国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金

2016 年年度报告

2016 年 12 月 31 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

报告送出日期：二〇一七年三月二十八日

§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 2017 年 3 月 27 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。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 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 7
2.5 其他相关资料 7

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
3.3 过去三年基金的利润分配情况 10

§4 管理人报告 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 12
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 15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 17

§5 托管人报告 18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 18
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 18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 18

§6 审计报告 18
6.1 审计报告基本信息 18
6.2 审计报告的基本内容 18

§7 年度财务报表 20
7.1 资产负债表 20
7.2 利润表 22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 23
7.4 报表附注 25

§8 投资组合报告 51
8.1 期末基金资产组合情况 51

8.2 期末按行业分类的股票投资组合 51
8.3 期末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 52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 63
8.6 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 64
8.7 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 64
8.8 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 64
8.9 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 64
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 64
8.12 投资组合报告附注 65

§9 基金份额持有人信息 66
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 66
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 66
9.3 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的情况 66

§10 开放式基金份额变动 67

§11 重大事件揭示 67
11.1 基金份额持有人大会决议 67
11.2 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 67
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 67
11.4 基金投资策略的改变 68
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 68
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 68
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 68
11.8 其他重大事件 69

§12 备查文件目录 70
12.1 备查文件目录 70
12.2 存放地点 71
12.3 查阅方式 71

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	国投瑞银美丽中国混合
基金主代码	000663
交易代码	000663
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 24 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	383,602,385.74 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的前提下，本基金通过股票与债券等资产的合理配置，并精选美丽中国主题的相关上市公司股票进行投资，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略，注重风险与收益的平衡，精选美丽中国主题及其相关行业中的优质上市公司股票，力求实现基金资产的持续稳健增值。 （一）类别资产配置 本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。 （二）股票投资管理 本基金通过对美丽中国主题及其相关行业进行研究、精选，以及对相关行业的股票进行细致、深入的分析，秉承价值投资的理念，深入挖掘美丽中国主题及其相关行业股票的投资价值，

	分享美丽中国主题所带来的投资机会。 本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货。 （三）债券投资管理 本基金采取"自上而下"的债券分析方法，确定债券投资组合，并管理组合风险。在基本价值评估的基础上，使用久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略等开展债券投资，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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%＋中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

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@ubssdic.com	fcid@bankofchina.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	《证券时报》、《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
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、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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	**2016 年**	**2015 年**	**2014 年 6 月 24 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日**
本期已实现收益	-176,630,139.53	5,190,577.64	44,250,521.65
本期利润	-215,095,842.82	53,651,010.49	42,695,301.77
加权平均基金份额本期利润	-0.4725	0.0933	0.0641
本期加权平均净值利润率	-28.68%	4.93%	6.30%
本期基金份额净值增长率	-21.91%	105.97%	7.70%
3.1.2 期末数据和指标	**2016 年末**	**2015 年末**	**2014 年末**

期末可供分配利润	54,891,132.86	327,064,356.98	14,532,424.91
期末可供分配基金份额利润	0.1431	0.6522	0.0775
期末基金资产净值	556,462,426.70	1,024,873,094.26	202,128,237.50
期末基金份额净值	1.451	2.044	1.077
3.1.3 累计期末指标	**2016 年末**	**2015 年末**	**2014 年末**
基金份额累计净值增长率	73.22%	121.83%	7.70%

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	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	0.57%	0.71%	0.13%	0.45%	0.44%	0.26%
过去六个月	-5.33%	0.83%	2.44%	0.47%	-7.77%	0.36%
过去一年	-21.91%	1.53%	-7.00%	0.84%	-14.91%	0.69%
自基金合同生效起至今	73.22%	1.35%	36.30%	1.14%	36.92%	0.21%

注：1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中，本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围 0-95%的中间值，即约 60%为基准，根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。为此，综合基金资产配置与市场指数代表性等因素，本基金选用沪深 300 指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准，具体为沪深 300 指数收益率×60%＋中债综合

指数收益率×40%。

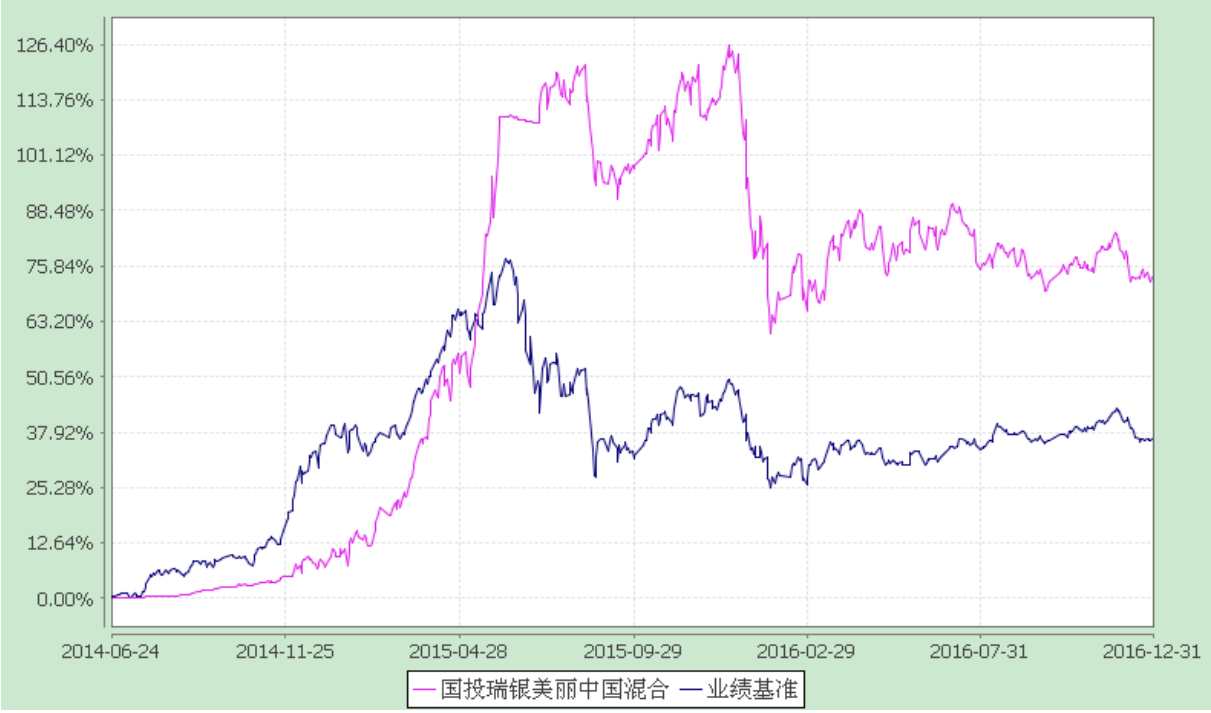
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

国投瑞银美丽中国灵活配置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历史走势对比图

(2014 年 6 月 24 日至 2016 年 12 月 31 日)

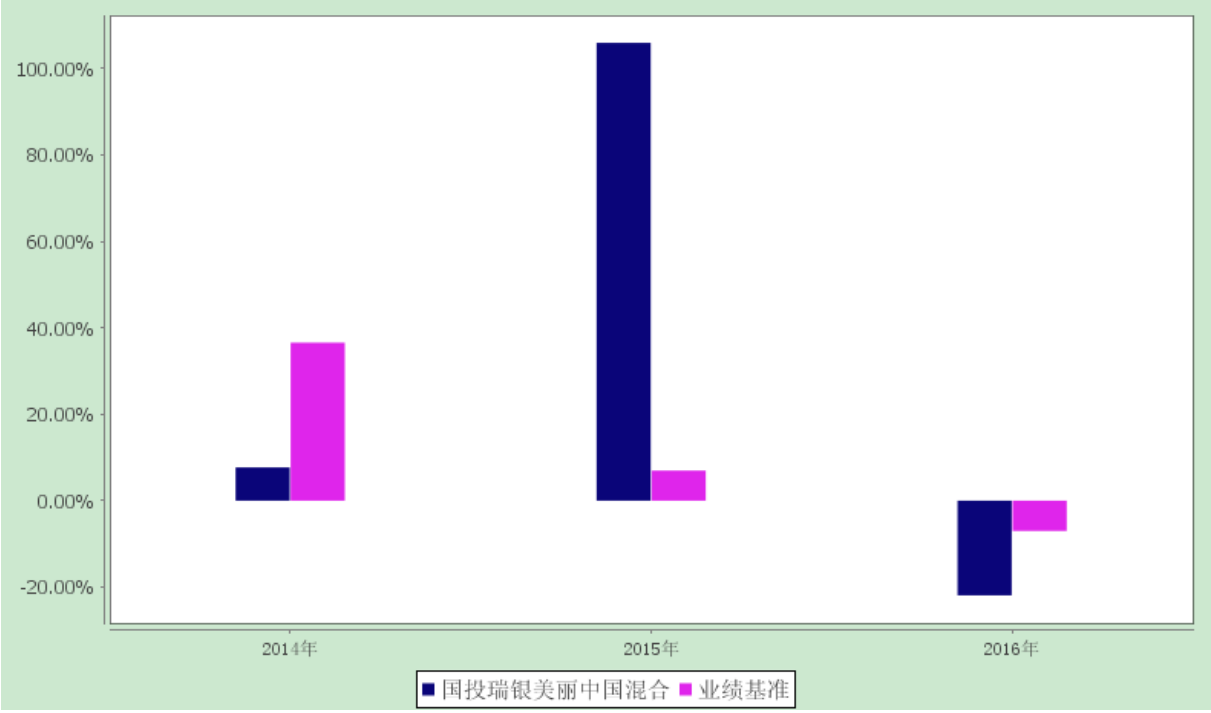


注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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

国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2014 年 6 月 24 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

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
2016 年	1.460	43,202,231.28	11,762,046.82	54,964,278.10	-
2015 年	1.02	7,266,058.00	1,307,609.88	8,573,667.88	-
合计	2.480	50,468,289.28	13,069,656.70	63,537,945.98	-

§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、创新、包容、客户关注"作为公司的企业文化。截止 2016 年 12 月底，在公募基金方面，公司共管理 63 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 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）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈小玲	本基金基金经理、基金投资部副总监	2014-06-24	-	12	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任职招商基金管理有限公司，2005 年 8 月加入国投瑞银。现任国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
董晗	本基金基金经理	2014-11-22	-	11	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司金属、非金属行业研究员，2007 年 9 月加入国投瑞银。曾任国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF) 和国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理。现任国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银创新动力混合型证券投资基金、国投瑞银成长优选混合型证券投资基金、国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金及国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金基金经理。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

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《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度，并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理坚持以下原则：

1、当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时，坚持基金持有人利益优先；

2、当不同资产委托人利益发生冲突时，应公平的对待不同的资产委托人；

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。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下：

1、不断完善投资决策、研究支持、交易管理的制度和流程，提高投资管理的科学性和客观性，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、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

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，加强交易分配的内部控制，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，事后分析及信息披露来加强对公平交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下：

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，在系统中设置相应业务流转顺序、控制阀值或者触发机制，对触及阀值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。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，控制阀值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，通过建立明确的业务规则和流程，在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制，通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求，实现对关键业务风险的管理。如：以公司名义进行的一级市场申购结果分配，需要经过严格的公平性审核，由交易部负责人、运营部负责人、监察稽核部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、监察稽核部、运营部设置专门岗位，分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控，并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况，监督督促公平交易制度的执行。如：交易部对相同投资经理管理不同投资组合指令时间差的监督，监察稽核部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核，监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同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、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析，发现控制薄弱环节或交易价差异常，将重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制，针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中，披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明，接受社会监督。公司定期接受外部审计的检查，公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时，将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。

公司每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况，并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题，也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式，也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析，并会同证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为，将依法采取相关监管措施。

4.3.2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。

报告期内，管理人于每季度和年度对公司管理的不同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、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下：

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析，对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行T检验，检验在95%的可信水平下，价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较，区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况，

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算，检查在过去四个季度内，是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示，公司管理的所有投资组合，在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.3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

2016 年国内宏观经济止跌企稳。房地产去库存导致房地产销售活跃从一线往二三线城市蔓延，房地产产业链的改善也开始逐级传导，下游的家电、家居、装饰园林明显好转，上游的建筑建材、黑色、有色产业链也出现需求改善。叠加供给侧改革和环保约束，供需错配导致工业品价格逆转了近五年的下行周期。不断反弹的工业品价格带动了产业链的主动补库存进一步有利于经济复苏。全球来看，英国退欧、美国特朗普当选总统表明贸易保护开始抬头，保守主义力量成为主流诉求。政治角逐的结果是积极财政政策再获青睐加上历史上少有的低利率环境使得全球范围内许多资产价格出现拐点，表现在全球定价的工业金属、石油价格快速上升。

2016 年的国内资本市场又经历了较大波动，年初股票市场熔断年末债券市场调整。外部利空，强势美元使得新兴市场经济体纷纷承压，国内资金流出压力也陡然增大。内部多空交织，一方面经济企稳，工业品通缩压力缓解，另一方面央行货币政策开始收紧，金融机构去杠杆，这样的背景下投资者更加偏好盈利增长确定性。全年来看，食品饮料、煤炭、家电获得正收益，石化、银行、建筑等传统的低估值行业也表现良好，高估值的传媒、计算机、军工行业跌幅较大。

基金运作方面，本基金全年整体保持中性仓位。行业配置上结合企业盈利改善的预期，适当增加了金融、煤炭、有色、建筑等周期性行业的配置，同时长期看好的环保、新能源、医药类依然保持配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末（2016 年 12 月 31 日），本基金份额净值为 1.451 元，本报告期份额净值增长率为-21.91%，同期业绩比较基准收益率为-7.00%，基金净值增长率低于业绩基准，主要原因在于年初成长股配置较高，熔断时期损失过大。

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 2017 年全球经济面临更多的不确定性。当前，基于美国减税和基建投资主导的积极财政政策，全球制造业的再库存活动尚未完结，大宗价格的走高使得周期性行业依然会存在一段蜜月期。不过，随着美国经济的好转和通胀预期的改善，利率水平的走高对经济的负面影响值得重视，尤其是美国利益优先的孤立主义可能会对全球经济复苏蒙上了一层阴影。国内工业品价格向下游的传导带来的通胀预期为经济复苏的持续性也带来了压力。

本基金上半年依然看好周期行业的需求改善和盈利提升，下半年通胀预期抬升后加大对于成长和消费行业的关注。此外依然会关注“十三五”规划相关的：环保、军工、先进制造等领域的投资。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人高度重视风险控制，充分发挥监察稽核工作的作用，提高监察稽核工作的有效性，为公司业务规范运作提供保证和支持，确保公司的业务运作能切实贯彻执行法律、法规和公司内控制度。本基金管理人充分意识到投资业务规范化的重要性，秉承瑞银集团重视风险重视管理的风控风格："将风险纳入全面、系统的管理流程中，以风险管理促业务发展"，建立和完善风险管理体系，应用国际先进的风险管理系统，在公司实行多层次全方位的风险管理，围绕业务风险点建立事前、事中、事后的风险控制措施，除开展日常的控制和监督工作外，本年度还重点安排对投资管理、公平交易管理以及研究支持、投资决策、交易执行等核心业务的管理工作开展专项自查，并对其它相关业务也安排了定期检查或专项审计，力争使公司的管理措施健全、有效。

本基金管理人对公司投资管理等重要业务实行事前、事中和事后全程监督，多环节控制，分别示例介绍如下：

事前审查审核：充分利用信息系统，将有关法律法规、基金合同和公司规定的各种投资禁止、投资限制和定量化监控指标在交易系统中进行阀值设置，基金投资如果超出限制，系统将拒绝执行指令并及时报警；在公司办公系统中建立研究报告质量控制、股票出入库调整、交易对手授信、询价、一级市场申购、投资授权、重大决策等常规性投研交相关的流程控制措施，明确审核人员以及审核责任，相关业务必须经过预先规定的审批程序后才能执行；非常规性的业务，由合规与风险控制委员会按一事

一议的集体决策方式确定业务风险以及控制措施后执行；基金合同、招募说明书（更新）、基金定期报告、临时报告及基金宣传材料等对外披露信息文稿，在上报核准和对外发布前必须经过监察稽核部、信息披露负责人和督察长的合法合规性审查。

事中实时监控：交易部设立实时监控岗位，按照法律法规以及公司规定结合投资决策委员会、监察稽核部等确定的控制要求，对基金经理的投资指令进行执行前的审查，发现违法违规和越权行为，有权拒绝执行并及时报告监察稽核部、督察长；监察稽核部借助自行开发的盘中监控系统对基金当日投资交易行为进行监控，并借助办公系统中的业务审批流程，对基金投资的关键环节实行实时监控；运营部门也按照事先确定的规则对银行间、一级市场等特殊交易行为进行监控，并执行异常问题的及时报告机制。

事后检查督促：交易部每日对当日交易行为进行总结和报告，相关交易结果由基金经理进行确认；运营部结合每日估值结果对投资超标等行为进行提示；监察稽核部采取现场与非现场稽核结合，并以现场稽核为主的方式对基金投资进行检查。非现场稽核主要是通过计算机系统定期对期间内的交易行为进行稽查，从中分析是否有违规交易行为。现场稽核主要是对公司各业务环节进行定期的例行检查和专项检查，并对主要业务部门及重点业务环节进行不定期的突击检查，发现问题及时报告并监督整改。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为-176,630,139.53 元，期末可供分配利润为 54,891,132.86 元。

报告期内本基金实施收益分配 1 次，分配总金额为 54,964,278.10 元，每 10 份基金份额分红 1.460 元。

报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

§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”）在对国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金（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 审计报告

6.1审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2017)审字第 60469016_H13 号

6.2审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人国投瑞银基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当

	的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	昌华
	高鹤
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
审计报告日期	2017年3月24日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	63,917,777.55	115,449,134.38
结算备付金		26,333,166.63	40,802,907.99
存出保证金		746,238.38	1,127,378.14
交易性金融资产	7.4.7.2	485,970,980.85	934,397,305.59
其中：股票投资		456,000,980.85	879,536,598.39

基金投资		-	-
债券投资		29,970,000.00	54,860,707.20
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	595,701.36	1,219,493.92
应收股利		-	-
应收申购款		226,322.95	2,640,553.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		**577,790,187.72**	**1,095,636,773.93**
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2016 年 12 月 31 日**	**上年度末 2015 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		-	-
应付证券清算款		15,941,381.03	56,855,257.64
应付赎回款		692,478.50	6,162,853.65
应付管理人报酬		773,275.27	1,349,978.10
应付托管费		128,879.21	224,996.34
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	3,510,223.96	5,957,019.02
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	281,523.05	213,574.92
负债合计		**21,327,761.02**	**70,763,679.67**
所有者权益：		**-**	**-**
实收基金	7.4.7.9	383,602,385.74	501,496,939.67
未分配利润	7.4.7.10	172,860,040.96	523,376,154.59
所有者权益合计		**556,462,426.70**	**1,024,873,094.26**
负债和所有者权益总计		**577,790,187.72**	**1,095,636,773.93**

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.451 元，基金份额总额 383,602,385.74 份。

7.2 利润表

会计主体：国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		**-166,596,959.89**	**92,980,287.96**
1.利息收入		3,029,182.67	13,246,987.70
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,867,420.13	10,161,335.34
债券利息收入		1,131,208.10	2,844,712.26
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		30,554.44	240,940.10
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-133,118,742.02	3,191,884.43
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-133,900,376.62	-1,611,477.69
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	864,372.66	3,159,885.27

资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-1,656,020.00	1,214,340.00
股利收益	7.4.7.15	1,573,281.94	429,136.85
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-38,465,703.29	48,460,432.85
4.汇兑收益（损失以“—”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,958,302.75	28,080,982.98
减：二、费用		**48,498,882.93**	**39,329,277.47**
1．管理人报酬		11,276,346.05	16,113,219.74
2．托管费		1,879,391.03	2,685,536.56
3．销售服务费		-	-
4．交易费用	7.4.7.18	34,977,099.23	19,969,281.56
5．利息支出		-	188,865.83
其中：卖出回购金融资产支出		-	188,865.83
6．其他费用	7.4.7.19	366,046.62	372,373.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**-215,095,842.82**	**53,651,010.49**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**-215,095,842.82**	**53,651,010.49**

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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）	501,496,939.67	523,376,154.59	1,024,873,094.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-215,095,842.82	-215,095,842.82
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）	-117,894,553.93	-80,455,992.71	-198,350,546.64
其中：1.基金申购款	171,778,487.21	111,758,279.26	283,536,766.47
2.基金赎回款	-289,673,041.14	-192,214,271.97	-481,887,313.11
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）	-	-54,964,278.10	-54,964,278.10
五、期末所有者权益（基金净值）	383,602,385.74	172,860,040.96	556,462,426.70
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31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）	187,595,812.59	14,532,424.91	202,128,237.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	53,651,010.49	53,651,010.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变	313,901,127.08	463,766,387.07	777,667,514.15

动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	3,658,279,339.27	3,470,059,957.88	7,128,339,297.15
2.基金赎回款	-3,344,378,212.19	-3,006,293,570.81	-6,350,671,783.00
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）	-	-8,573,667.88	-8,573,667.88
五、期末所有者权益（基金净值）	501,496,939.67	523,376,154.59	1,024,873,094.26

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：王彬，主管会计工作负责人：王彬，会计机构负责人：冯伟

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金 (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[2014]492 号文《关于核准国投瑞银美丽中国灵活配置混合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 2014 年 6 月 24 日正式生效，首次设立募集规模为 826,864,783.65 份基金份额。

本基金为契约型开放式基金，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")。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、次级债、短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存

款、货币市场工具、股指期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金的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%。

7.4.2会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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>》及其他中国证监会及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。

7.4.3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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，

均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票、债券和衍生工具等投资。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、结算备付金、买入返售金融资产和各类应收款项等。

(2)金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

本基金持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

金融资产转移

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7.4.4.5金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票、债券和衍生工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

(2)不存在活跃市场的金融工具，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(3)如有确凿证据表明按上述估值原则仍不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能适当反映公允价值的价格估值；

(4)如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6金融资产和金融负债的抵销

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.4.4.7实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在"损益平准金"科目中核算，并于期末全额转入"未分配利润/（累计亏损）"。

7.4.4.9收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。

(2)债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3)资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4)买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5)股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6)债券投资收益/(损失)于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7)衍生工具收益/（损失）于衍生工具卖出成交日确认，并按卖出成交金额与其成本的差额入账；

(8)股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9)公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提；

(3)卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利 率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费

用。

7.4.4.11基金的收益分配政策

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最少为 1 次，最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于该可供分配利润的 50%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4)每一基金份额享有同等分配权；

(5)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本期无需要说明的会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金本期无需要说明的重大会计差错和更正。

7.4.6税项

7.4.6.1 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

7.4.6.2 营业税、增值税、企业所得税

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。

自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务、买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

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。

7.4.6.3 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、债券的利息及储蓄利息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，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

7.4.7重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
活期存款	63,917,777.55	115,449,134.38
定期存款	-	-
存款期限3个月-1年	-	-
存款期限1个月以内	-	-
其他存款	-	-

合计	63,917,777.55	115,449,134.38

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2016 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		447,597,171.17	456,000,980.85	8,403,809.68
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	29,934,300.00	29,970,000.00	35,700.00
	合计	29,934,300.00	29,970,000.00	35,700.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		477,531,471.17	485,970,980.85	8,439,509.68
项目		上年度末 2015 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		833,243,168.80	879,536,598.39	46,293,429.59
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	4,014,573.82	4,715,707.20	701,133.38
	银行间市场	50,234,350.00	50,145,000.00	-89,350.00
	合计	54,248,923.82	54,860,707.20	611,783.38
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-

合计	887,492,092.62	934,397,305.59	46,905,212.97

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金于本期末及上年度末均未持有买入返售金融资产.

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	31,132.24	27,253.11
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	3,150.80	4,342.90
应收债券利息	560,893.15	1,024,492.45
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	1.14	7,796.25
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	524.03	155,609.21
合计	595,701.36	1,219,493.92

7.4.7.6 其他资产

本基金于本期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	3,510,048.96	5,950,075.38
银行间市场应付交易费用	175.00	6,943.64
合计	3,510,223.96	5,957,019.02

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,523.05	13,574.92
预提信息披露费	200,000.00	100,000.00
预提审计费	80,000.00	100,000.00
合计	281,523.05	213,574.92

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	501,496,939.67	501,496,939.67
本期申购	171,778,487.21	171,778,487.21
本期赎回（以“-”号填列）	-289,673,041.14	-289,673,041.14
本期末	383,602,385.74	383,602,385.74

注：本期申购包含红利再投、基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份额及金额。

7.4.7.10 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	327,064,356.98	196,311,797.61	523,376,154.59
本期利润	-176,630,139.53	-38,465,703.29	-215,095,842.82
本期基金份额交易产生的变动数	-40,578,806.49	-39,877,186.22	-80,455,992.71
其中：基金申购款	65,161,867.82	46,596,411.44	111,758,279.26
基金赎回款	-105,740,674.31	-86,473,597.66	-192,214,271.97
本期已分配利润	-54,964,278.10	-	-54,964,278.10
本期末	54,891,132.86	117,968,908.10	172,860,040.96

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
活期存款利息收入	1,679,931.13	9,902,239.80
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	160,882.13	90,683.43
其他	26,606.87	168,412.11
合计	1,867,420.13	10,161,335.34

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年12月31日
卖出股票成交总额	11,565,970,399.27	6,317,162,586.78
减：卖出股票成本总额	11,699,870,775.89	6,318,774,064.47
买卖股票差价收入	-133,900,376.62	-1,611,477.69

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	84,541,421.64	423,346,513.94
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	81,881,541.49	413,803,936.90
减：应收利息总额	1,795,507.49	6,382,691.77
买卖债券差价收入	864,372.66	3,159,885.27

7.4.7.14 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
股指期货投资收益	-1,656,020.00	1,214,340

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,573,281.94	429,136.85
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,573,281.94	429,136.85

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
1.交易性金融资产	-38,465,703.29	48,460,432.85

——股票投资	-37,889,619.91	47,842,928.40
——债券投资	-576,083.38	617,504.45
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
——股指期货	-	-
3.其他	-	-
合计	-38,465,703.29	48,460,432.85

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
基金赎回费收入	776,569.52	26,328,411.35
基金转换费收入	1,181,733.23	1,752,571.63
合计	1,958,302.75	28,080,982.98

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
交易所市场交易费用	34,976,674.23	19,965,256.56
银行间市场交易费用	425.00	4,025.00
合计	34,977,099.23	19,969,281.56

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
审计费用	80,000.00	100,000.00
信息披露费	200,000.00	200,000.00
银行汇划费用	47,146.62	49,343.78
其他费用	1,400.00	530.00
账户维护费	37,500.00	22,500.00
合计	366,046.62	372,373.78

7.4.8或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1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。

7.4.8.2资产负债表日后事项

1、财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)，要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)，2017 年 7 月 1 日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

2、除上述事项外，截至本财务报表批准报出日，本基金并无其它需作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9关联方关系

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
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
国投泰康信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司（UBS AG）	基金管理人的股东
国投瑞银资产管理（香港）有限公司	基金管理人的子公司
国投瑞银资本管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

7.4.10本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.10.2关联方报酬

7.4.10.2.1基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	11,276,346.05	16,113,219.74
其中：支付销售机构的客户维护费	4,199,947.81	6,821,752.85

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.50%/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

7.4.10.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,879,391.03	2,685,536.56

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按基金财产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%/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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31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	-	-	-	-	99,000,000.00	45,455.90

注：本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
基金合同生效日（2014 年 6 月 24 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	5,117,195.50	-
报告期间申购/买入总份额	-	5,117,195.50
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-

报告期末持有的基金份额	5,117,195.50	5,117,195.50
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.33%	1.02%

注：基金管理人国投瑞银基金管理有限公司在本年度申购本基金的交易委托国投瑞银基金管理有限公司直销办理，适用费率为每笔 1000 元。

7.4.10.4.2 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期末及上年度末均未持有本基金份额。

7.4.10.5 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31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	63,917,777.55	1,679,931.13	115,449,134.38	9,902,239.80

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金于本期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	利润分配合计

		场内	场外				
1	2016-12-27	-	2016-12-27	1.460	43,202,231.28	11,762,046.82	54,964,278.10
合计				1.460	43,202,231.28	11,762,046.82	54,964,278.10

7.4.12 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601375	中原证券	2016-12-20	2017-01-03	新股未上市	4.00	4.00	26,695.00	106,780.00	106,780.00	-
603877	太平鸟	2016-12-29	2017-01-09	新股未上市	21.30	21.30	3,180.00	67,734.00	67,734.00	-
300583	赛托生物	2016-12-29	2017-01-06	新股未上市	40.29	40.29	1,582.00	63,738.78	63,738.78	-
603228	景旺电子	2016-12-28	2017-01-06	新股未上市	23.16	23.16	2,639.00	61,119.24	61,119.24	-
603689	皖天然气	2016-12-30	2017-01-10	新股未上市	7.87	7.87	4,818.00	37,917.66	37,917.66	-
603035	常熟汽饰	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	10.44	10.44	2,316.00	24,179.04	24,179.04	-
300587	天铁股份	2016-12-28	2017-01-05	新股未上市	14.11	14.11	1,438.00	20,290.18	20,290.18	-

002840	华统股份	2016-12-29	2017-01-10	新股未上市	6.55	6.55	1,814.00	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩股份	2016-12-28	2017-01-06	新股未上市	15.28	15.28	681.00	10,405.68	10,405.68	-
603186	华正新材	2016-12-26	2017-01-03	新股未上市	5.37	5.37	1,874.00	10,063.38	10,063.38	-
603032	德新交运	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	5.81	5.81	1,628.00	9,458.68	9,458.68	-
300586	美联新材	2016-12-26	2017-01-04	新股未上市	9.30	9.30	1,006.00	9,355.80	9,355.80	-
300591	万里马	2016-12-30	2017-01-10	新股未上市	3.07	3.07	2,397.00	7,358.79	7,358.79	-
300588	熙菱信息	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	4.94	4.94	1,380.00	6,817.20	6,817.20	-

7.4.12.2 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(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额
002239	奥特佳	2016-10-18	重大事项停牌	15.69	2017-02-07	14.12	1,340,954.00	20,684,052.93	21,039,568.26

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、次级债、短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。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。

7.4.13.2 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。本基金的活期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。本基金在存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。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公司发行的证券不

得超过该证券市值的 10%。

于 2016 年 12 月 31 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 0.00%（2015 年 12 月 31 日：0.46%）。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。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、证券集中度、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，基金除 7.4.12 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因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和金融负债都计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在一定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、债券投资及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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 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	63,917,777.55	-	-	-	63,917,777.55
结算备付金	26,333,166.63	-	-	-	26,333,166.63
存出保证金	746,238.38	-	-	-	746,238.38
交易性金融资产	29,970,000.00	-	-	456,000,980.85	485,970,980.85
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	595,701.36	595,701.36
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	226,322.95	226,322.95
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	120,967,182.56	-	-	456,823,005.16	577,790,187.72
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	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	15,941,381.03	15,941,381.03
应付赎回款	-	-	-	692,478.50	692,478.50
应付管理人报酬	-	-	-	773,275.27	773,275.27
应付托管费	-	-	-	128,879.21	128,879.21
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	3,510,223.96	3,510,223.96
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	281,523.05	281,523.05
负债总计	-	-	-	21,327,761.02	21,327,761.02
利率敏感度缺口	120,967,182.56	-	-	435,495,244.14	556,462,426.70
上年度末 2015 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	115,449,134.38	-	-	-	115,449,134.38
结算备付金	40,802,907.99	-	-	-	40,802,907.99
存出保证金	1,127,378.14	-	-	-	1,127,378.14
交易性金融资产	50,145,000.00	2,476,351.20	2,239,356.00	879,536,598.39	934,397,305.59
应收利息	-	-	-	1,219,493.92	1,219,493.92
应收申购款	86,572.79	-	-	2,553,981.12	2,640,553.91
资产总计	207,610,993.30	2,476,351.20	2,239,356.00	883,310,073.43	1,095,636,77

					3.93
负债					
应付证券清算款	-	-	-	56,855,257.64	56,855,257.64
应付赎回款	-	-	-	6,162,853.65	6,162,853.65
应付管理人报酬	-	-	-	1,349,978.10	1,349,978.10
应付托管费	-	-	-	224,996.34	224,996.34
应付交易费用	-	-	-	5,957,019.02	5,957,019.02
其他负债	-	-	-	213,574.92	213,574.92
负债总计	-	-	-	70,763,679.67	70,763,679.67
利率敏感度缺口	207,610,993.30	2,476,351.20	2,239,356.00	812,546,393.76	1,024,873,094.26

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

2016 年 12 月 31 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 5.39%（2015 年 12 月 31 日：5.35%）。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。于本期末及上年度末，本基金面临的其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		上年度末 2015 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	456,000,980.85	81.95	879,536,598.39	85.82
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	456,000,980.85	81.95	879,536,598.39	85.82

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，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	上年度末

		2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
	基金业绩比较基准增加 5%	45,772,798.35	32,384,511.10
	基金业绩比较基准减少 5%	-45,772,798.35	-32,384,511.10

注：基金业绩比较基准＝沪深 300 指数收益率×60%＋中债综合指数收益率×40%

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.14.2 其他事项

(1)公允价值

本基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的持续以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为 434,514,312.46 元，划分为第二层次的余额为 51,456,668.39 元，无划分为第三层次余额（于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的持续以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为 713,299,056.77 元，划分为第二层次的余额为 221,098,248.82 元，无划分为第三层次余额）。

公允价值所属层次间重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间或限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中所采用输入值的可观察性和重要性，确定相关股票公允价值应属第二层次或第三层次。

对于证券交易所上市的可转换、可交换债券，若出现交易不活跃的情况，本基金

不会于交易不活跃期间将债券的公允价值列入第一层次；根据估值调整中所采用输入值的可观察性和重要性，确定相关债券公允价值应属第二层次或第三层次。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具，本基金本期未发生第三层次公允价值转入转出情况。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	456,000,980.85	78.92
	其中：股票	456,000,980.85	78.92
2	固定收益投资	29,970,000.00	5.19
	其中：债券	29,970,000.00	5.19
	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	90,250,944.18	15.62
7	其他各项资产	1,568,262.69	0.27
8	合计	577,790,187.72	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。

8.2 期末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	20,607,268.68	3.70
C	制造业	356,552,995.95	64.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	36,734,956.79	6.60
F	批发和零售业	16,988,844.89	3.05
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,833,486.20	1.23
J	金融业	12,386,940.00	2.23
K	房地产业	5,849,112.00	1.05
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	456,000,980.85	81.95

8.3 期末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	600038	中直股份	648,281.00	31,389,766.02	5.64
2	002013	中航机电	1,648,225.00	30,146,035.25	5.42
3	300203	聚光科技	848,391.00	25,918,345.05	4.66
4	300410	正业科技	407,526.00	21,998,253.48	3.95
5	300197	铁汉生态	1,705,388.00	21,624,319.84	3.89
6	002239	奥特佳	1,340,954.00	21,039,568.26	3.78
7	000968	*ST 煤气	1,985,286.00	20,607,268.68	3.70
8	000963	华东医药	235,727.00	16,988,844.89	3.05
9	000778	新兴铸管	3,275,202.00	16,932,794.34	3.04
10	000400	许继电气	929,674.00	16,873,583.10	3.03
11	600990	四创电子	228,099.00	16,582,797.30	2.98
12	603398	邦宝益智	422,915.00	14,176,110.80	2.55
13	300145	中金环境	512,900.00	13,386,690.00	2.41
14	300273	和佳股份	776,100.00	13,240,266.00	2.38
15	600999	招商证券	752,000.00	12,280,160.00	2.21
16	601689	拓普集团	402,601.00	11,844,521.42	2.13
17	002217	合力泰	638,800.00	11,434,520.00	2.05
18	300406	九强生物	515,355.00	11,332,656.45	2.04
19	601058	赛轮金宇	2,541,720.00	10,344,800.40	1.86
20	600166	福田汽车	3,336,368.00	10,309,377.12	1.85
21	000687	华讯方舟	597,737.00	9,181,240.32	1.65
22	002294	信立泰	303,677.00	8,879,515.48	1.60
23	600068	葛洲坝	901,488.00	8,284,674.72	1.49
24	300355	蒙草生态	679,000.00	6,810,370.00	1.22
25	300025	华星创业	599,254.00	6,591,794.00	1.18
26	000049	德赛电池	151,579.00	6,373,896.95	1.15
27	002281	光迅科技	80,900.00	6,350,650.00	1.14
28	002426	胜利精密	730,900.00	6,044,543.00	1.09
29	600351	亚宝药业	598,100.00	5,909,228.00	1.06
30	002314	南山控股	767,600.00	5,849,112.00	1.05
31	600582	天地科技	1,132,300.00	5,627,531.00	1.01
32	000630	铜陵有色	1,790,700.00	5,515,356.00	0.99
33	600233	圆通速递	214,600.00	5,470,154.00	0.98
34	002384	东山精密	277,900.00	5,449,619.00	0.98
35	000422	湖北宜化	684,869.00	5,444,708.55	0.98
36	600362	江西铜业	321,300.00	5,375,349.00	0.97
37	002821	凯莱英	21,409.00	3,071,977.41	0.55
38	600996	贵广网络	12,500.00	234,875.00	0.04
39	603823	百合花	3,762.00	123,167.88	0.02
40	601375	中原证券	26,695.00	106,780.00	0.02

41	603298	杭叉集团	3,641.00	88,403.48	0.02
42	603577	汇金通	2,460.00	69,642.60	0.01
43	603218	日月股份	1,652.00	68,805.80	0.01
44	603877	太平鸟	3,180.00	67,734.00	0.01
45	300583	赛托生物	1,582.00	63,738.78	0.01
46	603228	景旺电子	2,639.00	61,119.24	0.01
47	603416	信捷电气	1,076.00	53,886.08	0.01
48	002833	弘亚数控	2,743.00	48,331.66	0.01
49	603058	永吉股份	3,869.00	42,675.07	0.01
50	603886	元祖股份	2,241.00	39,665.70	0.01
51	603689	皖天然气	4,818.00	37,917.66	0.01
52	300582	英飞特	1,359.00	35,157.33	0.01
53	603239	浙江仙通	924.00	29,059.80	0.01
54	002835	同为股份	1,126.00	24,220.26	0.00
55	603035	常熟汽饰	2,316.00	24,179.04	0.00
56	300587	天铁股份	1,438.00	20,290.18	0.00
57	603929	亚翔集成	2,193.00	15,592.23	0.00
58	002840	华统股份	1,814.00	11,881.70	0.00
59	002838	道恩股份	681.00	10,405.68	0.00
60	603186	华正新材	1,874.00	10,063.38	0.00
61	603032	德新交运	1,628.00	9,458.68	0.00
62	300586	美联新材	1,006.00	9,355.80	0.00
63	300591	万里马	2,397.00	7,358.79	0.00
64	300588	熙菱信息	1,380.00	6,817.20	0.00

8.4报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601688	华泰证券	245,592,745.16	23.96
2	600028	中国石化	145,936,809.54	14.24
3	600030	中信证券	131,331,747.07	12.81
4	600348	阳泉煤业	130,533,899.84	12.74
5	600259	广晟有色	128,861,987.53	12.57
6	601628	中国人寿	116,384,185.19	11.36
7	002308	威创股份	113,491,226.67	11.07
8	002299	圣农发展	112,717,463.53	11.00
9	600038	中直股份	108,001,765.55	10.54
10	600392	盛和资源	97,230,455.70	9.49

11	600395	盘江股份	89,696,339.39	8.75
12	000959	首钢股份	83,886,016.16	8.19
13	300197	铁汉生态	82,095,637.73	8.01
14	601699	潞安环能	79,553,727.86	7.76
15	002456	欧菲光	78,957,310.42	7.70
16	002325	洪涛股份	78,764,107.93	7.69
17	000807	云铝股份	76,791,307.81	7.49
18	000969	安泰科技	76,061,014.99	7.42
19	600549	厦门钨业	72,072,423.93	7.03
20	300273	和佳股份	71,806,143.78	7.01
21	002234	民和股份	70,725,203.70	6.90
22	600386	北巴传媒	70,362,464.87	6.87
23	002385	大北农	69,890,562.66	6.82
24	002013	中航机电	68,172,157.47	6.65
25	601009	南京银行	67,326,489.55	6.57
26	002096	南岭民爆	67,218,089.34	6.56
27	000625	长安汽车	65,367,085.31	6.38
28	600990	四创电子	63,045,098.02	6.15
29	002590	万安科技	61,867,095.03	6.04
30	601186	中国铁建	61,728,417.11	6.02
31	600104	上汽集团	61,611,777.67	6.01
32	002594	比亚迪	60,985,105.71	5.95
33	000709	河钢股份	60,170,363.53	5.87
34	000970	中科三环	60,034,809.25	5.86
35	600418	江淮汽车	59,331,289.33	5.79
36	601618	中国中冶	58,491,393.88	5.71
37	000983	西山煤电	57,974,924.33	5.66
38	601668	中国建筑	56,797,549.00	5.54
39	600497	驰宏锌锗	55,056,953.62	5.37
40	600372	中航电子	54,687,957.95	5.34
41	600362	江西铜业	54,665,374.43	5.33
42	000826	启迪桑德	53,825,840.70	5.25
43	000778	新兴铸管	53,661,931.67	5.24
44	000858	五 粮 液	53,249,884.61	5.20
45	000758	中色股份	52,747,105.52	5.15
46	300410	正业科技	52,358,507.98	5.11
47	600547	山东黄金	50,455,357.06	4.92
48	002450	康得新	50,366,502.79	4.91
49	600804	鹏博士	50,072,205.95	4.89
50	601169	北京银行	49,979,175.46	4.88
51	000783	长江证券	49,657,717.33	4.85
52	300061	康耐特	49,162,817.56	4.80
53	000963	华东医药	48,824,479.04	4.76

54	600000	浦发银行	47,790,422.11	4.66
55	000593	大通燃气	47,728,937.79	4.66
56	600198	大唐电信	47,597,105.74	4.64
57	600820	隧道股份	47,406,217.30	4.63
58	600562	国睿科技	47,257,959.84	4.61
59	000800	一汽轿车	47,243,703.32	4.61
60	002050	三花智控	46,832,745.62	4.57
61	603398	邦宝益智	46,688,944.58	4.56
62	000831	*ST 五稀	46,518,417.90	4.54
63	300409	道氏技术	46,285,253.44	4.52
64	300161	华中数控	46,015,225.18	4.49
65	601166	兴业银行	45,183,095.78	4.41
66	600782	新钢股份	45,059,946.62	4.40
67	002155	湖南黄金	45,048,180.46	4.40
68	000937	冀中能源	44,982,281.18	4.39
69	600711	盛屯矿业	44,780,007.60	4.37
70	601233	桐昆股份	44,723,999.06	4.36
71	603799	华友钴业	44,473,671.10	4.34
72	600029	南方航空	43,414,672.49	4.24
73	002196	方正电机	43,398,828.09	4.23
74	300203	聚光科技	42,600,770.40	4.16
75	002025	航天电器	42,339,454.95	4.13
76	600019	宝钢股份	41,349,933.23	4.03
77	603308	应流股份	40,993,613.86	4.00
78	000028	国药一致	40,413,376.11	3.94
79	600482	中国动力	39,888,558.10	3.89
80	300103	达刚路机	39,827,908.63	3.89
81	300207	欣旺达	39,678,456.73	3.87
82	601857	中国石油	38,855,874.92	3.79
83	000703	恒逸石化	38,504,119.55	3.76
84	002426	胜利精密	38,063,160.89	3.71
85	300145	中金环境	37,750,010.68	3.68
86	600338	西藏珠峰	37,591,860.84	3.67
87	002631	德尔未来	37,574,822.54	3.67
88	600155	宝硕股份	37,491,097.63	3.66
89	002142	宁波银行	37,433,921.02	3.65
90	600584	长电科技	37,260,431.98	3.64
91	601555	东吴证券	37,165,268.13	3.63
92	000968	*ST 煤气	37,087,138.96	3.62
93	601689	拓普集团	36,644,212.60	3.58
94	600485	信威集团	36,599,956.65	3.57
95	000059	华锦股份	36,360,061.69	3.55
96	300068	南都电源	36,265,465.17	3.54

97	300351	永贵电器	35,983,698.55	3.51
98	600491	龙元建设	35,907,101.81	3.50
99	002446	盛路通信	35,683,724.80	3.48
100	600507	方大特钢	35,645,946.08	3.48
101	002239	奥特佳	35,443,155.66	3.46
102	600688	上海石化	35,282,573.38	3.44
103	600406	国电南瑞	34,495,839.83	3.37
104	002245	澳洋顺昌	34,341,334.80	3.35
105	000901	航天科技	34,295,951.94	3.35
106	300127	银河磁体	33,233,344.82	3.24
107	002169	智光电气	33,167,811.02	3.24
108	600123	兰花科创	32,979,920.92	3.22
109	002657	中科金财	32,787,392.11	3.20
110	603609	禾丰牧业	32,717,718.12	3.19
111	600109	国金证券	32,683,770.09	3.19
112	002607	亚夏汽车	32,394,535.85	3.16
113	600999	招商证券	32,129,589.12	3.13
114	300360	炬华科技	32,101,565.82	3.13
115	002321	华英农业	31,977,377.30	3.12
116	600525	长园集团	31,929,469.29	3.12
117	000060	中金岭南	31,928,806.15	3.12
118	000909	数源科技	31,628,080.77	3.09
119	600775	南京熊猫	31,244,629.60	3.05
120	601939	建设银行	30,818,872.00	3.01
121	002384	东山精密	30,679,944.96	2.99
122	002361	神剑股份	30,625,436.62	2.99
123	002081	金 螳 螂	29,680,823.08	2.90
124	001979	招商蛇口	29,569,144.43	2.89
125	600855	航天长峰	29,532,570.50	2.88
126	002548	金新农	29,334,322.81	2.86
127	300340	科恒股份	29,045,976.55	2.83
128	600015	华夏银行	28,488,125.15	2.78
129	600060	海信电器	28,218,470.97	2.75
130	600266	北京城建	27,751,886.73	2.71
131	000878	云南铜业	27,360,590.00	2.67
132	002200	云投生态	27,202,159.53	2.65
133	600808	马钢股份	26,479,110.64	2.58
134	002475	立讯精密	26,297,453.53	2.57
135	601997	贵阳银行	25,916,388.51	2.53
136	601225	陕西煤业	25,852,005.56	2.52
137	000687	华讯方舟	25,781,796.73	2.52
138	002444	巨星科技	25,687,168.76	2.51
139	002663	普邦股份	25,436,119.54	2.48

140	002070	众和股份	25,399,578.17	2.48
141	600730	中国高科	25,364,428.84	2.47
142	002310	东方园林	25,165,099.41	2.46
143	300364	中文在线	24,937,673.01	2.43
144	002673	西部证券	24,688,296.00	2.41
145	300465	高伟达	24,660,453.44	2.41
146	002176	江特电机	24,239,345.59	2.37
147	002121	科陆电子	24,213,934.98	2.36
148	300284	苏交科	24,138,560.36	2.36
149	300025	华星创业	24,134,832.25	2.35
150	600958	东方证券	23,960,639.80	2.34
151	002635	安洁科技	23,899,870.87	2.33
152	300521	爱司凯	23,876,612.00	2.33
153	002103	广博股份	23,820,560.86	2.32
154	300034	钢研高纳	23,780,684.91	2.32
155	601818	光大银行	23,693,250.00	2.31
156	601965	中国汽研	23,559,984.18	2.30
157	600887	伊利股份	23,506,145.74	2.29
158	601898	中煤能源	23,104,360.21	2.25
159	000728	国元证券	22,825,110.39	2.23
160	600331	宏达股份	22,533,035.68	2.20
161	000070	特发信息	22,498,060.42	2.20
162	000792	盐湖股份	22,436,770.68	2.19
163	000404	华意压缩	22,259,502.22	2.17
164	300123	太阳鸟	22,242,084.85	2.17
165	300115	长盈精密	22,237,540.82	2.17
166	002273	水晶光电	22,155,866.54	2.16
167	000920	南方汇通	21,723,650.94	2.12
168	002294	信立泰	21,681,783.29	2.12
169	603588	高能环境	21,575,419.16	2.11
170	000768	中航飞机	21,527,284.22	2.10
171	300240	飞力达	21,443,089.19	2.09
172	603128	华贸物流	21,402,007.62	2.09
173	002659	中泰桥梁	21,400,830.36	2.09
174	600068	葛洲坝	21,184,723.68	2.07
175	000630	铜陵有色	21,104,051.58	2.06
176	000776	广发证券	21,100,215.04	2.06
177	002224	三 力 士	21,092,182.06	2.06
178	002157	正邦科技	20,940,179.39	2.04
179	600651	飞乐音响	20,860,351.72	2.04
180	300137	先河环保	20,718,366.60	2.02
181	002260	德奥通航	20,693,327.50	2.02
182	300153	科泰电源	20,634,276.00	2.01

183	600271	航天信息	20,591,248.00	2.01
184	600295	鄂尔多斯	20,587,764.34	2.01

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。

8.4.2 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	601688	华泰证券	250,487,246.75	24.44
2	600028	中国石化	145,970,077.61	14.24
3	600259	广晟有色	136,266,040.93	13.30
4	600030	中信证券	131,237,900.70	12.81
5	600348	阳泉煤业	127,602,903.39	12.45
6	000625	长安汽车	115,923,232.12	11.31
7	601628	中国人寿	115,835,095.66	11.30
8	002308	威创股份	108,273,494.85	10.56
9	002299	圣农发展	104,907,617.12	10.24
10	002456	欧菲光	103,508,769.55	10.10
11	600392	盛和资源	101,717,584.39	9.92
12	000959	首钢股份	88,364,063.73	8.62
13	600395	盘江股份	85,686,836.28	8.36
14	002325	洪涛股份	81,997,419.50	8.00
15	000969	安泰科技	80,638,317.69	7.87
16	601699	潞安环能	78,337,922.55	7.64
17	600038	中直股份	78,335,201.92	7.64
18	000807	云铝股份	76,724,987.42	7.49
19	600386	北巴传媒	76,624,718.90	7.48
20	000028	国药一致	74,816,378.12	7.30
21	002234	民和股份	72,969,230.53	7.12
22	000593	大通燃气	72,475,584.43	7.07
23	603308	应流股份	72,001,576.21	7.03
24	002385	大北农	71,302,134.63	6.96
25	600549	厦门钨业	68,506,741.63	6.68
26	002590	万安科技	67,708,448.76	6.61
27	601009	南京银行	67,667,700.72	6.60
28	300161	华中数控	65,038,954.87	6.35
29	601186	中国铁建	62,883,857.49	6.14
30	600497	驰宏锌锗	61,955,433.00	6.05

31	002096	南岭民爆	61,738,443.52	6.02
32	002594	比亚迪	61,453,787.24	6.00
33	600104	上汽集团	60,785,977.78	5.93
34	300197	铁汉生态	60,249,871.63	5.88
35	600418	江淮汽车	59,395,616.98	5.80
36	601668	中国建筑	58,887,927.92	5.75
37	601618	中国中冶	57,342,641.86	5.60
38	000983	西山煤电	56,641,720.54	5.53
39	600372	中航电子	56,575,798.41	5.52
40	000709	河钢股份	56,505,886.38	5.51
41	000970	中科三环	55,045,138.75	5.37
42	300273	和佳股份	54,684,774.09	5.34
43	600198	大唐电信	54,340,071.19	5.30
44	000858	五 粮 液	52,801,874.21	5.15
45	000783	长江证券	52,259,640.45	5.10
46	002245	澳洋顺昌	52,086,432.24	5.08
47	000800	一汽轿车	51,787,002.30	5.05
48	000758	中色股份	51,449,788.96	5.02
49	000826	启迪桑德	51,422,892.68	5.02
50	002450	康得新	51,341,858.52	5.01
51	600362	江西铜业	50,781,694.53	4.95
52	601169	北京银行	50,647,255.67	4.94
53	300103	达刚路机	50,431,760.91	4.92
54	002607	亚夏汽车	50,376,539.55	4.92
55	300351	永贵电器	49,945,859.07	4.87
56	600804	鹏博士	49,350,615.97	4.82
57	600547	山东黄金	49,175,498.76	4.80
58	300409	道氏技术	48,729,259.91	4.75
59	600000	浦发银行	48,500,994.19	4.73
60	300145	中金环境	48,490,970.80	4.73
61	600562	国睿科技	48,287,350.67	4.71
62	600782	新钢股份	48,136,273.59	4.70
63	300203	聚光科技	47,399,058.22	4.62
64	000920	南方汇通	47,329,408.11	4.62
65	601233	桐昆股份	46,907,674.46	4.58
66	600711	盛屯矿业	45,469,388.83	4.44
67	600820	隧道股份	45,030,311.31	4.39
68	601166	兴业银行	44,762,713.00	4.37
69	000831	*ST 五稀	44,738,917.93	4.37
70	002155	湖南黄金	44,265,534.24	4.32
71	002050	三花智控	44,261,281.26	4.32
72	603799	华友钴业	44,072,033.22	4.30
73	300061	康耐特	43,884,487.73	4.28

74	002013	中航机电	43,818,998.13	4.28
75	002196	方正电机	43,639,589.61	4.26
76	600990	四创电子	43,468,985.77	4.24
77	600855	航天长峰	43,053,245.80	4.20
78	000937	冀中能源	43,029,994.19	4.20
79	600885	宏发股份	43,025,853.94	4.20
80	600029	南方航空	42,203,055.31	4.12
81	600019	宝钢股份	41,630,146.10	4.06
82	600482	中国动力	40,297,315.17	3.93
83	002631	德尔未来	39,931,247.38	3.90
84	300207	欣旺达	39,860,099.71	3.89
85	000703	恒逸石化	39,765,767.36	3.88
86	002446	盛路通信	38,476,063.59	3.75
87	000909	数源科技	38,343,055.98	3.74
88	600155	宝硕股份	38,218,591.62	3.73
89	601555	东吴证券	38,004,986.14	3.71
90	000778	新兴铸管	37,871,767.60	3.70
91	601857	中国石油	37,626,831.20	3.67
92	002236	大华股份	37,395,484.00	3.65
93	300127	银河磁体	37,392,999.90	3.65
94	600584	长电科技	37,326,795.21	3.64
95	000059	华锦股份	37,271,575.39	3.64
96	002025	航天电器	36,847,721.28	3.60
97	300068	南都电源	36,647,888.98	3.58
98	002142	宁波银行	36,284,622.57	3.54
99	600507	方大特钢	36,274,332.79	3.54
100	600338	西藏珠峰	36,036,924.56	3.52
101	600271	航天信息	35,972,496.78	3.51
102	600525	长园集团	35,918,142.85	3.50
103	300410	正业科技	35,337,087.48	3.45
104	000060	中金岭南	35,173,046.50	3.43
105	002727	一心堂	35,059,317.91	3.42
106	600406	国电南瑞	35,012,066.26	3.42
107	000958	东方能源	34,863,482.99	3.40
108	002657	中科金财	34,558,886.80	3.37
109	600688	上海石化	33,506,277.84	3.27
110	600491	龙元建设	33,491,358.18	3.27
111	000901	航天科技	32,984,643.42	3.22
112	002426	胜利精密	32,705,770.11	3.19
113	600123	兰花科创	32,669,968.38	3.19
114	002169	智光电气	32,603,395.03	3.18
115	300360	炬华科技	32,313,929.03	3.15
116	002191	劲嘉股份	32,175,043.50	3.14

117	603398	邦宝益智	32,130,939.45	3.14
118	002678	珠江钢琴	32,079,240.20	3.13
119	601939	建设银行	32,008,324.00	3.12
120	603609	禾丰牧业	31,837,757.09	3.11
121	300340	科恒股份	31,795,286.95	3.10
122	600109	国金证券	31,327,607.62	3.06
123	000963	华东医药	31,108,118.21	3.04
124	600485	信威集团	30,202,789.07	2.95
125	002200	云投生态	29,957,253.19	2.92
126	600775	南京熊猫	29,734,740.41	2.90
127	002361	神剑股份	29,695,195.31	2.90
128	002081	金螳螂	29,463,807.00	2.87
129	002321	华英农业	28,970,814.30	2.83
130	600015	华夏银行	28,925,340.04	2.82
131	002548	金新农	28,851,480.67	2.82
132	600351	亚宝药业	28,820,293.19	2.81
133	601225	陕西煤业	28,739,497.80	2.80
134	001979	招商蛇口	28,705,281.94	2.80
135	600060	海信电器	28,193,627.38	2.75
136	002510	天汽模	28,106,240.12	2.74
137	002663	普邦股份	27,715,508.20	2.70
138	600266	北京城建	27,374,017.55	2.67
139	002384	东山精密	26,633,634.12	2.60
140	002635	安洁科技	26,378,045.80	2.57
141	000878	云南铜业	26,164,268.05	2.55
142	002475	立讯精密	25,615,278.23	2.50
143	300364	中文在线	25,607,431.82	2.50
144	600808	马钢股份	25,392,682.15	2.48
145	002121	科陆电子	25,195,936.19	2.46
146	600730	中国高科	25,035,407.59	2.44
147	601898	中煤能源	24,951,001.66	2.43
148	600781	辅仁药业	24,627,640.87	2.40
149	601689	拓普集团	24,358,294.94	2.38
150	601997	贵阳银行	24,214,008.39	2.36
151	300054	鼎龙股份	24,200,863.26	2.36
152	300034	钢研高纳	24,192,727.42	2.36
153	002103	广博股份	24,131,985.72	2.35
154	300284	苏交科	23,974,387.33	2.34
155	601965	中国汽研	23,811,372.59	2.32
156	002673	西部证券	23,713,168.27	2.31
157	600958	东方证券	23,552,557.32	2.30
158	601818	光大银行	23,330,009.00	2.28
159	600887	伊利股份	23,148,609.58	2.26

160	002444	巨星科技	23,030,080.77	2.25
161	002176	江特电机	22,993,749.95	2.24
162	600331	宏达股份	22,891,389.00	2.23
163	000728	国元证券	22,749,898.88	2.22
164	603588	高能环境	22,671,719.66	2.21
165	002659	中泰桥梁	22,203,464.71	2.17
166	000404	华意压缩	22,035,717.52	2.15
167	000792	盐湖股份	21,934,714.12	2.14
168	300465	高伟达	21,888,241.32	2.14
169	002310	东方园林	21,861,157.65	2.13
170	300115	长盈精密	21,704,107.93	2.12
171	000776	广发证券	21,568,412.61	2.10
172	000070	特发信息	21,286,603.30	2.08
173	002273	水晶光电	21,257,159.49	2.07
174	000768	中航飞机	21,245,686.61	2.07
175	002070	众和股份	21,092,493.84	2.06
176	600999	招商证券	20,943,120.11	2.04
177	002500	山西证券	20,780,483.64	2.03
178	601789	宁波建工	20,638,065.35	2.01
179	002073	软控股份	20,629,852.71	2.01
180	603128	华贸物流	20,572,470.02	2.01

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	11,314,224,778.26
卖出股票的收入（成交）总额	11,565,970,399.27

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。

8.5 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	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,970,000.00	5.39
	其中：政策性金融债	29,970,000.00	5.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	29,970,000.00	5.39

8.6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	160209	16 国开 09	300,000	29,970,000.00	5.39

8.7 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。

8.8 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

本基金本期末未持有贵金属投资。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计	-

股指期货投资本期收益	-1,656,020.00
股指期货投资本期公允价值变动	-

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，通过股指期货就本基金投资组合进行及时、有效地调整，并提高投资组合的运作效率。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	746,238.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	595,701.36
5	应收申购款	226,322.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,568,262.69

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002239	奥特佳	21,039,568.26	3.78	重大事项停牌

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
40,609	9,446.24	17,451,667.93	4.55%	366,150,717.81	95.45%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	98,208.17	0.03%

9.3 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的情况

项目	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014 年 6 月 24 日)基金份额总额	826,864,783.65
本报告期期初基金份额总额	501,496,939.67
本报告期基金总申购份额	171,778,487.21
减：本报告期基金总赎回份额	289,673,041.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	383,602,385.74

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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重大人事变动如下：

1、自 2016 年 2 月 3 日起刘纯亮先生不再担任公司总经理、包爱丽女士不再担任公司副总经理。

2、自 2016 年 2 月 3 日起聘任王彬女士担任公司总经理，兼任国投瑞银资本管理有限公司董事长、法定代表人。

3、自 2016 年 8 月 12 日起聘任储诚忠先生担任公司副总经理。

4、自 2016 年 12 月 17 日起袁野先生不再兼任国投瑞银资本管理有限公司副总经理。

上述人事变动已按相关规定备案、公告。

报告期内基金托管人重大人事变动如下：

2016 年 12 月，郭德秋先生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。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生变化。

11.5为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未更换会计师事务所，安永华明会计师事务所已为本基金提供审计服务 3 年。报告期内应支付给该事务所的报酬为 80,000.00 元。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
中信证券	2	3,714,099,838.13	16.24%	3,458,939.11	16.24%
华泰证券	1	2,233,170,485.92	9.76%	2,079,752.99	9.76%
东北证券	2	1,945,838,122.87	8.51%	1,812,155.02	8.51%
银河证券	1	1,573,336,903.08	6.88%	1,465,245.29	6.88%
申万宏源证券	1	1,562,896,603.29	6.83%	1,455,527.84	6.83%
西藏东方财富	1	1,494,891,957.67	6.54%	1,392,193.73	6.54%
长江证券	1	1,456,256,347.19	6.37%	1,356,213.31	6.37%
国泰君安	1	1,434,068,375.46	6.27%	1,335,550.22	6.27%
东方证券	1	1,247,817,520.77	5.46%	1,162,095.03	5.46%
中信建投	1	908,142,593.64	3.97%	845,748.95	3.97%
第一创业	1	821,659,099.09	3.59%	765,208.32	3.59%
中泰证券	1	807,144,725.58	3.53%	751,694.94	3.53%
中金公司	1	796,289,133.54	3.48%	741,581.01	3.48%
平安证券	1	473,244,466.07	2.07%	440,730.89	2.07%
广发证券	1	461,835,254.33	2.02%	430,106.85	2.02%
广州证券	1	432,172,039.04	1.89%	402,482.39	1.89%
国信证券	1	292,160,326.31	1.28%	272,089.40	1.28%

安信证券	1	290,538,344.17	1.27%	270,577.75	1.27%
国联证券	1	256,489,340.93	1.12%	238,867.94	1.12%
联讯证券	1	229,617,502.16	1.00%	213,843.76	1.00%
中投证券	1	189,345,583.28	0.83%	176,335.63	0.83%
首创证券	1	89,488,765.72	0.39%	83,340.49	0.39%
华安证券	1	88,630,218.37	0.39%	82,541.61	0.39%
招商证券	1	74,303,493.27	0.32%	69,199.15	0.32%

11.7.2 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		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
中信证券	601,173.38	1.56%	70,000,000.00	38.44%
华泰证券	15,887,588.99	41.10%	-	-
长江证券	213,955.00	0.55%	-	-
国泰君安	16,133,375.76	41.74%	-	-
东方证券	2,096,011.82	5.42%	-	-
中信建投	-	-	30,000,000.00	16.47%
中金公司	3,481,998.16	9.01%	82,100,000.00	45.09%
平安证券	240,874.47	0.62%	-	-

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、本报告期内本基金未发生交易所权证交易。

3、本基金本报告期新增租用第一创业、华泰证券、西藏东方财富、中泰证券、国联证券、爱建证券、华安证券、东北证券及天风证券各1个交易单元，退租首创证券1个交易单元。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日

			期
1	报告期内基金管理人对本基金持有的珠江钢琴进行估值调整	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-01-06
2	报告期内基金管理人对本基金持有的鼎龙股份进行估值调整	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-01-06
3	报告期内基金管理人对指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报,证券日报	2016-01-06
4	报告期内基金管理人对本基金持有的永贵电器进行估值调整	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-01-27
5	报告期内基金管理人对国投瑞银网上直销转账汇款买基金认、申购费率优惠进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-01-28
6	报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更情况进行公告	证券时报	2016-02-05
7	报告期内基金管理人对本基金暂停大额申购（转换转入、定期定额投资）进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-03-19
8	报告期内基金管理人对董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-03-23
9	报告期内基金管理人对本基金恢复大额申购（转换转入、定期定额投资）进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-03-28
10	报告期内基金管理人对淘宝店关闭申购类服务进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-05-05
11	报告期内基金管理人对网上交易支付宝渠道关闭基金支付服务进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-05-05
12	报告期内基金管理人对从业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-05-31
13	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	中国证券报	2016-08-13
14	报告期内基金管理人对本基金持有的万泽股份进行估值调整	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-08-16
15	报告期内基金管理人对本基金持有的德尔未来进行估值调整	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-08-25
16	报告期内基金管理人对调整从业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-12-17
17	报告期内基金管理人对本基金分红进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-12-23

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2014]492 号）

《关于国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》（证券基金机构监管部部函[2014]602 号）

《国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告原文

12.2 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

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

二〇一七年三月二十八日