

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
转型)

2018年第3季度报告

2018年9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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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。

国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）由国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型而来。2018年7月19日至2018年8月20日，国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金召开基金份额持有人大会，会议审议通过了《关于国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型相事项的议案》，内容包括：将国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型为国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金，基金运作方式由“契约型、以定期开放方式运作”变更为“契约型开放式”，以及修改投资范围、投资策略、业绩比较基准、估值方法、收益分配原则、基金份额的申购与赎回、调整基金费用和基金合同提前终止的情形等，并相应修订基金合同。上述基金份额持有人大会决议自表决通过之日起生效。根据基金份额持有人大会决议，自2018年9月21日起，《国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金基金合同》生效，《国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》自同日起失效。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》、《证券时报》及本公司网站。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金基金的报告期自2018年9月21日（转型生效日）起至2018年9月30日止，国投瑞银双债丰利两年定

期开放债券型证券投资基金的报告期自2018年7月1日起至2018年9月20日止。

§2 基金产品概况

2.1 国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金

基金简称	国投瑞银和盛丰利债券
基金主代码	161230
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年9月21日
报告期末基金份额总额	51,514,511.57份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	<p>(一) 资产配置</p> <p>本基金采取稳健灵活的投资策略，通过对债券资产的主动管理，力求在严格控制风险的基础上，获得基金资产的稳定增值；并根据对股票市场的趋势研判，适度参与股票投资，力求提高基金总体收益率。</p> <p>(二) 债券投资管理</p> <p>本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券模拟组合，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。本基金基于均衡收益率曲线，计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报，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>

2、债券投资策略

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。

3、组合构建及调整

本公司设有固定收益部，结合各成员债券研究和投资管理经验，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。

4、中小企业私募债券

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。

（三）资产支持证券的投资管理

资产支持证券的定价受市场利率、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。

（四）股票投资策略

基金管理人将把握权益类资产出现的趋势性或结构性投资机会，在本基金合同约定范围内直接投资权益类资产，努力获取超额收益。在股票投资方面，基金管理人将遵循稳健和灵活兼顾的投资思路。

（五）权证投资管理

1、考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波

	<p>动率和无风险收益率等要素，估计权证合理价值。</p> <p>2、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	中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银和盛丰利债 A	国投瑞银和盛丰利债 C
下属两级基金的交易代码	161230	161231
报告期末下属两级基金的份额总额	51,077,466.43 份	437,045.14 份

2.2 国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

基金简称	国投瑞银双债丰利定开债券
基金主代码	161230
基金运作方式	契约型、以定期开放方式运作
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	201,514,724.12 份
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	1、资产配置

	<p>本基金采取稳健灵活的投资策略，主要通过可转债、信用债等固定收益类金融工具的主动管理，力求在有效控制风险的基础上，获得基金资产的稳定增值；并根据对权益类市场的趋势研判适度参与权益类资产投资，力求提高基金总体收益率。</p> <p>2、债券投资管理</p> <p>本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。</p> <p>同时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> <p>3、股票投资策略</p> <p>基金管理人将把握权益类资产出现的趋势性或结构性投资机会，在本基金合同约定范围内直接投资权益类资产，努力获取超额收益。</p>	
业绩比较基准	中证可转债指数×40%+中证信用债指数×60%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银双债丰利定开债 A	国投瑞银双债丰利定开债 C
下属两级基金的场内简称	丰利 A 类	-
下属两级基金的交易代码	161230	161231

报告期末下属两级基金的份额总额	201,077,615.98 份	437,108.14 份
-----------------	------------------	--------------

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1 国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2018年9月21日(基金合同生效日)-2018年9月30日)	
	国投瑞银和盛丰利债 A	国投瑞银和盛丰利债 C
1.本期已实现收益	89,690.72	538.77
2.本期利润	-49,273.26	-1,256.88
3.加权平均基金份额 本期利润	-0.0004	-0.0029
4.期末基金资产净值	50,649,865.73	431,873.46
5.期末基金份额净值	0.9916	0.9882

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、本基金由国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型而来，并于2018年9月21日合同生效，因此上表报告期间的起始日为2018年9月21日。

3.1.2 国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2018年7月1日-2018年9月20日)	
	国投瑞银双债丰利定开债 A	国投瑞银双债丰利定开 债 C
	1.本期已实现收益	-2,093,688.50
2.本期利润	182,488.29	-141.59
3.加权平均基金份额 本期利润	-0.0009	-0.0002
4.期末基金资产净值	199,964,287.79	433,192.70
5.期末基金份额净值	0.9940	0.9910

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、自2018年9月21日，国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型为国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金，因此上表报告期间的结束日为2018年9月20日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金

（报告期：2018年9月21日-2018年9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

1. 国投瑞银和盛丰利债 A:

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	-0.24%	0.11%	0.58%	0.14%	-0.82%	-0.03%
-------	--------	-------	-------	-------	--------	--------

2. 国投瑞银和盛丰利债 C:

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	-0.28%	0.10%	0.58%	0.14%	-0.86%	-0.04%

注：1、本基金由国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型而来，并于2018年9月21日合同生效，因此上表报告期间的起始日为2018年9月21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：中债综合指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

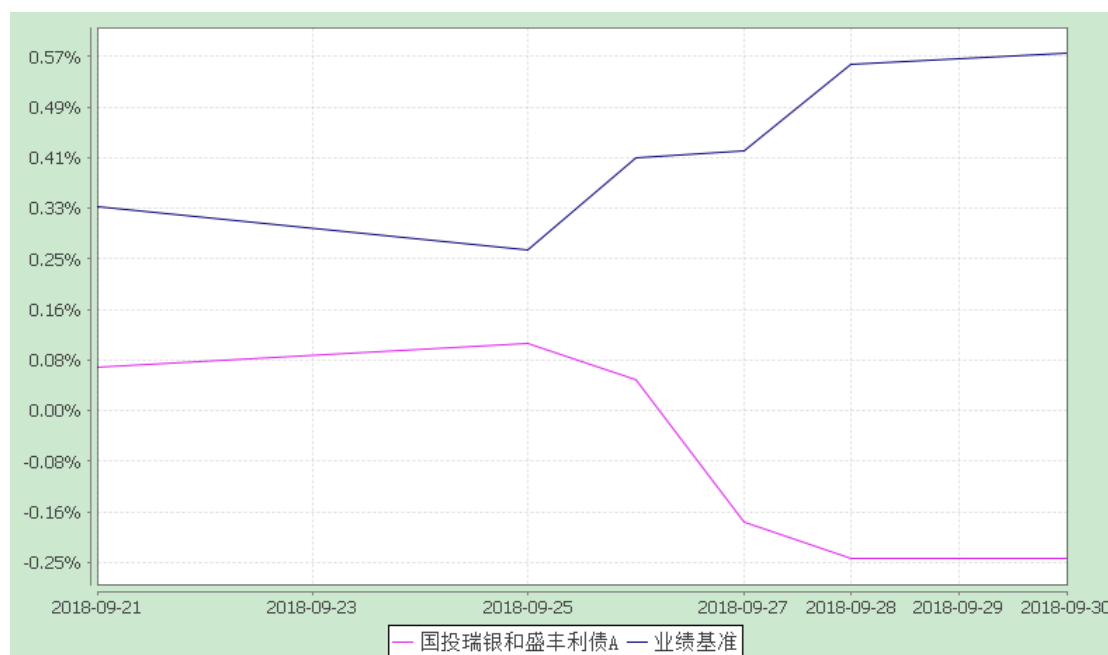
3.2.1.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金

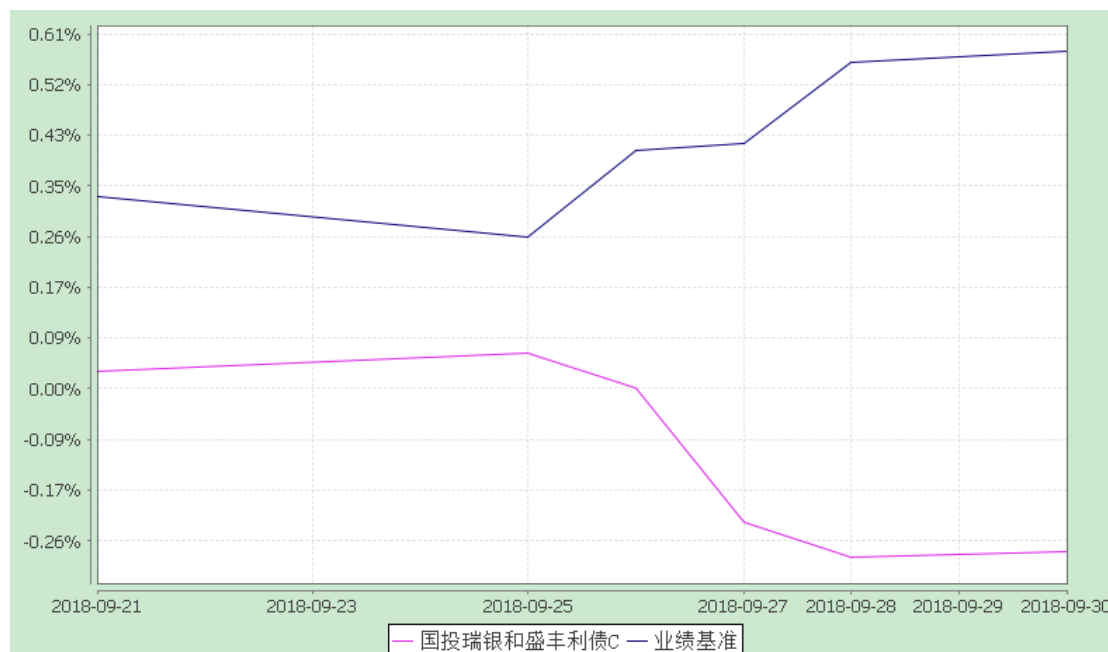
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018年9月21日至2018年9月30日)

1、国投瑞银和盛丰利债 A



2、国投瑞银和盛丰利债 C



注：1、本基金由国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型而来，并于2018年9月21日合同生效，因此上图报告期间的起始日为2018年9月21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 国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

(报告期：2018年7月1日-2018年9月20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

1. 国投瑞银双债丰利定开债 A:

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	0.00%	0.11%	1.67%	0.20%	-1.67%	-0.09%

2. 国投瑞银双债丰利定开债 C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.11%	1.67%	0.20%	-1.67%	-0.09%

		②		率标准差		
				④		
过去三个月	0.00%	0.11%	1.67%	0.20%	-1.67%	-0.09%

注：1、自2018年9月21日，国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型为国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金，因此上表报告期间的结束日为2018年9月20日。

2、本基金以可转债、信用债为主要投资方向，强调基金资产的稳定增值；本基金以中证可转债指数、中证信用债指数为基础构建业绩比较基准，主要是鉴于上述指数的公允性和权威性，以及上述指数与本基金投资策略的一致性。

3、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

1.1.1.1 自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

国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

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
(2016年2月3日至2018年9月20日)

1、国投瑞银双债丰利定开债 A



2、国投瑞银双债丰利定开债 C



注：1、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。

2、自2018年9月21日，国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金转型为国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金，因此上图报告期间的结束日为2018年9月20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		
桑俊	本基金基金经理、研究部副总经理	2018-09-21	-	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基金经理。

					<p>现任国投瑞银新动力灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银精选收益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、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）、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银研究精选股票型证券投资基金和国投瑞银成长优选混合型证券投资基金基金经理。</p>
刘莎莎	本基金基金经理、固定收益部总监助理	2018-09-21	-	10	<p>中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任中诚信证券评估公司分析师、阳光保险资产管理中心信用研究员、泰康资产管理有限公司信用研究员。2013年7月加入国投瑞银。曾任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金和国投瑞银和安债券型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金、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）、国投瑞银岁赢利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银中高等级债券型证券投资基金和国投瑞银兴颐多策略混合型证券投资基金基金经理。</p>

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《国投瑞银和盛丰利债券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

2018年上半年债券市场走出分化行情。信用债净融资额明显下行。进入三季度，随着市场对央行货币政策预期稳定，资金市场利率见底，债市在三季度主要呈现出震荡行情，十年国债利率在三季度先上后下，活跃券到期收益率维持在 3.55-3.70 区间波动，三季度信用债仍存在点状爆发信用风险的情况，信用债成交较为清淡，投资者风险偏好下降，对信用债主体资质要求提高，久期更为集中在 2.5 年以内，短久期中高等级品种收益率略下行，民营主体以及 3 年以上券种仍维持收益率高位甚至略上行。

从等级利差来看，中低等级利差已经处于历史很高分位水平，其主要原因还是因为再融资困难下，债市总体降低风险偏好，需求集中在高等级以及流动

性好的资产。中低等级利差压缩的机会，仍需密切关注政策及基本面因素。在坚决去杠杆的环境下，可能等级利差仍将保持高位。趋势性机会取决于在经济下行压力展现后，融资政策的转向，融资环境好转仍需等待。

四季度经济下行压力仍在，债券市场整体偏利好，积极的财政政策初期有利于缓解市场对中低等级信用风险的担忧，城投等与基建相关的信用债利差有望压缩。但民企信用债可能仍存在一定再融资压力。四季度需关注政策调整后基本面走势对债市的影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金转型后截止报告期末，本基金 A 级份额净值为 0.9916 元，C 级份额净值为 0.9882 元，本报告期 A 级份额净值增长率为-0.24%，C 级份额净值增长率为-0.28%，同期业绩比较基准收益率为 0.58%。

§5 投资组合报告

5.1 国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金

(报告期：2018年9月21日-2018年9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	3,693,798.20	6.37
	其中：股票	3,693,798.20	6.37
2	固定收益投资	31,370,950.00	54.06
	其中：债券	31,370,950.00	54.06
	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	6,500,000.00	11.20
	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	15,831,028.36	27.28

7	其他各项资产	630,965.09	1.09
8	合计	58,026,741.65	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	3,693,798.20	7.23
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	3,693,798.20	7.23

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	300367	东方网力	409,026.00	3,693,798.20	7.23

注：本基金本报告期末仅持有以上股票。

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	9,871,000.00	19.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,032,500.00	9.85
	其中：政策性金融债	5,032,500.00	9.85
4	企业债券	7,288,650.00	14.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,178,800.00	17.97
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	31,370,950.00	61.41

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	020244	18 贴债 27	100,000	9,871,000.00	19.32
2	101551030	15 西青经开 MTN001	50,000	5,114,000.00	10.01
3	108602	国开 1704	50,000	5,032,500.00	9.85
4	1580219	15 高邮债	60,000	4,792,800.00	9.38
5	10135102	13 南山集	40,000	4,064,800.00	7.96

	6	MTN003			
--	---	--------	--	--	--

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

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.1.10 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。

5.1.11 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。

5.1.11.2 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。

5.1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	60,449.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	570,515.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	630,965.09

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300367	东方网力	3,685,711.89	7.22	非公开发行

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 国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

(报告期：2018年7月1日-2018年9月20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	3,730,627.80	1.86
	其中：股票	3,730,627.80	1.86
2	固定收益投资	32,939,100.00	16.40
	其中：债券	32,939,100.00	16.40
	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	79,000,000.00	39.34
	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	84,446,245.38	42.05
7	其他各项资产	688,637.68	0.34
8	合计	200,804,610.86	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

5.2.2.1 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	3,730,627.80	1.86
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	3,730,627.80	1.86

5.2.2.2 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。

5.2.3 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

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	300367	东方网力	409,026.00	3,730,627.80	1.86

注：本基金本报告期末仅持有以上股票。

5.2.4 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	9,872,000.00	4.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,789,400.00	2.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	17,277,700.00	8.62
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,939,100.00	16.44

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

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	020244	18 贴债 27	100,000	9,872,000.00	4.93
2	101800156	18 天士力 MTN002	80,000	8,097,600.00	4.04
3	101551030	15 西青经开 MTN001	50,000	5,112,500.00	2.55
4	1580219	15 高邮债	60,000	4,791,600.00	2.39
5	10135102	13 南山集	40,000	4,067,600.00	2.03

	6	MTN003			
--	---	--------	--	--	--

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

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.2.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.10.1 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。

5.2.10.2 本期国债期货投资评价

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。

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。

5.2.11.2 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。

5.2.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	60,449.17
2	应收证券清算款	7,261.52
3	应收股利	-
4	应收利息	619,214.13
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	1,712.86
8	其他	-
9	合计	688,637.68

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300367	东方网力	3,722,446.56	1.86	非公开发行

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 国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金

单位：份

项目	国投瑞银和盛丰利 债A	国投瑞银和盛丰利 债C
基金合同生效日基金份额总额	201,077,615.98	437,108.14
本报告期期初基金份额总额	201,077,615.98	437,108.14
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	150,000,149.55	63.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-

本报告期期末基金份额总额	51,077,466.43	437,045.14
--------------	---------------	------------

注：本基金由关于国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金合同转型而来并于2018年9月21日合同生效。

6.2 国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

单位：份

项目	国投瑞银双债丰利 定开债A	国投瑞银双债丰利 定开债C
本报告期期初基金份额总额	201,405,670.27	680,447.64
报告期基金总申购份额	-	-
减：报告期基金总赎回份额	328,054.29	243,339.50
报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	201,077,615.98	437,108.14

注：自2018年9月21日，投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金基金转型为国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金，因此上表报告期间的结束日为2018年9月20日。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金

7.1.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.1.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期无运用固有资金投资本基金的交易明细。

7.2 国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

7.2.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金

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

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	20180921-20180930	200,053,000.00	0.00	150,000,000.00	50,053,000.00	97.16%

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赎回的风险。

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，基金合同将终止，并根据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。

8.1.2 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开放申购、赎回、定期定额投资业务进行公告，指定媒体公告时间为2018年9月21日。

2、报告期内基金管理人对于国投双债丰利基金变更登记结果暨本基金基金合同生效进行公告，指定媒体公告时间为2018年9月21日。

8.2 国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

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

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	20180701-20180920	200,053,000.00	0.00	0.00	200,053,000.00	99.27%

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赎回的风险。

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，在某个开放期届满时，若

发生基金资产净值低于5000万元或份额持有人数量不满200人的，本基金不再以定期开放方式运作，转型为开放式基金。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值缩减而导致本基金转型。

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。

8.2.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金召开基金份额持有人大会进行公告，指定媒体公告时间为2018年7月19日。

2、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金召开基金份额持有人大会进行第一次提示性公告，指定媒体公告时间为2018年7月20日。

3、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金召开基金份额持有人大会进行第二次提示性公告，指定媒体公告时间为2018年7月23日。

4、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金召开基金份额持有人大会进行第三次提示性公告，指定媒体公告时间为2018年8月10日。

5、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金停牌进行提示性公告，指定媒体公告时间为2018年8月15日。

6、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金停牌进行公告，指定媒体公告时间为2018年8月20日。

7、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效进行公告，指定媒体公告时间为2018年8月21日。

8、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金集中开放期开放赎回、转换转出和跨系统转托管业务进行公告，指定媒体公告时间为2018年8月21日。

9、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金A类基

金份额场内份额“确权”办理指引进行公告，指定媒体公告时间为2018年9月13日。

10、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金变更登记进行提示性公告，指定媒体公告时间为2018年9月13日。

11、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金终止上市及相关业务安排进行公告，指定媒体公告时间为2018年9月13日。

12、报告期内基金管理人国投双债丰利两年定期开放债券型基金终止上市及相关业务安排进行提示性公告，指定媒体公告时间为2018年9月17日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2014] 99号）

《关于国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》（机构部部函[2016] 252号）

《国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金托管协议》

《国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银和盛丰利债券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）2018年第3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

二〇一八年十月二十五日