

**国投瑞银优选收益混合型证券投资基金**

**2018 年年度报告摘要**

**2018 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：中国银河证券股份有限公司**

**报告送出日期：二〇一九年三月三十日**

## §1 重要提示

### 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。

基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 29 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银优选收益混合
基金主代码	001168
交易代码	001168
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 16 日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银河证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,472,447.07 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，通过对不同资产类别的优化配置及组合精选，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金的投资策略包括类别资产配置策略、股票投资管理策略、债券投资管理策略等。</p> <p>（一）类别资产配置</p> <p>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。</p> <p>（二）股票投资管理</p> <p>1、行业配置策略</p> <p>在进行行业配置时，将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中，基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。</p> <p>2、优选个股策略</p> <p>本基金将采用定量与定性分析相结合的方式确定股票初选库。定</p>

	<p>量分析方面,基金管理人将综合考虑个股的价值程度、成长能力、盈利趋势、价格动量等量化指标对个股进行初选。</p> <p>本基金严格遵循“价格/内在价值”的投资理念。虽然证券的市场价格波动不定,但随着时间的推移,价格一定会反映其内在价值。</p> <p>(三) 债券投资管理</p> <p>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。</p> <p>1、基本价值评估</p> <p>债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线。基于均衡收益率曲线,计算不同资产类别、不同剩余期限配置的预期超额回报,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>2、债券投资策略</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> <p>3、组合构建及调整</p> <p>本公司债券策略组将结合各成员债券投资管理经验,评估债券价格与内在价值偏离幅度是否可靠,据此构建债券投资组合。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%
风险收益特征	本基金为混合型基金,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。

注:“国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金”自 2018 年 10 月 9 日起变更为“国投瑞银优选收益混合型证券投资基金”,本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%”变更为“沪深 300 指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%”

### 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	中国银河证券股份有限公 司
信息披露 负责人	姓名	刘凯	李淼
	联系电话	400-880-6868	010-66568780
	电子邮箱	service@ubssdic.com	yhzq_tggz@chinastock.com. cn
客户服务电话		400-880-6868	95551; 400-888-8888
传真		0755-82904048	010-66568532

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人 互联网网址	<a href="http://www.ubssdic.com">http://www.ubssdic.com</a>
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

## §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	2018 年	2017 年	2016 年
本期已实现收益	-4,143,903.79	4,963,463.66	72,538,561.92
本期利润	-1,776,347.97	5,658,648.57	35,244,140.60
加权平均基金份额本期 利润	-0.0366	0.0363	0.0197
本期基金份额净值增长 率	-2.94%	0.74%	4.52%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额 利润	0.0405	0.0854	0.0860

期末基金资产净值	4,653,736.26	54,876,486.85	518,960,268.90
期末基金份额净值	1.0405	1.0850	1.0860

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	0.72%	0.03%	-2.26%	0.40%	2.98%	-0.37%
过去六个月	1.40%	0.04%	-2.85%	0.56%	4.25%	-0.52%
过去一年	-2.94%	0.21%	-8.16%	0.56%	5.22%	-0.35%
过去三年	2.20%	0.21%	-6.26%	0.55%	8.46%	-0.34%
自基金合同生效起至今	6.49%	0.19%	-10.39%	0.77%	16.88%	-0.58%

注：1、沪深 300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限，能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑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。

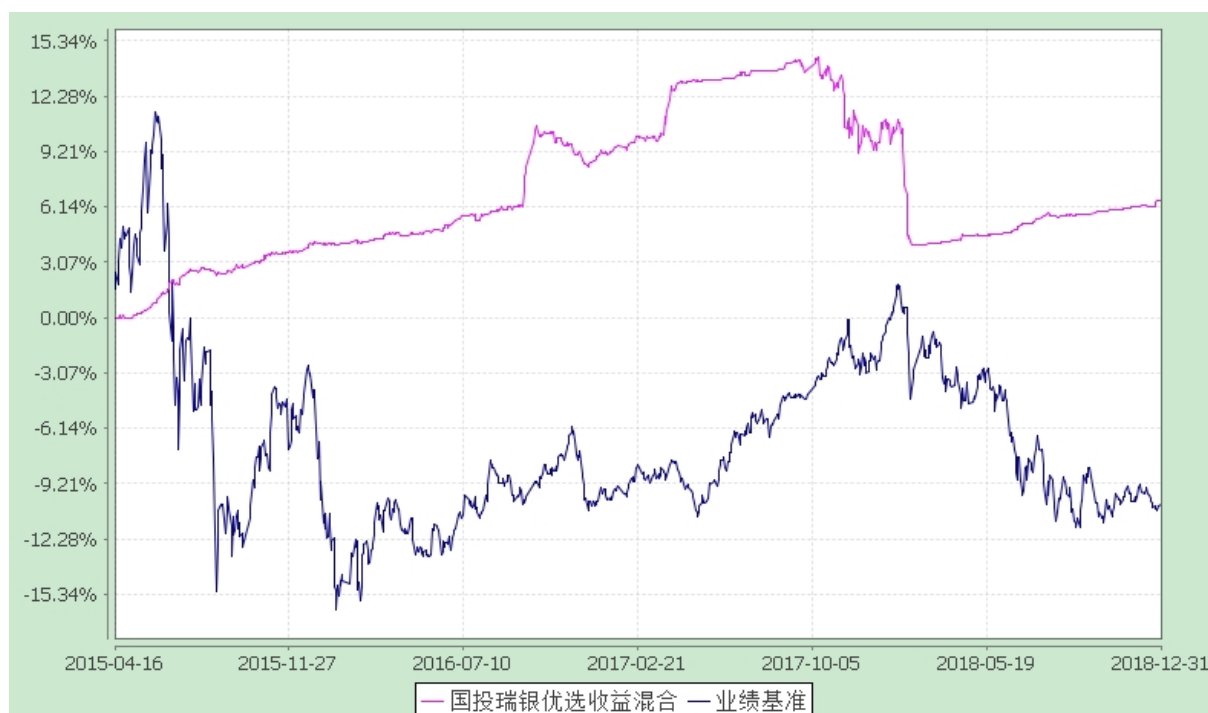
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3、“国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金”自 2018 年 10 月 9 日起变更为“国投瑞银优选收益混合型证券投资基金”，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数

收益率×50%+中债综合指数收益率×50%"变更为"沪深 300 指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%"。

### 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

国投瑞银优选收益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  
 (2015 年 4 月 16 日至 2018 年 12 月 31 日)

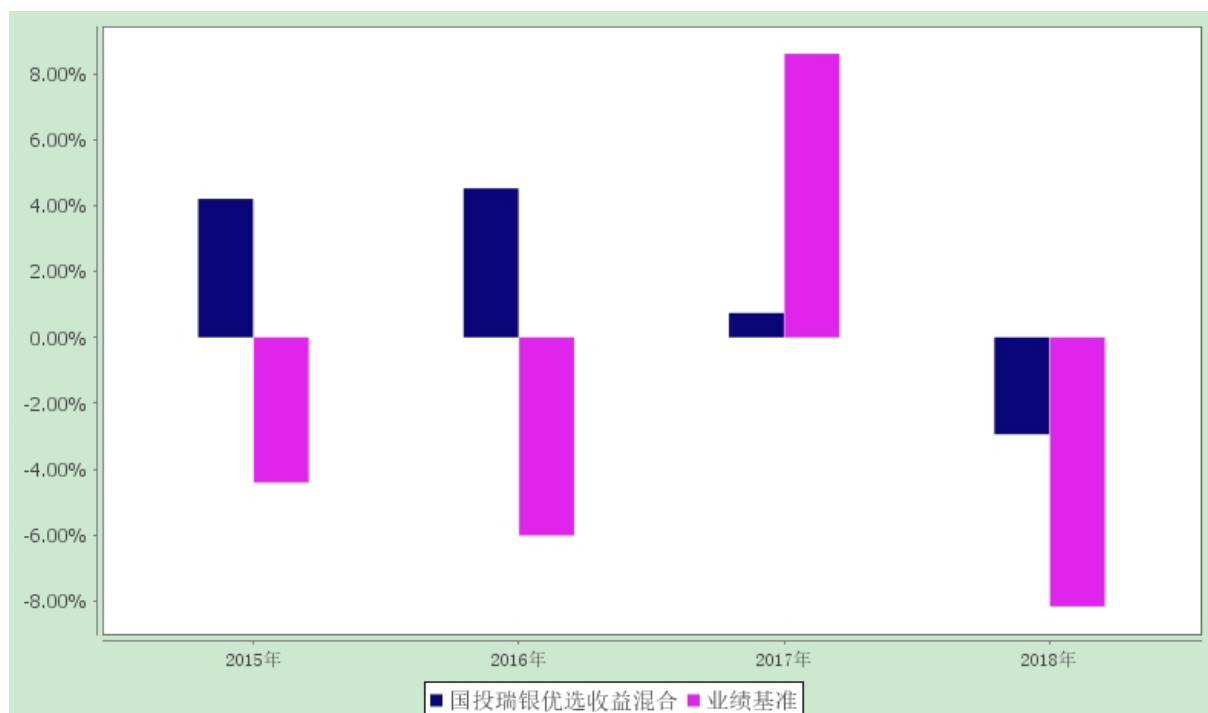


注：1、“国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金”自 2018 年 10 月 9 日起变更为“国投瑞银优选收益混合型证券投资基金”，本基金的业绩比较基准由"沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%"变更为"沪深 300 指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%";

2、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

国投瑞银优选收益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 2015 年 4 月 16 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
2018年	0.129	638,958.60	6,061.28	645,019.88	-
2017年	0.090	186,160.52	4,113,846.48	4,300,007.00	-
2016年	0.030	3,251,912.60	5,891,933.66	9,143,846.26	-
合计	0.249	4,077,031.72	10,011,841.42	14,088,873.14	-

## §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 2018 年 12 月底，在公募基金方面，公司共管理 70 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		
桑俊	本基金基金经理，研究部副总经理	2016-06-02	2018-12-25	10	中国籍，博士，具有基金从业资格。曾任职国海证券研究所。2012 年 5 月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新动力灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银优选收益混合型证券投资基金及国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金（原国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金）、国投瑞银研究精选股票型证券投资基金及国投瑞银成长优选混合型证券投资基金基金经理。
宋璐	本基金基金经理	2017-05-13	-	7	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任中国人保资产管理

				<p>股份有限公司信用评估部助理经理。2015 年 3 月加入国投瑞银固定收益部。曾任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银中高等级债券型证券投资基金、国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金、国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金(原国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金)、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银顺银 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。</p>
李达夫	本基金基金经理，固定收益部副总监	2018-12-25	-	<p>12</p> <p>中国籍，硕士，具有基金从业资格，特许金融分析师协会（CFA Institute）和全球风险协会（GARP）会员，拥有特许金融分析师（CFA）和金融风险管理师（FRM）资格。曾任东莞农商银行资金营运中心交易员、研究员，国投瑞银基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理，大成基金管理有限公司基金经理。曾任国投瑞银货币市场基金、大成货币市场证券投资基金、大成现金增利货币市场证券投资基金、大成景安短融债券型证券投资基金、大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金及大成恒丰宝货币市场基金基金经理。2016 年 10 月加入国投瑞银基金管理有限公司，现任国投瑞银货币市场基金、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</p>

					币市场基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金（原国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金）、国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金、国投瑞银顺昌纯债债券型证券投资基金、国投瑞银顺祥定期开放债券型发起式证券投资基金、国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金及国投瑞银优选收益混合型证券投资基金经理。
武天祥	本基金基金经理助理	2016-04-27	2018-07-23	6	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任招商证券研究员。2014 年 8 月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部，曾任任国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理

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《国投瑞银优选收益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、控制阈值或者触发机制，对触及阈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，控制阈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

2018 年经济下行压力逐渐显现,四个季度实际 GDP 逐季下滑,依次为: 6.8%、6.7%、6.5%、6.4%,全年 GDP6.6%,较 2017 年下行 0.2 个百分点。具体来看,固定资产投资增速下行,主要是由于基建投资增速大幅下行,但同期制造业投资表现超预期,房地产投资也维持高位。社会消费品零售额增速下行反映居民消费端压力渐显。出口增速前三季度维持高位,四季度开始大幅下行。通胀方面,CPI 涨势温和,全年同比 2.1%,增速回升 0.5 个百分点;PPI 二季度以来呈现下滑趋势,全年同比 3.5%,增速回落 2.8 个百分点。债券市场方面,在经济悲观预期不断强化、央行货币政策逐渐宽松的背景下,全年债券收益率大幅下行,10 年期国债收益率从 3.90 附近下行至 3.20 附近,10 年期国开债收益率从 4.90 附近下降至 3.65 附近。全年信用风险频发,信用债表现分化,高等级信用利差基本走平而中低等级信用利差走扩。本基金全年配置短久期利率债。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额净值为 1.0405 元，本报告期份额净值增长率为 -2.94%，同期业绩比较基准收益率为 -8.16%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为债券牛市未尽，但空间较去年有所缩窄。其中利率债仍有小幅下行空间但波动放大；信用债杠杆策略仍有效，久期策略谨慎，板块将有所分化，全年看好中短久期城投债，下半年可能会出现较好的房地产债买点；转债的投资机会成本大幅降低，而且经过去年调整以后已经开始具备配置价值。

#### 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估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果，最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后，应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商，必要时征求会计师事务所的专业意见，并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员；估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议，并按照有关议事规则讨论审议，决定批准或不批准使用特殊估值调整；运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序，准备特殊估值调整事项的临时公告，并发起信息披露审批流程，监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、本基金本期已实现收益为 -4,143,903.79 元，期末可供分配利润为 181,289.19 元。

2、本基金于 2018 年 1 月 15 日以 2017 年 12 月 31 日基金已实现的可分配收益为基准，实施收益分配 454,500.56 元，每 10 份基金份额分红 0.09 元；本基金于 2018 年 10 月 26 日以 2018 年 10 月 12 日基金已实现的可分配收益为基准，实施收益分配 190,519.32 元，每 10 份基金份额分红 0.039 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。

#### 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

截止本报告期末，本基金已连续四工作日基金资产净值低于 5000 万元，基金管理人依据相关规定在本报告中进行披露，提醒基金份额持有人关注。

### §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，中国银河证券股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人按照《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关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

本托管人依法复核国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银优选收益混合型证券投资基金 2018 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，以上内容真实、准确和完整。

### §6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师薛竞、施翊洲签字出具了普华永道中天审字(2019)第 22224 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

### §7 年度财务报表

#### 7.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银优选收益混合型证券投资基金



报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	4,468,250.72	3,134,227.94
结算备付金	401,047.97	1,116,668.59
存出保证金	1,532.22	27,769.53
交易性金融资产	-	30,913,918.40
其中：股票投资	-	20,045,118.40
基金投资	-	-
债券投资	-	10,868,800.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	20,058,135.09
应收证券清算款	-	-
应收利息	9,460.77	95,450.32
应收股利	-	-
应收申购款	139.90	184.74
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>4,880,431.58</b>	<b>55,346,354.61</b>
负债和所有者权益	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 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	-	-
应付赎回款	9.97	-
应付管理人报酬	21,386.20	32,802.04
应付托管费	3,564.37	9,371.97
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	525.00	27,562.88
应交税费	1,079.91	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	200,129.87	400,130.87
<b>负债合计</b>	<b>226,695.32</b>	<b>469,867.76</b>
<b>所有者权益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	4,472,447.07	50,561,073.21
未分配利润	181,289.19	4,315,413.64
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,653,736.26</b>	<b>54,876,486.85</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>4,880,431.58</b>	<b>55,346,354.61</b>

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0405 元，基金份额总额 4,472,447.07 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国投瑞银优选收益混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	<b>-1,002,796.79</b>	<b>8,341,707.82</b>
1.利息收入	1,711,868.82	4,849,029.80

其中：存款利息收入	223,519.15	619,071.76
债券利息收入	1,217,047.85	3,361,358.37
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	271,301.82	868,599.67
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-5,112,568.44	1,402,722.21
其中：股票投资收益	-5,260,469.44	3,676,918.07
基金投资收益	-	-
债券投资收益	147,901.00	-2,080,695.86
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-193,500.00
股利收益	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,367,555.82	695,184.91
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	30,347.01	1,394,770.90
<b>减：二、费用</b>	<b>773,551.18</b>	<b>2,683,059.25</b>
1. 管理人报酬	341,304.67	1,227,704.59
2. 托管费	89,816.26	350,772.70
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	35,870.15	705,634.46
5. 利息支出	-	7,746.48
其中：卖出回购金融资产支出	-	7,746.48
6. 税金及附加	360.10	-
7. 其他费用	306,200.00	391,201.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-1,776,347.97</b>	<b>5,658,648.57</b>
减：所得税费用	-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,776,347.97	5,658,648.57
-------------------	---------------	--------------

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银优选收益混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	50,561,073.21	4,315,413.64	54,876,486.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,776,347.97	-1,776,347.97
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）	-46,088,626.14	-1,712,756.60	-47,801,382.74
其中：1.基金申购款	490,405.84	17,802.63	508,208.47
2.基金赎回款	-46,579,031.98	-1,730,559.23	-48,309,591.21
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）	-	-645,019.88	-645,019.88
五、期末所有者权益（基金净值）	4,472,447.07	181,289.19	4,653,736.26
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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)	477,866,940.56	41,093,328.34	518,960,268.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	5,658,648.57	5,658,648.57
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)	-427,305,867.35	-38,136,556.27	-465,442,423.62
其中：1.基金申购款	95,042,282.60	10,542,888.33	105,585,170.93
2.基金赎回款	-522,348,149.95	-48,679,444.60	-571,027,594.55
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)	-	-4,300,007.00	-4,300,007.00
五、期末所有者权益 (基金净值)	50,561,073.21	4,315,413.64	54,876,486.85

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

国投瑞银优选收益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[2015]404 号文《关于准予国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准, 由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责向社会公开发行募集。本基金为契约型开放式, 存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 3,354,762,419.30 元,

业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 323 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 4 月 16 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,355,108,954.54 份基金份额,其中认购资金利息折合 346,535.24 份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国银河证券股份有限公司。

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河证券股份有限公司(以下简称"银河证券")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,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、央行融资券、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、国债期货、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)。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例范围为 0%-95%;投资于权证的比例不超过基金资产净值的 3%。每个交易日日终在扣除国债期货和果汁期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的证券债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中,上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资短期融资券之外的单个债券的久期不超过 3 年,信用等级需在 AA+级或以上。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。

根据基金份额持有人大会于 2018 年 10 月 9 日表决通过的《关于国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金变更注册相关事项的议案》及《国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金变更注册事项对法律文件的修改说明》,经与基金托管人协商一致,本基金基金名称将变更为“国投瑞银优选收益混合型证券投资基金”,经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2018]1291 号文《关于准予国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》准予变更注册,《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金合同》、《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金托管协议》、《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金招募说明书》自 2018 年 10 月 9 日起生

效。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金合同》和《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，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（包括主板、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、央行融资券、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、同业存单、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、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）。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为 0%-45%；投资于权证的比例不超过基金资产净值的 3%。每个交易日日终在扣除国债期货和果汁期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的证券债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资短期融资券之外的单个债券的久期不超过 3 年，信用等级需在 AA+级或以上。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

根据《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金合同》，本基金于 2019 年 3 月 28 日进入财产清算期，详情参见附注 7.4.8.2 资产负债表日后事项，因此本基金财务报表以清算基础编制。于 2019 年 3 月 27 日，所有资产以可收回金额和账面价值孰低计量，负债以预计需要清偿的金额计量。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 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。

#### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《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[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 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。

对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，对国债、



地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.4.7 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(“国投瑞银”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银河证券股份有限公司(“银河证券”)	基金托管人、基金销售机构
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
安信证券股份有限公司(“安信证券”)	与基金管理人受同一实际控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
银河证券	17,146,424.78	100.00%	453,251,124.59	100.00%

#### 7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.8.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
银河证券	16,052,000.00	100.00%	31,449,899.52	100.00%

#### 7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成	成交金额	占当期债券回购成

		交总额的 比例		交总额的 比例
银河证券	529,000,000.00	100.00%	2,724,500,000.00	100.00%

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣 金总量的 比例	期末应付佣金余 额	占期末应付 佣金总额的 比例
银河证券	15,968.29	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣 金总量的 比例	期末应付佣金余 额	占期末应付 佣金总额的 比例
银河证券	422,111.86	100.00%	26,873.46	100.00%

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年 12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	341,304.67
其中：支付销售机构的客户维护	12,557.54	48,230.14

费		
---	--	--

注：1、自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 10 月 8 日，支付基金管理人国投瑞银的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.70\% / \text{当年天数}。$$

2、据基金份额持有人大会表决通过的《关于国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自 2018 年 10 月 9 日起，支付基金管理人国投瑞银的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.60\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	89,816.26	350,772.70

注：1、自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 10 月 8 日，基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

2、据基金份额持有人大会表决通过的《关于国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自 2018 年 10 月 9 日起，本基金托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### **7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### **7.4.8.4.2 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及上年度末均未持有本基金份额。

#### **7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

本基金本报告期在基金托管人中国银河证券股份有限公司无存款余额，同时也无相应存款利息收入。

#### **7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的债券。

#### **7.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### **7.4.9 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**

##### **7.4.9.1 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/增发证券而流通受限的证券。

##### **7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有因暂时停牌等流通受限的股票。

##### **7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

###### **7.4.9.3.1 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。

###### **7.4.9.3.2 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。

#### **7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

(1)公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(2017 年 12 月 31 日：第一层次 20,045,118.40 元，第二层次 10,868,800.00 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、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、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 其他

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,869,298.69	99.77
8	其他各项资产	11,132.89	0.23
9	合计	4,880,431.58	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。

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.2.2 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。

## 8.3 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。

## 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

本基金本报告期内未买入股票。

#### 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	600875	东方电气	3,211,386.00	5.85
2	601579	会稽山	2,931,494.00	5.34
3	000727	华东科技	2,601,612.00	4.74
4	600496	精工钢构	2,472,361.00	4.51
5	002363	隆基机械	2,304,030.50	4.20
6	002084	海鸥住工	2,012,886.28	3.67
7	002153	石基信息	1,612,655.00	2.94

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	-
卖出股票的收入（成交）总额	17,146,424.78

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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.7 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。



### 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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

### 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中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 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

#### 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	1,532.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,460.77
5	应收申购款	139.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,132.89

#### 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

本基金本报告期末股票投资不存在流通受限情况。

### 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
395	11,322.65	0.00	0.00%	4,472,447.07	100.00%

### 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	1,021.62	0.02%

### 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

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人，本基金基金经理于本报告期末均未持有本基金份额。

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015 年 4 月 16 日)基金份额总额	3,355,108,954.54
本报告期期初基金份额总额	50,561,073.21
本报告期基金总申购份额	490,405.84
减：本报告期基金总赎回份额	46,579,031.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,472,447.07

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金以通讯方式于 2018 年 8 月 24 日至 2018 年 10 月 9 日止召开了基金份额持有人大会，并于 2018 年 10 月 9 日进行本次持有人大会的计票工作，会议审议了《关于国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金变更注册相关事项的议案》，相关决议自 2018 年 10 月 9 日起生效。详情请见本次基金份额持有人大会的相关公告及 2018 年 10 月 10 日公布的《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金合同》。

### 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、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

经变更注册后的本基金《基金合同》于 2018 年 10 月 9 日起生效，自该日起，基金的投资范围及投资策略已依据《基金合同》的相关约定做相应修改。详情请见本次基金份额持有人大会的相关公告及 2018 年 10 月 10 日公布的《国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金合同》。

### 11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期内未持有基金。

## 11.6 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，普华永道中天会计师事务所已为本基金提供审计服务 4 年。报告期内应支付给该事务所的报酬为 45,000.00 元。

## 11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1. 报告期内基金管理人未受监管部门稽查或处罚；

2. 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况： 2017 年 9 至 10 月，公司接受中国人民银行反洗钱局组织的反洗钱执法检查。2018 年 7 月 27 日，公司收到中国人民银行反洗钱局出具的《中国人民银行行政处罚决定书》（银反洗罚决字[2018]第 4 号），其决定对公司未按照规定履行客户身份识别义务的行为处人民币 50 万元罚款，与身份不明的客户进行交易的行为处人民币 50 万元罚款，合计处人民币 100 万元罚款。公司在接受检查期间即立查立改，并根据中国人民银行《执法检查意见书》的要求，制定了《关于中国人民银行反洗钱现场检查问题的整改方案》经公司第三届董事会第四十次会议审议通过。截至目前，公司已经进一步完善了反洗钱制度机制，细化了客户身份识别、客户洗钱风险等级管理、可疑交易报告等工作流程，加强了反洗钱监督检查和考核，加大了对历史存量客户持续识别力度，反洗钱相关系统功能也不断改进。公司今后将持续完善内控合规管理，切实做好反洗钱工作。

## 11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.8.1 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的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
银河证券	2	17,146,424.78	100.00%	15,968.29	100.00%	-

### 11.8.2 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		权证交易	
	成交金额	占当期	成交金	占当期回	成交金额	占当期权

		债券成交总额的比例	额	购成交总额的的比例		证成交总额的的比例
银河证券	16,052,000.00	100.00%	529,000,000.00	100.00%	-	-

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、本报告期本基金交易单元未发生变更。

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180101-20181225	44,404,085.26	0.00	44,404,085.26	0.00	0.00%
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 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 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。</p> <p>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。</p> <p>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，基金合同将终止，并根据</p>							

基金合同的约定进行基金财产清算。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直接导致触发本基金合同约定的终止及清算条款，对本基金的继续存续产生较大影响。

#### 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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会 2017 年 8 月 31 日发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“《流动性风险规定》”），经与基金托管人协商一致，基金管理人对本基金的基金合同有关条款进行修订。本次基金合同的修订内容包括前言、释义、基金份额的申购与赎回、基金的投资、基金的暂停估值和信息披露等条款，具体修订内容详见本基金于 2018 年 3 月 23 日发布的有关公告。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一九年三月三十日