

国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金
(原国投瑞银招财保本混合型证券投资基金)

2017 年第 2 季度报告

2017 年 6 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

报告送出日期：二〇一七年七月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据《国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》的规定，于2017年7月18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。

国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金由国投瑞银招财保本混合型证券投资基金于2017年6月10日转型而来。根据《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2017年6月5日为国投瑞银招财保本混合型证券投资基金的第一个保本周期到期日。本基金保本周期到期时，由于未能符合保本基金存续条件，根据国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同的约定转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金。在国投瑞银招财保本混合型证券投资基金的到期期间内，即2017年6月5日至2017年6月9日基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自2017年6月10日，国投瑞银招财保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金。转型后的基金投资目标、投资范围、投资策略以及风险收益特征与转型前差异较大。

相关公告刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金的报告期自2017年6月10日（转型生效日）起至2017年6月30日止，国投瑞银招财保本混合型证券投资基金的报告期自2017年4月1日起至2017年6月9日止。

§2 基金产品概况

2.1 国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	国投瑞银招财混合
基金主代码	001266
交易代码	001266
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月10日
报告期末基金份额总额	438,430,055.27份
投资目标	在追求有效控制风险和保持资金流动性的基础上，在风险有效控制前提下，根据宏观经济周期和市场环境的变化，依据股票市场和债券市场之间的相对风险收益预期，自上而下灵活配置资产，积极把握行业发展趋势和风格轮换中蕴含的投资机会，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本混合型基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整投资组合比例，自上而下灵活配置资产；通过把握和判断行业发展趋势及行业景气程度变化，挖掘预期具有良好增长前景的优势行业，精选个股，以谋求超额收益。</p> <p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金将采用“自上而下”的多因素分析决策支持系统，根据股票和债券等固定收益类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对其配置比例进行灵活动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。</p>

	<p>(二) 股票投资策略</p> <p>本基金的股票投资策略主要采用“自下而上”选股策略，辅以“自上而下”的行业分析进行组合优化。</p> <p>(三) 债券组合构建</p> <p>本基金借鉴UBSGlobalAM固定收益组合的管理方法，采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。</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。</p> <p>(四) 衍生品投资策略</p> <p>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、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。</p> <p>(五) 中小企业私募债券投资策略</p> <p>对于中小企业私募债券，本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素，以及对基金资产流动性的影响，在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上，进行投资决策。</p> <p>(六) 资产支持证券投资策略</p> <p>对于资产支持证券，其定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，以数量化模型确定其内在价值。</p>
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%</p>

风险收益特征	本基金为灵活配置的混合型基金，属于基金中的中高风险品种，风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。
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

2.2 国投瑞银招财保本混合型证券投资基金

基金简称	国投瑞银招财保本混合
基金主代码	001266
交易代码	001266
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月3日
报告期末基金份额总额	514,611,533.43份
投资目标	本基金追求在有效控制风险的基础上，运用投资组合保险技术，为投资者提供保本周期到期时保本金额安全的保证，并力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金在保证资产配置符合基金合同规定的前提下，采用CPPI（Constant Proportion Portfolio Insurance）恒定比例组合保险策略和TIPP（Time Invariant Portfolio Protection）时间不变性投资组合保险策略来实现保本和增值的目标。</p> <p>本基金的投资策略包含资产配置策略、收益资产投资策略和保本资产投资策略等。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金资产配置策略分为两个层次：一层为对收益资产和保本资产的配置，该层次以组合保险策略为依据，即收益资产可能的损失额不超过安全垫；另一层为对收益资产、保本资产内部的配置</p>

	<p>策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。</p> <p>2、收益资产投资策略主要包括股票投资策略和股指期货投资管理策略。</p> <p>3、保本资产投资策略</p> <p>①持有相当数量剩余期限与保本周期相近的债券，主要按买入并持有方式进行投资以保证组合收益的稳定性，同时兼顾收益性和流动性，尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。</p> <p>②综合考虑收益性、流动性和风险性，进行积极投资。主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资，严格控制风险，增强盈利性，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益率。</p> <p>4、国债期货投资管理</p> <p>为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。</p>
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率（税后）
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§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	报告期
--------	-----	-----

	(2017年6月10日- 2017年6月30日)	(2017年4月1日- 2017年6月9日)
1.本期已实现收益	215,551.02	11,941,405.74
2.本期利润	16,276.27	6,903,910.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0000	0.0044
4.期末基金资产净值	443,510,089.01	520,466,966.76
5.期末基金份额净值	1.0116	1.0110

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），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金

（报告期：2017年6月10日-2017年6月30日）

3.2.1.1 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

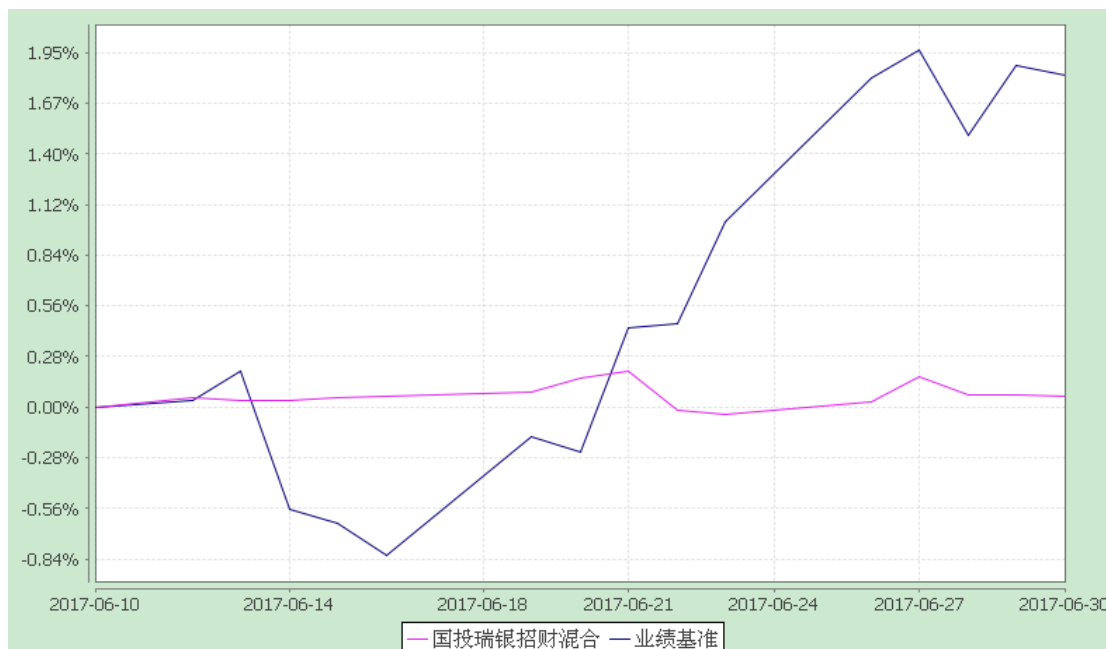
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.06%	0.08%	1.83%	0.44%	-1.77%	-0.36%

注：1、本基金由国投瑞银招财保本混合型证券投资基金转型而来并于2017年6月10日合同生效，因此上表报告期间的起始日为2017年6月10日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.1.2 自基金转型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

国投瑞银招财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历史走势对比图
(2017年6月10日-2017年6月30日)



注：1、本基金由国投瑞银招财保本混合型证券投资基金转型而来并于2017年6月10日合同生效，上图报告期间的起始日为2017年6月10日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为自基金转型日起的六个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

3.2.2 国投瑞银招财保本混合型证券投资基金

(报告期：2017年4月1日-2017年6月9日)

3.2.2.1 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

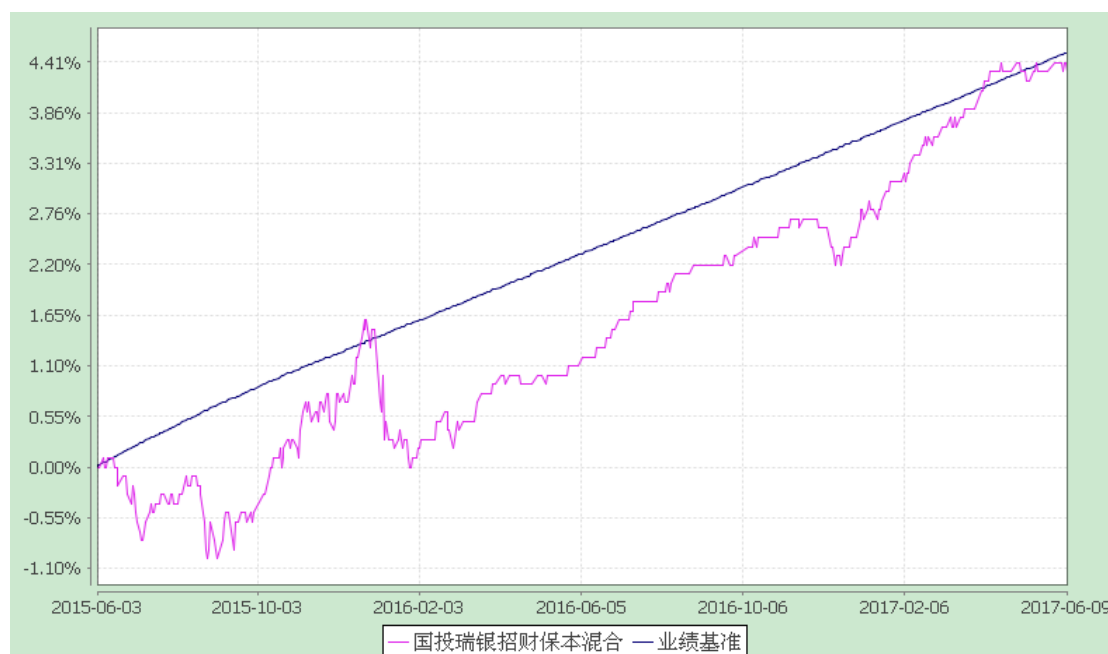
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.38%	0.06%	0.40%	0.01%	-0.02%	0.05%

注：根据《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，

2017年6月5日为国投瑞银招财保本混合型证券投资基金的第一个保本周期到期日。在本基金的到期期间内，即2017年6月5日至2017年6月9日本基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自2017年6月10日，国投瑞银招财保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金，因此上表报告期间的结束日为2017年6月9日。本基金转型前以两年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准，能够使本基金保本受益人理性判断本基金的风险收益特征，合理地衡量比较本基金保本保证的有效性。

3.2.2.2 自基金转型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

国投瑞银招财保本混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2017年4月1日-2017年6月9日)



注：根据《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2017年6月5日为国投瑞银招财保本混合型证券投资基金的第一个保本周期到期日。在本基金的到期期间内，即2017年6月5日至2017年6月9日本基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自2017年6月10日，国投瑞银招财保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金，因此上图报告期间的结束日为2017年6月9日。

§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		
綦缚鹏	本基金基金经理	2016-01-19	-	14	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任华林证券研究员、中国建银投资证券高级研究员、泰信基金高级研究员和基金经理助理。 2009年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银核心企业混合型证券投资基金和国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理。 现任国投瑞银成长优选混合型证券投资基金、国投瑞银景气行业证券投资基金、国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和国投瑞银瑞达混合型证券投资基金基金经理。
颜文浩	本基金基金经理	2016-04-15	-	7	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2010年10月加入国投瑞银。现任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银招财保本混合型证券投资基金、国投瑞银全球债券精选证券投资基金、国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银

					策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金和国投瑞银货币市场基金基金经理。
李轩	本基金基金经理	2017-04-18	-	11	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任德邦证券研究员，上海星高科技集团产业投资公司分析师。2010年4月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部。曾任国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。现任国投瑞银国家安全灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银招财灵活配置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《国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《国投瑞银招财保本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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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

2017年2季度，国内经济平稳运行，房地产销售和新开工保持较快增长；受金融去杠杆的影响，资金利率有所上行，期限利差降至历史低位。国际市场，美国经济持续复苏，美联储年内第二次加息。股票方面，2季度A股指数小幅波动，中证100大幅跑赢中证1000，风格分化明显；分行业看，家电、食品饮料、电子等行业涨幅居前。债券方面，2季度债券市场宽幅震荡，前期受到经济数据超预期及银监会监管文件密集出台的影响，市场收益率大幅上行，于五月上旬触及高点，随后高位震荡，六月中上旬，在央行呵护市场流动性、监管预期缓和、经济预期下行等多重利好的刺激下，收益率快速下行，截至6月末，十年国债收益率较3月末上行约25bp。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为1.0116元，自基金转型以来，份额净值增长率为0.06%，同期业绩比较基准收益率为1.83%。

§5 投资组合报告

5.1 国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2017年6月10日-2017年6月30日)

5.1.1 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	18,802,176.25	4.21
	其中：股票	18,802,176.25	4.21
2	固定收益投资	118,814,000.00	26.61

	其中：债券	118,814,000.00	26.61
	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	255,864,506.40	57.30
	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	44,960,629.45	10.07
7	其他各项资产	8,067,266.38	1.81
8	合计	446,508,578.48	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.1.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	18,802,176.25	4.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-

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	18,802,176.25	4.24

5.1.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.1.3 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	300395	菲利华	1,283,425.00	18,802,176.25	4.24

5.1.4 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,914,000.00	4.49
	其中：政策性金融债	19,914,000.00	4.49
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	98,900,000.00	22.30
8	其他	-	-

9	合计	118,814,000.00	26.79
---	----	----------------	-------

5.1.5 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	170204	17 国开 04	200,000	19,914,000.00	4.49
2	11170714 1	17 招商银行 CD141	200,000	19,780,000.00	4.46
3	11170924 0	17 浦发银行 CD240	200,000	19,780,000.00	4.46
4	11171029 1	17 兴业银行 CD291	200,000	19,780,000.00	4.46
5	11171124 5	17 平安银行 CD245	200,000	19,780,000.00	4.46

5.1.6 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。

5.1.7 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。

5.1.8 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。

5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.1.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.1.9.2 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，适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用股指期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

5.1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1.10.1 本期国债期货投资政策

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，

适度运用国债期货等金融衍生品。本基金利用国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

5.1.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 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。

5.1.11.2 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。

5.1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	146,802.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	466,045.54
5	应收申购款	7,454,418.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,067,266.38

5.1.11.4 报告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。

5.1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票投资中不存在流通受限的情况。

5.1.11.6 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。

5.2 国投瑞银招财保本混合型证券投资基金

(报告期：2017年4月1日-2017年6月9日)

5.2.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	712,741,880.62	99.94
7	其他各项资产	444,104.74	0.06
8	合计	713,185,985.36	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2 报告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。

5.2.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.2.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.2.6 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。

5.2.7 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。

5.2.8 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。

5.2.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.9.1 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(元)	-
股指期货投资本期收益(元)	-717,040.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)	78,920.00

注：本基金本报告期末未持仓股指期货。

5.2.9.2 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。

5.2.10 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。

5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1 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。

5.2.11.2 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。

5.2.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	146,802.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	297,302.21

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	444,104.74

5.2.11.4 报告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。

5.2.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票投资中不存在流通受限的情况。

5.2.11.6 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

6.1 国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金

单位：份

基金转型合同生效日的基金份额总额	514,611,533.43
基金转型合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	93,306,404.02
减：基金转型合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	169,487,882.18
基金转型合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	438,430,055.27

注：本基金由国投瑞银招财保本混合型证券投资基金转型而来并于2017年6月10日合同生效。

6.2 国投瑞银招财保本混合型证券投资基金

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,641,048,343.89
--------------	------------------

本报告期期初起至报告期期末基金总申购份额	215,308.35
减：本报告期期初起至报告期期末基金总赎回份额	1,126,652,118.81
本报告期期初起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	514,611,533.43

注：根据《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2017年6月5日为国投瑞银招财保本混合型证券投资基金的第一个保本周期到期日。本基金保本周期到期时，由于未能符合保本基金存续条件，根据国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同的约定转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金。在本基金的到期期间内，即2017年6月5日至2017年6月9日本基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自2017年6月10日，国投瑞银招财保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金，因此上表报告期间的结束日为2017年6月9日。

§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

8.1 国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金

8.1.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

产品特有风险
<p>投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：</p> <p>1、赎回申请延期办理的风险</p> <p>单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险</p> <p>单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较</p>

大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。

3、基金投资策略难以实现的风险

单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

4、基金财产清算（或转型）的风险

根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。

5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险

由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2国投瑞银招财保本混合型证券投资基金

8.2.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

产品特有风险

投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：

1、赎回申请延期办理的风险

单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。

2、基金净值大幅波动的风险

单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。

3、基金投资策略难以实现的风险

单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间

市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

4、基金财产清算（或转型）的风险

根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。

5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险

由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.3 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本基金保本周期到期安排及转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金后相关业务规则进行公告，指定媒体公告时间为2017年5月22日。

2、报告期内基金管理人对本基金分红进行公告，指定媒体公告时间为2017年5月24日。

3、报告期内基金管理人对本基金保本周期到期转型进行提示性公告，指定媒体公告时间为2017年5月25日。

4、报告期内基金管理人对本基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务进行公告，指定媒体公告时间为2017年6月9日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银招财保本混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]655号）

《关于国投瑞银招财保本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[2015]1683号）

《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金托管协议》

《国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银招财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

国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银招财保本混合型证
券投资基金)2017年第2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

二〇一七年七月十九日