

**国投瑞银成长优选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：中国工商银行股份有限公司  
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。

基金托管人中国工商银行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	国投瑞银成长优选混合	
基金主代码	121008	
交易代码	121008(前端)	128008(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008 年 1 月 10 日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	761,925,547.91 份	
基金合同存续期	不定期	

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资高速增长及业务具有良好前景的企业，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金将采取积极的股票投资管理策略，借鉴 UBS AM（瑞士银行环球资产管理公司）投资管理经验，在辅助性的主动类别资产配置基础上，自下而上地精选优质成长上市公司的股票构建组合，力求实现基金资产的长期稳定增长，同时，通过严谨的风险控制管理流程，实现风险—收益的最佳配比。</p> <p>1、类别资产配置本基金以"自下而上"的股票精选为主，并通过适度调整类别资产的配置比例，减少基金的系统性风险</p> <p>本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险比较判别，对股票、债券和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适度平衡。此外，本基金还将利用基金管理人在长期投资管理过程中所积累的经验，根据市场突发事件、市场非有效例外效应等所形成的市场波动做战术性资产配置调整。</p> <p>2、股票投资管理本基金的股票投资决策</p>

	<p>以自下而上的公司基本面全面分析为主，挖掘优质成长企业，并使用 GEVS 模型等方法评估股票的内在价值。</p> <p><b>3、债券投资管理</b></p> <p>本基金借鉴 UBS AM（瑞士银行环球资产管理公司）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><b>4、权证投资策略</b></p> <p>根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值 差价(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。</p>
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，股票最低投资比例为 60%，属于高风险、高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	郭明
	联系电话	400-880-6868	010-66105798
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105799

### 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	-99,753,561.13	34,626,412.25	-99,157,385.15
本期利润	-107,596,963.77	30,214,493.31	-139,467,468.76
加权平均基金份额本期利润	-0.1398	0.0363	-0.1604
本期基金份额净值增长率	-25.02%	6.77%	-21.06%
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	-0.1403	-0.0102	-0.0518
期末基金资产净值	321,712,543.75	449,296,392.21	458,766,397.83
期末基金份额净值	0.4222	0.5631	0.5274

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（例如封闭式基金交易佣金、开放式基金申购赎回费或基金转换费等等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	①—③	②—④

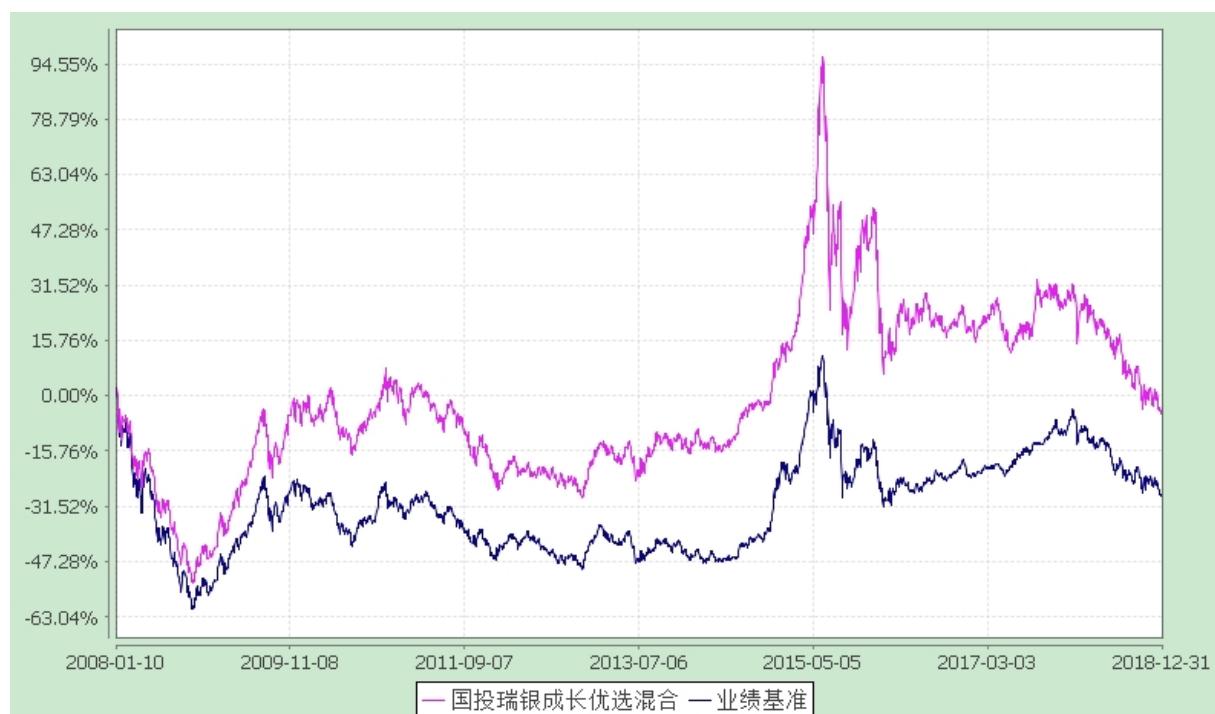
				(4)		
过去三个月	-12.01%	1.49%	-9.61%	1.31%	-2.40%	0.18%
过去六个月	-17.65%	1.35%	-10.92%	1.20%	-6.73%	0.15%
过去一年	-25.02%	1.28%	-19.78%	1.07%	-5.24%	0.21%
过去三年	-36.81%	1.31%	-15.13%	0.94%	-21.68%	0.37%
过去五年	9.02%	1.52%	27.97%	1.22%	-18.95%	0.30%
自基金合同生效起至今	-4.83%	1.46%	-28.09%	1.38%	23.26%	0.08%

注：1、本基金属于混合型基金。在实际投资运作中，本基金将维持较高的股票投资比例，即股票资产在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围 60-95%的中间值，即约 80%为基准，根据股票、债券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，本基金选用市场代表性较好的沪深 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，具体业绩比较基准为"80%×沪深 300 指数收益率 + 20%×中债综合指数收益率"。

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

国投瑞银成长优选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  
(2008 年 1 月 10 日至 2018 年 12 月 31 日)

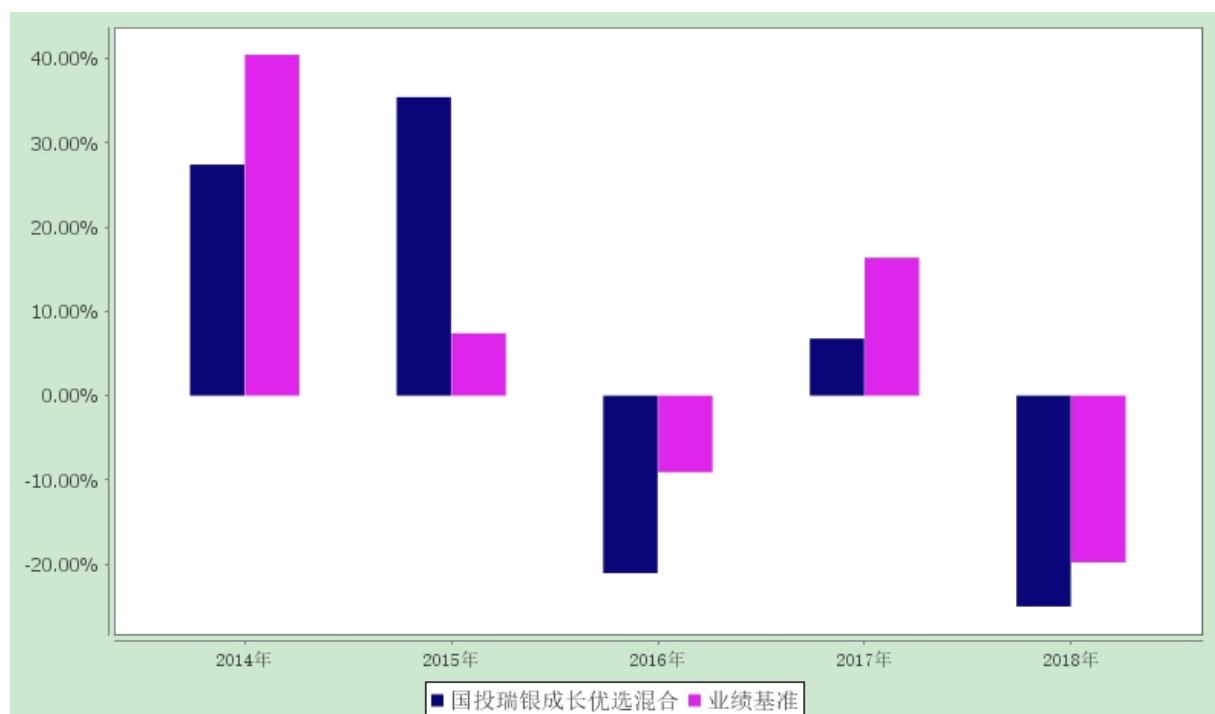


注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

### 3.2.3 过去五年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

国投瑞银成长优选混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



### 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	3.700	125,441,852.54	109,616,751.18	235,058,603.72	-
合计	3.700	125,441,852.54	109,616,751.18	235,058,603.72	-

## §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	2018-01-06	-	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。
董晗	本基金基金经理	2015-06-19	2018-03-24	12	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)、国投瑞银景气行业证券投资基金、国投瑞银创新动力混合型证券投资基金(原国投瑞银创新动力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(原国投瑞银成长优选股票型证券投资基金)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、国投瑞银瑞源灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金)、国投瑞银境煊灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银境煊保本混合型证券投资基金)、国投瑞银优化增强债券型证券投资基金、国投瑞银和安债券型证券投资基金及国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
綦缚鹏	本基金基金经理,基金投资部副总监	2010-06-29	2018-01-06	16	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(原国投瑞银核心企业股票型证券投资基金)、国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银成长优选混合型证券投资基金(原国投瑞银成长优选股票型证券投资基金)、国投瑞银景气行业证券投资基金、国投

					瑞银瑞达混合型证券投资基金及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)基金经理。现任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银行业先锋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《国投瑞银成长优选混合型证券投资基金合同》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。本报告期内，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

2018 年是全球经济增长和投资者预期发生系统性转变的一年，除了货币政策的周期性变化外，中美贸易摩擦也成为重要推手。基于这些新因素带来的预期变化，全球股票市场普遍呈现先扬后抑的态势。其中，美国三大股指迭创历史新高之后，四季度连续大幅下挫；国内 A 股市场则录得 2008 年以来的第二大跌幅；原油价格再次呈现出大幅波动。

从全球范围内看，尽管 2016 年以来经济复苏趋势还在延续，但是货币层面美联储缩表和中国金融去杠杆和政治层面中美贸易摩擦加剧影响了经济增长的进程和预期。充分就业带来了美国居民的薪资上涨和消费意愿提升，美联储在 2018 年连续四个季度加息，推升美国 10 年期国债名义利率一度触及 3.23% 的高位。与之相对应的是，美联储持续的缩表带来的流动性收缩和实际利率水平走高，导致美国房地产销售和耐用品订单开始环比放缓，制造业景气也开始回落。在经济的周期性变化面前，企业减税和贸易摩擦带来的提前出口也未能改变以美国为首的发达经济体的增长放缓。

从国内来看，中国主动金融去杠杆带来了经济增速的放缓，中美贸易摩擦加剧带来了进一步的扰动。虽然全国范围内的房地产低库存存在一定程度上缓解了国内金融环境持续收紧的压力，但是从全年的维度来看社融增速放缓带来的信用收缩影响了房地产销售，房地产价格的高位回落进一步降低了居民消费的意愿，汽车、家电、家具增速显著放缓。国内货币政策的收紧对国内经济活动和企业盈利形成了显著的制约。一方面，国内金融

去杠杆背景下，商业银行表外业务收缩带来的货币供应增速放缓使得全社会信用供给受限，抑制了企业的投资活动；另一方面，随着南华工业品价格的见顶回落，企业盈利增速的放缓也接踵而至。

金融去杠杆下的投资收缩、贸易摩擦带来的风险偏好降低成为了主导 2018 年大类资产走势的主要因素。全年来看，戴维斯双杀成为股票资产的影响因素，总需求放缓带来的增长预期减弱使得投资者对企业盈利担忧开始增加，美国国债利率的持续走高和中美贸易摩擦对股票估值形成了负面影响，中美贸易摩擦给融入全球贸易链的国内制造业蒙上了一层阴影。全年，上证综指下跌 24.59%，中小板指数下跌 37.75%，创业板指下跌 28.65%。从行业上看，机械、有色、传媒、电子跌幅居前，消费类的旅游、食品饮料和低估值的银行、石化跌幅相对较小。

报告期内，本基金在 2018 年整体对股票市场偏谨慎，持续保持相对偏低的仓位。结合经济放缓、金融收缩和贸易争端加剧的大背景，本基金主要在金融、石化等蓝筹以及计算机、新能源等行业寻找投资机会，并且把握了医药、新能源汽车等行业的阶段性机会，降低了市场持续下跌对基金净值的损失。

#### 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 0.4222 元，本报告期份额净值增长率为-25.02%，同期业绩比较基准收益率为-19.78%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球经济持续放缓的趋势比较明显。随着实际利率的持续走高，美国经济在 2019 年有望出现回落，美联储继续加息的可能性明显降低，货币政策有望从严转宽，衰退性宽松可能重现。中国经济的下行压力在 2019 年依然存在，但是考虑到去年中国主动的金融去杠杆以及全球经济压力下贸易争端出现缓和的可能性，国内无论是财政还是货币政策都存在宽松空间。经济下行和政策友好将成为 2019 年国内经济和资本市场的关键词。

虽然宏观经济周期进入萧条期，但是政策宽松反而成为可能，因此市场情绪可能会在总需求放缓和政策暖风频吹之间摇摆。考虑到当前 A 股市场的估值水平和风险溢价都处于历史的极值附近，而且海外资金持续不断流入，因此我们认为 2019 年不会再次出现 2018 年单边下跌的情形，货币宽松、利率走低的大背景下，虽然经济主体的投资意愿不高，缺乏总需求逆转的动力，但是考虑到财政货币发力，稳定增长行业、逆周期景

气行业存在投资机会。

本基金在 2019 年将会保持中性偏高的仓位，精选景气行业并通过持有优质公司来获取收益。在行业选择上，本基金将积极关注行业景气触底回升的养殖、新能源、券商，以及金融消费等行业内的优质龙头公司。

#### 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

本基金本期已实现收益为-99,753,561.13 元，期末可供分配利润为-106,903,382.51 元。

本基金本报告期未进行利润分配。

### §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，本基金托管人在对国投瑞银成长优选混合型证券投资基金的托管过程中，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，国投瑞银成长优选混合型证券投资基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银成长优选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，国投瑞银成长优选混合型证券投资基金未进行利润分配。

## 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

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银成长优选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进行了核查，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 22230 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：国投瑞银成长优选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	上年度末
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	92,634,672.05	103,030,105.88
结算备付金	4,649,001.84	5,137,658.71
存出保证金	487,878.08	696,345.00
交易性金融资产	241,834,707.61	354,319,750.53

其中：股票投资	241,834,707.61	320,675,090.48
基金投资	-	-
债券投资	-	33,644,660.05
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	48,200,000.00	50,000,000.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	20,902.54	512,077.77
应收股利	-	-
应收申购款	20,413.06	49,118.09
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>387,847,575.18</b>	<b>513,745,055.98</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2018 年 12 月 31 日</b>	<b>2017 年 12 月 31 日</b>
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	63,076,272.28	60,516,887.02
应付赎回款	19,277.26	232,492.50
应付管理人报酬	422,488.61	571,270.22
应付托管费	70,414.79	95,211.71
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,189,771.92	2,575,704.38
应交税费	-	-
应付利息	-	-

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	356,806.57	457,097.94
<b>负债合计</b>	<b>66,135,031.43</b>	<b>64,448,663.77</b>
<b>所有者权益:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	347,528,662.96	363,909,680.67
未分配利润	-25,816,119.21	85,386,711.54
<b>所有者权益合计</b>	<b>321,712,543.75</b>	<b>449,296,392.21</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>387,847,575.18</b>	<b>513,745,055.98</b>

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.4222 元，基金份额总额 347,528,662.96 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国投瑞银成长优选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>-86,702,142.32</b>	<b>55,435,900.71</b>
1.利息收入	915,121.26	1,466,656.73
其中：存款利息收入	630,421.00	454,290.37
债券利息收入	204,695.20	819,485.97
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	80,005.06	192,880.39
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-79,788,043.37	58,343,088.14
其中：股票投资收益	-82,036,460.34	55,164,055.47
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,486,537.44	248,655.34

资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,734,954.41	2,930,377.33
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,843,402.64	-4,411,918.94
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	14,182.43	38,074.78
<b>减：二、费用</b>	<b>20,894,821.45</b>	<b>25,221,407.40</b>
1. 管理人报酬	5,816,522.25	6,794,292.71
2. 托管费	969,420.48	1,132,382.12
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	13,710,045.13	16,891,151.57
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	8.72	-
7. 其他费用	398,824.87	403,581.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-107,596,963.77</b>	<b>30,214,493.31</b>
<b>减：所得税费用</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-107,596,963.77</b>	<b>30,214,493.31</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银成长优选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)	363,909,680.67	85,386,711.54	449,296,392.21
二、本期经营活动产 生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-107,596,963.77	-107,596,963.77
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)	-16,381,017.71	-3,605,866.98	-19,986,884.69
其中：1.基金申购款	15,767,472.87	1,682,407.15	17,449,880.02
2.基金赎回款	-32,148,490.58	-5,288,274.13	-37,436,764.71
四、本期间向基金份额 持有人分配利润产生 的基金净值变动(净 值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	347,528,662.96	-25,816,119.21	321,712,543.75
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)	396,789,331.99	61,977,065.84	458,766,397.83
二、本期经营活动产 生的基金净值变动数 (本期利润)	-	30,214,493.31	30,214,493.31
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)	-32,879,651.32	-6,804,847.61	-39,684,498.93

其中：1.基金申购款	25,168,652.22	5,250,200.51	30,418,852.73
2.基金赎回款	-58,048,303.54	-12,055,048.12	-70,103,351.66
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	363,909,680.67	85,386,711.54	449,296,392.21

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

国投瑞银成长优选混合型证券投资基金(原名为国投瑞银成长优选股票型证券投资基金，以下简称“本基金”)是根据原融鑫证券投资基金(以下简称“基金融鑫”)基金份额持有人大会 2007 年 12 月 17 日审议通过的《关于融鑫证券投资基金转型有关事项的议案》并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]344 号《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准，由原基金融鑫转型而来。原基金融鑫为契约型封闭式基金，于深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易上市，存续期限至 2008 年 2 月止。根据深交所深证复[2008]1 号《关于同意融鑫证券投资基金终止上市的批复》，原基金融鑫于 2008 年 1 月 9 日进行终止上市权利登记。自 2008 年 1 月 10 日起，原基金融鑫终止上市，原基金融鑫更名为国投瑞银成长优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)，《融鑫证券投资基金基金合同》失效的同时《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为契约型开放式，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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

原基金融鑫于基金合同失效前日经审计的基金资产净值为 1,868,797,783.97 元，已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《国投瑞银成长优选

股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原融鑫证券投资基金份额拆分结果的公告》，本基金于 2008 年 2 月 4 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 1:2.192338913，并于 2008 年 2 月 13 日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自 2008 年 1 月 11 日至 2008 年 2 月 1 日止期间内开放集中申购，共募集人民币 2,871,783,866.07 元，其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计人民币 1,524,885.15 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 012 号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按 2008 年 2 月 4 日基金份额拆分后的基金份额净值 1.0000 元折合为 2,871,783,866.07 份基金份额，其中集中申购资金利息折合 1,524,885.15 份基金份额，并于 2008 年 2 月 13 日进行了确认登记。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，国投瑞银成长优选股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 6 日公告后更名为国投瑞银成长优选混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银成长优选混合型证券投资基金基金合同》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，包括国内依法公开发行上市的股票、债券、权证，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金着重投资于高速增长及业务具有良好前景的优质上市公司股票，该类股票的投资比例将不低于基金股票资产的 80%。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资占基金资产的比例为 0-40%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，现金及到期日在一年以内的政府债券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。自基金合同生效日至 2015 年 8 月 5 日，本基金的业绩比较基准为：80%X 中信标普 300 指数+20%X 中信标普全债指数。根据本基金的基金管理人于 2015 年 8 月 6 日发布的《关于旗下部分开放式基金变更基金名称及业绩比较基准的公告》，本基金的业绩比较基准变更为：80%X 沪深 300 指数收益率+20%X 中债综合指数收益率。

#### 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>》、中国证券投资基金业协会(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》、《国投瑞银成长优选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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 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

本基金本报告期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《关于证券投资基金管理税收问题的通知》、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、基金注册登记机构、基金销售机构

中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	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、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易

##### 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	5,816,522.25	6,794,292.71
其中：支付销售机构的客户维护费	1,031,574.01	1,208,211.78

注：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 1.50%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：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

###### 7.4.8.2.2基金托管费

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托管费	969,420.48	1,132,382.12

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}.$$

#### 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

本基金本期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 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内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

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2018年1月1日至2018年12月31日	当期利息收入	2017年1月1日至2017年12月31日	当期利息收入
期末余额		期末余额		
中国工商银行	92,634,672.05	558,811.05	103,030,105.88	367,771.76

注：本基金的银行存款由基金托管行中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 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。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

#### 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

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 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
601138	工业富联	2018-05-28	2019-06-10	新股锁定	13.77	10.97	165,220.00	2,275,079.40	1,812,463.40	-
601860	紫金银行	2018-12-20	2019-01-03	新股未上市	3.14	3.14	15,970.00	50,145.80	50,145.80	-

### 7.4.9.2 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	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600030	中信证券	2018-12-25	重大事项停牌	16.01	2019-01-10	17.15	491,700.00	8,261,125.00	7,872,117.00	-

注：本基金本报告期末持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 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

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 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中属于第一层次的余额为 232,099,981.41 元，属于第二层次的余额为 9,734,726.20 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 322,144,069.08 元，第二层次 32,175,681.45 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	241,834,707.61	62.35
	其中：股票	241,834,707.61	62.35
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	48,200,000.00	12.43
	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	97,283,673.89	25.08
8	其他各项资产	529,193.68	0.14
9	合计	387,847,575.18	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

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	18,882,728.82	5.87
B	采矿业	-	-
C	制造业	137,621,025.07	42.78
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	11,538,207.00	3.59
G	交通运输、仓储和邮政业	7,814,616.00	2.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,389,224.50	8.51
J	金融业	17,292,352.10	5.38
K	房地产业	10,745,202.00	3.34
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	1,252,558.00	0.39
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	9,298,794.12	2.89
S	综合	-	-
	合计	241,834,707.61	75.17

### 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

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	300014	亿纬锂能	939,068.00	14,762,148.96	4.59
2	300207	欣旺达	1,377,800.00	11,835,302.00	3.68
3	601933	永辉超市	1,466,100.00	11,538,207.00	3.59
4	601766	中国中车	1,193,507.00	10,765,433.14	3.35
5	000002	万科A	451,100.00	10,745,202.00	3.34
6	600406	国电南瑞	555,400.00	10,291,562.00	3.20
7	002202	金风科技	1,010,400.00	10,093,896.00	3.14
8	002714	牧原股份	350,144.00	10,066,640.00	3.13
9	002368	太极股份	408,900.00	9,486,480.00	2.95

10	002739	万达电影	425,964.00	9,298,794.12	2.89
----	--------	------	------------	--------------	------

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

## 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	002456	欧菲科技	84,082,914.40	18.71
2	300059	东方财富	84,067,616.20	18.71
3	601601	中国太保	75,110,097.84	16.72
4	600048	保利地产	74,582,187.28	16.60
5	600030	中信证券	63,838,291.17	14.21
6	000651	格力电器	61,635,079.88	13.72
7	601318	中国平安	59,686,658.28	13.28
8	600029	南方航空	57,665,758.93	12.83
9	600028	中国石化	56,959,809.25	12.68
10	600967	内蒙一机	56,823,488.59	12.65
11	600196	复星医药	55,770,470.89	12.41
12	002439	启明星辰	54,867,587.77	12.21
13	603799	华友钴业	53,628,965.32	11.94
14	600036	招商银行	52,158,103.50	11.61
15	000063	中兴通讯	49,366,481.08	10.99
16	601111	中国国航	47,545,825.38	10.58
17	002202	金风科技	44,432,620.08	9.89
18	600703	三安光电	44,175,169.72	9.83
19	002078	太阳纸业	41,977,348.14	9.34
20	601336	新华保险	41,324,582.85	9.20
21	300498	温氏股份	41,208,404.52	9.17
22	300124	汇川技术	40,880,382.69	9.10
23	000002	万科 A	40,441,268.44	9.00
24	600271	航天信息	40,094,136.00	8.92
25	600570	恒生电子	40,030,975.54	8.91
26	002281	光迅科技	39,794,654.20	8.86
27	000001	平安银行	39,642,882.12	8.82
28	601933	永辉超市	38,553,263.19	8.58
29	600690	青岛海尔	38,415,031.77	8.55
30	300037	新宙邦	38,280,864.66	8.52

31	600019	宝钢股份	37,275,264.94	8.30
32	002714	牧原股份	37,026,221.10	8.24
33	600498	烽火通信	36,243,910.02	8.07
34	603019	中科曙光	35,361,880.26	7.87
35	002821	凯莱英	33,441,675.29	7.44
36	600176	中国巨石	32,954,536.00	7.33
37	600038	中直股份	32,837,150.13	7.31
38	300166	东方国信	32,527,938.94	7.24
39	300618	寒锐钴业	32,443,782.09	7.22
40	000333	美的集团	32,010,679.43	7.12
41	002475	立讯精密	30,091,282.55	6.70
42	603658	安图生物	29,604,392.70	6.59
43	600547	山东黄金	29,317,834.90	6.53
44	000596	古井贡酒	29,181,363.85	6.49
45	000768	中航飞机	28,877,382.01	6.43
46	603259	药明康德	28,756,371.36	6.40
47	600754	锦江股份	28,636,798.67	6.37
48	600884	杉杉股份	27,726,182.55	6.17
49	603986	兆易创新	27,084,991.96	6.03
50	600487	亨通光电	26,944,981.84	6.00
51	601166	兴业银行	26,907,311.00	5.99
52	000488	晨鸣纸业	26,838,085.91	5.97
53	002773	康弘药业	26,652,568.34	5.93
54	601688	华泰证券	26,381,824.52	5.87
55	600519	贵州茅台	26,224,467.59	5.84
56	600115	东方航空	25,805,266.93	5.74
57	601857	中国石油	25,776,171.00	5.74
58	002146	荣盛发展	24,902,833.29	5.54
59	601818	光大银行	24,800,081.29	5.52
60	002304	洋河股份	24,471,899.24	5.45
61	600760	中航沈飞	23,902,449.80	5.32
62	300750	宁德时代	23,430,567.12	5.21
63	300070	碧水源	23,360,752.53	5.20
64	600085	同仁堂	23,318,092.20	5.19
65	002258	利尔化学	23,173,366.99	5.16
66	600872	中炬高新	23,155,030.00	5.15
67	600845	宝信软件	22,789,054.34	5.07
68	601288	农业银行	22,374,761.00	4.98
69	002368	太极股份	22,223,469.16	4.95
70	000830	鲁西化工	22,137,333.76	4.93
71	300558	贝达药业	21,912,493.00	4.88
72	000895	双汇发展	21,762,783.76	4.84
73	000661	长春高新	21,159,893.40	4.71

74	601607	上海医药	20,882,501.28	4.65
75	601088	中国神华	20,806,681.76	4.63
76	600258	首旅酒店	20,348,894.40	4.53
77	601939	建设银行	20,305,172.37	4.52
78	300568	星源材质	20,205,677.82	4.50
79	603993	洛阳钼业	20,083,062.00	4.47
80	300033	同花顺	20,046,146.62	4.46
81	002531	天顺风能	19,887,761.99	4.43
82	601766	中国中车	19,837,041.00	4.42
83	300017	网宿科技	18,743,862.37	4.17
84	002419	天虹股份	18,520,858.50	4.12
85	300409	道氏技术	18,232,357.00	4.06
86	601009	南京银行	17,996,880.20	4.01
87	600201	生物股份	17,957,104.47	4.00
88	000858	五 粮 液	17,329,089.29	3.86
89	002027	分众传媒	17,258,087.20	3.84
90	601599	鹿港文化	17,225,652.36	3.83
91	300373	扬杰科技	16,545,923.00	3.68
92	002737	葵花药业	16,338,569.87	3.64
93	002384	东山精密	16,334,277.12	3.64
94	601888	中国国旅	16,174,637.20	3.60
95	300136	信维通信	16,061,297.80	3.57
96	300287	飞利信	16,008,312.47	3.56
97	002511	中顺洁柔	16,002,551.38	3.56
98	300014	亿纬锂能	15,949,069.91	3.55
99	600885	宏发股份	15,864,899.09	3.53
100	300271	华宇软件	15,655,639.62	3.48
101	000977	浪潮信息	15,614,010.00	3.48
102	002110	三钢闽光	15,531,840.04	3.46
103	300760	迈瑞医疗	15,434,129.17	3.44
104	000725	京东方A	15,262,324.00	3.40
105	300251	光线传媒	15,172,992.14	3.38
106	603589	口子窖	14,829,901.20	3.30
107	002013	中航机电	14,618,378.00	3.25
108	300323	华灿光电	14,274,297.00	3.18
109	002572	索菲亚	14,002,902.00	3.12
110	000776	广发证券	13,924,514.74	3.10
111	603393	新天然气	13,894,345.00	3.09
112	000089	深圳机场	13,831,712.70	3.08
113	603659	璞泰来	13,813,155.00	3.07
114	002555	三七互娱	13,626,553.00	3.03
115	300433	蓝思科技	13,584,979.60	3.02
116	002792	通宇通讯	13,552,010.50	3.02

117	002271	东方雨虹	13,463,775.70	3.00
118	600340	华夏幸福	13,399,672.39	2.98
119	600233	圆通速递	12,945,828.00	2.88
120	300207	欣旺达	12,890,179.92	2.87
121	002563	森马服饰	12,367,358.70	2.75
122	300567	精测电子	12,321,684.00	2.74
123	000513	丽珠集团	12,213,691.00	2.72
124	000538	云南白药	12,212,512.00	2.72
125	600011	华能国际	11,969,700.20	2.66
126	601155	新城控股	11,968,304.38	2.66
127	600183	生益科技	11,831,530.96	2.63
128	600585	海螺水泥	11,334,798.20	2.52
129	600383	金地集团	11,078,308.00	2.47
130	601328	交通银行	11,036,516.37	2.46
131	000338	潍柴动力	10,996,863.60	2.45
132	002191	劲嘉股份	10,820,483.00	2.41
133	600720	祁连山	10,762,363.16	2.40
134	001979	招商蛇口	10,711,127.99	2.38
135	600998	九州通	10,707,291.80	2.38
136	300232	洲明科技	10,445,501.00	2.32
137	600004	白云机场	10,356,853.63	2.31
138	002925	盈趣科技	10,309,107.00	2.29
139	002466	天齐锂业	10,281,673.50	2.29
140	600409	三友化工	10,281,665.00	2.29
141	600315	上海家化	10,165,870.00	2.26
142	600406	国电南瑞	10,148,541.92	2.26
143	600837	海通证券	10,112,541.00	2.25
144	000717	韶钢松山	9,980,057.00	2.22
145	002739	万达电影	9,956,252.30	2.22
146	002142	宁波银行	9,897,903.59	2.20
147	002120	韵达股份	9,703,211.30	2.16
148	603228	景旺电子	9,683,878.35	2.16
149	002024	苏宁易购	9,589,330.27	2.13
150	000997	新大陆	9,531,236.34	2.12
151	600782	新钢股份	9,494,017.00	2.11
152	601222	林洋能源	9,358,026.00	2.08
153	000968	蓝焰控股	9,287,524.60	2.07
154	600346	恒力股份	9,178,635.30	2.04
155	600999	招商证券	9,030,691.96	2.01
156	600068	葛洲坝	8,999,566.81	2.00

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	300059	东方财富	82,405,729.11	18.34
2	002456	欧菲科技	81,953,029.05	18.24
3	000651	格力电器	77,574,351.33	17.27
4	601601	中国太保	72,445,591.96	16.12
5	600048	保利地产	71,925,427.90	16.01
6	603799	华友钴业	66,548,630.83	14.81
7	002439	启明星辰	63,145,055.39	14.05
8	000001	平安银行	56,753,737.95	12.63
9	600030	中信证券	56,037,934.32	12.47
10	600028	中国石化	55,955,882.41	12.45
11	600967	内蒙一机	55,011,856.31	12.24
12	601318	中国平安	53,950,733.54	12.01
13	600196	复星医药	52,098,015.98	11.60
14	600036	招商银行	51,211,509.06	11.40
15	601111	中国国航	47,606,292.79	10.60
16	600029	南方航空	47,056,184.69	10.47
17	600703	三安光电	43,735,753.67	9.73
18	002078	太阳纸业	43,543,335.10	9.69
19	600038	中直股份	43,092,955.45	9.59
20	000063	中兴通讯	42,195,280.29	9.39
21	002281	光迅科技	40,311,616.49	8.97
22	600271	航天信息	40,078,139.43	8.92
23	601336	新华保险	39,407,938.53	8.77
24	600570	恒生电子	39,297,161.09	8.75
25	300124	汇川技术	39,111,741.52	8.71
26	002475	立讯精密	38,497,458.12	8.57
27	600690	青岛海尔	37,688,054.36	8.39
28	300037	新宙邦	37,386,845.17	8.32
29	600754	锦江股份	37,177,546.53	8.27
30	600498	烽火通信	36,079,649.60	8.03
31	600019	宝钢股份	35,360,629.91	7.87
32	300618	寒锐钴业	34,033,580.58	7.57
33	603019	中科曙光	33,703,047.91	7.50
34	002202	金风科技	33,666,909.57	7.49
35	603658	安图生物	33,643,967.90	7.49
36	300166	东方国信	33,174,664.70	7.38

37	002714	牧原股份	33,071,395.57	7.36
38	600872	中炬高新	32,495,020.38	7.23
39	300498	温氏股份	31,515,026.82	7.01
40	000333	美的集团	31,180,339.84	6.94
41	600176	中国巨石	30,636,342.92	6.82
42	600547	山东黄金	28,783,970.82	6.41
43	000768	中航飞机	28,642,353.23	6.37
44	002821	凯莱英	28,544,588.51	6.35
45	000002	万科 A	28,361,451.90	6.31
46	600884	杉杉股份	28,330,290.88	6.31
47	603259	药明康德	28,258,366.18	6.29
48	002146	荣盛发展	27,391,909.47	6.10
49	000488	晨鸣纸业	27,319,453.52	6.08
50	000596	古井贡酒	27,031,974.29	6.02
51	300409	道氏技术	26,925,779.65	5.99
52	601222	林洋能源	26,759,951.41	5.96
53	600487	亨通光电	26,176,511.94	5.83
54	601857	中国石油	26,149,736.85	5.82
55	601166	兴业银行	25,747,141.28	5.73
56	002531	天顺风能	25,525,217.24	5.68
57	603986	兆易创新	25,354,592.25	5.64
58	601933	永辉超市	25,286,724.57	5.63
59	002511	中顺洁柔	24,870,121.46	5.54
60	600183	生益科技	24,652,424.46	5.49
61	601818	光大银行	24,309,911.29	5.41
62	000968	蓝焰控股	24,248,943.81	5.40
63	600115	东方航空	23,756,895.83	5.29
64	600760	中航沈飞	23,613,311.85	5.26
65	300070	碧水源	23,516,869.35	5.23
66	002258	利尔化学	23,363,842.37	5.20
67	002304	洋河股份	23,254,933.20	5.18
68	601288	农业银行	23,236,529.00	5.17
69	000513	丽珠集团	22,647,734.82	5.04
70	600845	宝信软件	22,428,100.09	4.99
71	601939	建设银行	22,370,611.74	4.98
72	000830	鲁西化工	22,244,187.19	4.95
73	600085	同仁堂	21,715,486.48	4.83
74	300558	贝达药业	21,113,389.87	4.70
75	000661	长春高新	21,073,352.90	4.69
76	601607	上海医药	20,645,856.69	4.60
77	601088	中国神华	20,301,679.27	4.52
78	002773	康弘药业	20,227,302.60	4.50
79	300274	阳光电源	19,998,390.51	4.45

80	601009	南京银行	19,917,200.60	4.43
81	603993	洛阳钼业	19,813,476.00	4.41
82	600519	贵州茅台	19,773,300.72	4.40
83	601688	华泰证券	19,539,375.60	4.35
84	300033	同花顺	19,016,926.62	4.23
85	601899	紫金矿业	18,913,160.00	4.21
86	002419	天虹股份	18,899,599.35	4.21
87	600258	首旅酒店	18,528,600.73	4.12
88	300017	网宿科技	18,405,429.95	4.10
89	300750	宁德时代	18,038,701.29	4.01
90	000858	五 粮 液	17,476,836.07	3.89
91	601888	中国国旅	17,378,057.60	3.87
92	002027	分众传媒	16,773,765.60	3.73
93	600885	宏发股份	16,258,901.70	3.62
94	300136	信维通信	16,190,800.00	3.60
95	601636	旗滨集团	15,872,095.15	3.53
96	000977	浪潮信息	15,853,831.32	3.53
97	300760	迈瑞医疗	15,791,831.84	3.51
98	300251	光线传媒	15,649,734.53	3.48
99	000725	京东方 A	15,358,571.48	3.42
100	002110	三钢闽光	15,280,894.89	3.40
101	601599	鹿港文化	15,198,400.13	3.38
102	600346	恒力股份	14,924,037.25	3.32
103	300373	扬杰科技	14,879,659.22	3.31
104	603393	新天然气	14,559,683.46	3.24
105	300287	飞利信	14,535,461.35	3.24
106	002013	中航机电	14,487,206.50	3.22
107	300323	华灿光电	14,188,922.66	3.16
108	002384	东山精密	14,152,197.56	3.15
109	000089	深圳机场	14,047,772.23	3.13
110	603589	口子窖	14,046,518.50	3.13
111	300568	星源材质	13,998,757.03	3.12
112	000895	双汇发展	13,935,436.14	3.10
113	603659	璞泰来	13,900,924.00	3.09
114	300433	蓝思科技	13,840,805.91	3.08
115	000776	广发证券	13,803,604.00	3.07
116	002572	索菲亚	13,694,845.92	3.05
117	002792	通宇通讯	13,511,296.00	3.01
118	002563	森马服饰	13,204,579.18	2.94
119	601600	中国铝业	13,091,065.00	2.91
120	002555	三七互娱	13,039,290.00	2.90
121	600201	生物股份	13,017,276.12	2.90
122	002271	东方雨虹	12,984,915.35	2.89

123	600011	华能国际	12,677,517.89	2.82
124	000538	云南白药	12,653,407.87	2.82
125	601155	新城控股	12,609,123.39	2.81
126	002717	岭南股份	12,497,093.55	2.78
127	002368	太极股份	11,927,022.87	2.65
128	300567	精测电子	11,893,005.00	2.65
129	600233	圆通速递	11,714,303.06	2.61
130	600340	华夏幸福	11,271,554.41	2.51
131	300271	华宇软件	11,066,891.46	2.46
132	601328	交通银行	11,026,200.00	2.45
133	600585	海螺水泥	11,001,622.80	2.45
134	001979	招商蛇口	10,944,120.92	2.44
135	002024	苏宁易购	10,644,381.25	2.37
136	600998	九州通	10,632,077.00	2.37
137	600004	白云机场	10,513,853.65	2.34
138	002466	天齐锂业	10,346,155.05	2.30
139	600720	祁连山	10,331,683.20	2.30
140	600837	海通证券	10,263,207.00	2.28
141	600383	金地集团	10,070,009.00	2.24
142	000338	潍柴动力	9,989,530.44	2.22
143	000717	韶钢松山	9,917,989.00	2.21
144	600409	三友化工	9,863,031.07	2.20
145	603228	景旺电子	9,841,410.46	2.19
146	002142	宁波银行	9,827,806.00	2.19
147	002925	盈趣科技	9,795,116.86	2.18
148	601766	中国中车	9,360,201.42	2.08
149	300170	汉得信息	9,275,010.01	2.06
150	600999	招商证券	9,266,193.02	2.06
151	002120	韵达股份	9,049,230.00	2.01
152	000997	新大陆	8,997,882.58	2.00
153	600782	新钢股份	8,978,628.41	2.00

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	4,520,052,630.54
卖出股票的收入（成交）总额	4,508,420,674.37

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**

本基金本报告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 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	487,878.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,902.54

5	应收申购款	20,413.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	529,193.68

#### 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 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
26,524	28,725.89	3,122,175.80	0.41%	758,803,372.11	99.59%

#### 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	93,421.30	0.01%

#### 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(2008 年 1 月 10 日)基金份额总额	800,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	797,838,397.41
本报告期基金总申购份额	34,569,066.87
减：本报告期基金总赎回份额	70,481,916.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	761,925,547.91

## §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、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

报告期内基金投资策略未发生变化。

### 11.5 本报告期持有的基金发生重大影响事件

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连续提供审计服务 11 年。报告期内应支付给该事务所的报酬为 60,000.00 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

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。

## 11.8 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	
国信证券	1	972,586,720.88	10.78%	905,770.81	10.78%	-
国泰君安	1	835,369,662.30	9.26%	777,982.22	9.26%	-
太平洋	1	791,071,120.76	8.77%	736,724.14	8.77%	-
光大证券	1	1,970,288,614.27	21.84%	1,834,930.91	21.84%	-
广发证券	1	1,534,591,569.18	17.01%	1,429,169.16	17.01%	-
招商证券	1	1,489,976,995.73	16.52%	1,387,610.17	16.52%	-
中金公司	1	1,427,188,445.81	15.82%	1,329,136.14	15.82%	-

### 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 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	成交金额	占当期权 证成交总 额的比例
国泰君安	-	-	48,200,0 00.00	100.00%	-	-
光大证券	535,022.33	4.19%	-	-	-	-
中金公司	12,222,950 .80	95.81%	-	-	-	-

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、本基金本报告期未发生交易所权证交易。

3、本基金本报告期新增太平洋证券1个席位。

## §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

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。

### 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管理性风险管理规定》（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