

**国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级证券投资基金**

**2015年第3季度报告**

**2015年09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：中国工商银行股份有限公司**

**报告送出日期：2015年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银中证创业指数分级
基金主代码	161223
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年03月17日
报告期末基金份额总额	115,921,869.79份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，实现对中证创业成长指数的有效跟踪，力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上采用指数复制投资策略，按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合，并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应地调整，以复制和跟踪基准指数。 当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时，或者因特殊情况（如股权分置改革等）导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整，并可在条件允许的

	<p>情况下，辅以金融衍生工具进行投资管理，以有效控制基金的跟踪误差。</p> <p>为有效控制指数的跟踪误差，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。</p>		
业绩比较基准	95%×中证创业成长指数收益率+5%×银行活期存款利率（税后）		
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，属于高风险、高收益的基金品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。</p> <p>从本基金所分离的两类基金份额，国投创业成长A份额具有低风险、收益相对稳定的特征；国投创业成长B份额具有高风险、高预期收益的特征。</p>		
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		
下属分级基金的基金简称	国投瑞银中证创业指数分级	国投瑞银中证创业指数分级A	国投瑞银中证创业指数分级B
下属分级基金的场内简称	国投成长	成长A级	成长B级
下属分级基金的交易代码	161223	150213	150214
报告期末下属分级基金的份额总额	3,844,963.79份	56,038,453.00份	56,038,453.00份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2015年07月01日-2015年09月30日）
1.本期已实现收益	-52,931,617.50
2.本期利润	-50,960,892.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3054
4.期末基金资产净值	85,560,751.17
5.期末基金份额净值	0.738

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

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

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

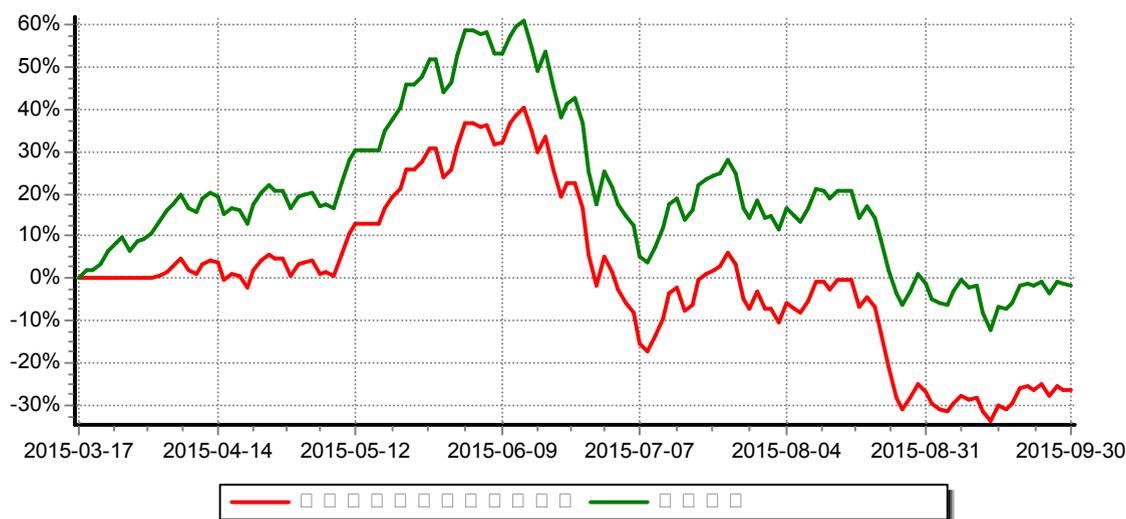
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-29.71%	3.88%	-21.44%	3.23%	-8.27%	0.65%

注：1、本基金业绩比较基准为95%×中证创业成长指数收益率+5%×银行活期存款利率（税后）。本基金是以中证创业成长指数为标的指数的被动式、指数型基金，对中证创业成长指数成份股的配置基准为95%，故以此为业绩比较基准，能够准确地反映本基金的投资绩效。

2、本基金基金合同生效日为2015年03月17日，截至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

#### 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

国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级证券投资基金  
 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  
 （2015年03月17日-2015年09月30日）



注：1、本基金基金合同生效日为2015年3月17日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

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。

## § 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		
赵建	本基金基金经理	2015年03月17日	—	12	中国籍，博士，具有基金从业资格。曾任职于上海博弘投资有限公司、上海数君投资有限公司、上海一维科技有限公司。 2010年6月加入国投瑞银。现任国投瑞银瑞福深证100指数分级基金、国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金（LOF）、国投瑞银金融地产交易型开放式指数基金联接基金和国投瑞银创业指数分级基金基金经理。

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《国投瑞银中证创业指数分级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运作分析

2015年3季度，市场先后经历了三轮快速下跌的过程，引发的因素分别归结于三方面，第一轮市场下跌源于查配资与新股供给的不断加大所引起的A股"踩踏"事件，第二轮市场下跌源于人民币迅速贬值所带来的资金流向波动，第三轮市场下跌源于清理场外配资，要求9月底前大部分场外配资清理结束。从目前市场情况来看，去杠杆最猛烈的阶段已然过去，市场继续暴跌、深跌的可能性在减小。对于汇率问题，中国政府及央行称人民币短期内不存在连续贬值的基础，有足够的空间和能力稳定人民币汇率。尽管9月份A股市场继续上下波动，但两市融资额整体维持在9000亿附近摆动，趋向平稳。

基金投资操作上，作为指数基金，投资操作以严格控制跟踪误差为主，研究应对成分股调整、成分股停牌替代等机会成本、同时密切关注基金日常申购、赎回带来的影响及市场出现的结构性机会。

#### 4.5 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0.738元，本报告期份额净值增长率为-29.71%，同期业绩比较基准收益率为-21.44%，基金净值增长率低于业绩基准收益率，主要原因为本报告期前期处于基金建仓期，由于八月下旬市场大幅下跌，指数成份股所含停牌股票比例较高，其估值调整带来较大负面影响。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

#### 4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，宏观经济有望呈现出阶段性企稳。在此背景下，预计货币政策整体保持相对宽松的格局，不排除年底出现再度宽松的可能，大类资产配置中仍然有利于股权投资，在相对有利的宏观和流动性环境下，权益类指数型基金的表现值得关注。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告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	72,402,271.96	84.15
	其中：股票	72,402,271.96	84.15
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	5,000,000.00	5.81
	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	8,260,661.25	9.60
8	其他资产	374,652.87	0.44
9	合计	86,037,586.08	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末（指数投资）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	—	—
C	制造业	43,814,225.15	51.21

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	532,536.00	0.62
E	建筑业	751,996.00	0.88
F	批发和零售业	1,718,768.16	2.01
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	8,940,398.84	10.45
J	金融业	2,166,490.75	2.53
K	房地产业	2,352,596.47	2.75
L	租赁和商务服务业	3,152,758.16	3.68
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	898,140.00	1.05
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	226,042.08	0.26
Q	卫生和社会工作	1,147,210.05	1.34
R	文化、体育和娱乐业	5,189,368.30	6.07
S	综合	—	—
	合计	70,890,529.96	82.85

### 5.2.2 报告期末（积极投资）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	643,128.00	0.75
C	制造业	868,614.00	1.02
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	1,511,742.00	1.77

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 期末指数投资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	002450	康得新	140,598	4,258,713.42	4.98
2	002415	海康威视	127,415	4,151,180.70	4.85
3	300027	华谊兄弟	123,910	3,919,273.30	4.58
4	002353	杰瑞股份	133,100	3,008,060.00	3.52
5	300059	东方财富	83,550	3,006,129.00	3.51
6	002030	达安基因	79,602	2,706,468.00	3.16
7	002236	大华股份	63,689	2,153,325.09	2.52
8	300104	乐视网	51,924	2,122,653.12	2.48
9	300017	网宿科技	36,924	1,946,264.04	2.27
10	002219	恒康医疗	53,770	1,886,251.60	2.20

### 5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000545	金浦钛业	122,340	868,614.00	1.02
2	600882	华联矿业	76,200	643,128.00	0.75

### 5.4 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资产。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券资产。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证资产。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 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。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

为有效控制指数的跟踪误差，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对标的指数的拟合效果进行及时、有效地调整，并提高投资组合的运作效率等。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 5.11 投资组合报告附注

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

5.11.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	338,029.60
2	应收证券清算款	1,373.61
3	应收股利	—
4	应收利息	1,412.06
5	应收申购款	8,008.44
6	其他应收款	—
7	待摊费用	25,829.16
8	其他	—
9	合计	374,652.87

#### 5.11.4 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债券资产。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 5.11.5.1 期末指数投资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	300027	华谊兄弟	3,919,273.30	458.00	重大事项停牌
2	002030	达安基因	2,706,468.00	316.00	重大事项停牌
3	002219	恒康医疗	1,886,251.60	220.00	重大资产重组停牌

##### 5.11.5.2 期末积极投资前五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	000545	金浦钛业	643,128.00	0.75	重大资产重组停牌

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银中证创业指数分级	国投瑞银中证创业指数分级A	国投瑞银中证创业指数分级B
本报告期期初基金份额总额	6,408,026.30	112,793,240.00	112,793,240.00
报告期期间基金总申购份额	188,354,804.61	9,815,863.00	9,815,863.00
减：报告期期间基金总赎回份额	190,917,867.12	66,570,650.00	66,570,650.00
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	3,844,963.79	56,038,453.00	56,038,453.00

注：总申购份额含配对转换转入份额，总赎回份额含配对转换转出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期无本基金管理人运用固有资金投资本基金交易的情况。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

1. 报告期内基金管理人对本基金持有的鸿达兴业（证券代码002002）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月3日。

2. 报告期内基金管理人对本基金持有的欧菲光（证券代码002456）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月4日。

3. 报告期内基金管理人对本基金持有的恒顺众昇（证券代码300208）进行估值调整，

指定媒体公告时间为2015年7月4日。

4.报告期内基金管理人对公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜进行公告，指定媒体公告时间为2015年7月6日。

5.报告期内基金管理人对本基金持有的爱施德（证券代码002416）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月8日。

6.报告期内基金管理人对本基金持有的信维通信（证券代码300136）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月8日。

7.报告期内基金管理人对本基金持有的南京新百（证券代码600682）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月8日。

8.报告期内基金管理人对本基金持有的刚泰控股（证券代码600687）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月9日。

9.报告期内基金管理人对本基金持有的广联达（证券代码002410）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月13日。

10.报告期内基金管理人对本基金持有的海康威视（证券代码002415）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月13日。

11.报告期内基金管理人对本基金持有的康得新（证券代码002450）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月14日。

12.报告期内基金管理人对本基金持有的歌尔声学（证券代码002241）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月15日。

13.报告期内基金管理人对本基金持有的广联达（证券代码002410）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年7月24日。

14.报告期内基金管理人对本基金持有的沙隆达A（证券代码000553）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月13日。

15.报告期内基金管理人对本基金持有的莱茵生物（证券代码002166）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月13日。

16.报告期内基金管理人对本基金持有的蓝色光标（证券代码300058）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月13日。

17.报告期内基金管理人对本基金持有的掌趣科技（证券代码300315）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月13日。

18.报告期内基金管理人对本基金持有的香江控股（证券代码600162）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月13日。

19.报告期内基金管理人对本基金持有的高新兴（证券代码300098）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月14日。

20.报告期内基金管理人对本基金持有的华谊兄弟（证券代码300027）进行估值调

整，指定媒体公告时间为2015年8月22日。

21.报告期内基金管理人对本基金持有的嘉事堂（证券代码002462）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月22日。

22.报告期内基金管理人对本基金持有的金浦钛业（证券代码000545）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月25日。

23.报告期内基金管理人对本基金持有的达安基因（证券代码002030）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月25日。

24.报告期内基金管理人对本基金持有的鼎汉技术（证券代码300011）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月25日。

25.报告期内基金管理人对本基金持有的东湖高新（证券代码600133）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月25日。

26.报告期内基金管理人对本基金持有的飞马国际（证券代码002210）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月26日。

27.报告期内基金管理人对本基金持有的利亚德（证券代码300296）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月26日。

28.报告期内基金管理人对本基金持有的迪马股份（证券代码600565）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月26日。

29.报告期内基金管理人对本基金持有的华联矿业（证券代码600882）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月26日。

30.报告期内基金管理人对本基金可能发生不定期份额折算风险进行提示公告，指定媒体公告时间为2015年8月27日。

31.报告期内基金管理人对本基金国投创业成长B份额交易价格波动进行提示公告，指定媒体公告时间为2015年8月27日。

32.报告期内基金管理人对本基金持有的大富科技（证券代码300134）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月27日。

33.报告期内基金管理人对本基金持有的中国高科（证券代码600730）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月27日。

34.报告期内基金管理人对本基金持有的刚泰控股（证券代码600687）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年8月28日。

35.报告期内基金管理人对本基金可能发生不定期份额折算风险进行提示公告，指定媒体公告时间为2015年9月2日。

36.报告期内基金管理人对本基金可能发生不定期份额折算风险进行提示公告，指定媒体公告时间为2015年9月8日。

37.报告期内基金管理人对本基金行业高级管理人员变更进行公告，指定媒体公告时

间为2015年9月10日。

38.报告期内基金管理人对本基金可能发生不定期份额折算风险进行提示公告，指定媒体公告时间为2015年9月15日。

39.报告期内基金管理人对本基金持有的美盛文化（证券代码002699）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年9月16日。

40.报告期内基金管理人对本基金可能发生不定期份额折算风险进行提示公告，指定媒体公告时间为2015年9月16日。

41.报告期内基金管理人调整旗下部分基金单笔申购最低金额限制进行公告，指定媒体公告时间为2015年9月24日。

42.报告期内基金管理人对本基金持有的东方财富（证券代码300059）进行估值调整，指定媒体公告时间为2015年9月25日。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级证券投资基金募集的批复》（证监许可[2012]440号）

《关于国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2015]669号）

《国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级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

国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级证券投资基金2015年第三季度报告原文

### 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

二〇一五年十月二十六日