.43%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	524,007,943.69	18.32
	其中: 股票	524,007,943.69	18.32
2	固定收益投资	2,275,432,276.00	79.55

	其中：债券	2,275,432,276.00	79.55
	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	2,000,000.00	0.07
	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	22,194,471.56	0.78
7	其他各项资产	36,771,710.79	1.29
8	合计	2,860,406,402.04	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	71,016,603.40	2.63
C	制造业	201,340,713.83	7.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,030,659.00	0.59
E	建筑业	66,922,543.37	2.48
F	批发和零售业	24,625,054.50	0.91
G	交通运输、仓储和邮政业	20,967,118.00	0.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,351,369.00	1.05
J	金融业	86,271,643.59	3.20
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,482,239.00	0.31
S	综合	-	-
	合计	524,007,943.69	19.42

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	2,504,702.00	40,375,796.24	1.50
2	601668	中国建筑	6,368,196.00	39,291,769.32	1.46
3	601688	华泰证券	2,038,213.00	36,585,923.35	1.36
4	600019	宝钢股份	6,682,177.00	32,742,667.30	1.21
5	000513	丽珠集团	563,311.00	30,593,420.41	1.13
6	600028	中国石化	5,260,580.00	25,566,418.80	0.95
7	601618	中国中冶	5,684,919.00	22,455,430.05	0.83
8	000028	国药一致	269,862.00	19,362,598.50	0.72
9	000937	冀中能源	2,854,400.00	17,811,456.00	0.66
10	600406	国电南瑞	1,075,200.00	17,547,264.00	0.65

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	93,788,431.00	3.48
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	60,552,000.00	2.24

	其中：政策性金融债	60,552,000.00	2.24
4	企业债券	252,244,364.80	9.35
5	企业短期融资券	1,193,583,000.00	44.24
6	中期票据	515,977,000.00	19.12
7	可转债（可交换债）	159,287,480.20	5.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,275,432,276.00	84.34

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	041554067	15 中化化肥 CP001	1,200,000	120,804,000.00	4.48
2	011698076	16 广晟 SCP005	1,000,000	100,150,000.00	3.71
3	101451061	14 万科 MTN001	800,000	82,152,000.00	3.05
4	011699788	16 东航股 SCP010	800,000	80,160,000.00	2.97
5	011698443	16 万华化学 SCP002	800,000	79,920,000.00	2.96

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	343,283.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,171,747.88
5	应收申购款	256,679.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,771,710.79

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110035	白云转债	51,931,320.00	1.92
2	110032	三一转债	37,048,032.00	1.37
3	132002	15 天集 EB	27,211,565.50	1.01
4	132001	14 宝钢 EB	21,062,429.80	0.78
5	110033	国贸转债	3,166,873.20	0.12
6	128009	歌尔转债	2,639,600.00	0.10
7	123001	蓝标转债	2,611,896.00	0.10

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600019	宝钢股份	32,742,667.30	1.21	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银优化增强 债券A/B	国投瑞银优化增强 债券C
本报告期期初基金份额总额	1,495,732,993.89	312,896,179.85
报告期基金总申购份额	191,529,148.11	220,008,754.36
减：报告期基金总赎回份额	433,019,044.73	49,843,765.43
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,254,243,097.27	483,061,168.78

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告，指定媒体公告时间为 2016 年 8 月 13 日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银优化增强债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2010]888 号）

《关于国投瑞银优化增强债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2010]531 号）

《国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银优化增强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

国投瑞银优化增强债券型证券投资基金 2016 第 3 季度报告原文

9.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

咨询电话：400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一六年十月二十四日