

国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金
2019 年半年度报告摘要
2019 年 6 月 30 日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：杭州银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十八日

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。本半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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 27 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银和泰 6 个月债券
基金主代码	005019
交易代码	005019
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	2017 年 11 月 24 日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	杭州银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,010,271,800.00 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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，力争为投资人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，通过固定收益类金融工具的主动管理，力求降低基金净值波动风险，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，确定债券投资组合，并管理组合风险。</p> <p>(三) 股票投资策略</p> <p>基金管理人将把握股票市场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股票市场，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。</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，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。

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	杭州银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王明辉	陈凯伦
	联系电话	400-880-6868	0571-87253683
	电子邮箱	service@ubssdic.com	chenkailun@hzbank.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95398

传真	0755-82904048	0571-86475525
----	---------------	---------------

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	91,900,576.17
本期利润	46,942,406.98
加权平均基金份额本期利润	0.0156
本期基金份额净值增长率	1.50%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.0189
期末基金资产净值	3,095,108,035.06
期末基金份额净值	1.0282

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
过去一个月	0.45%	0.03%	0.79%	0.10%	-0.34%	-0.07%

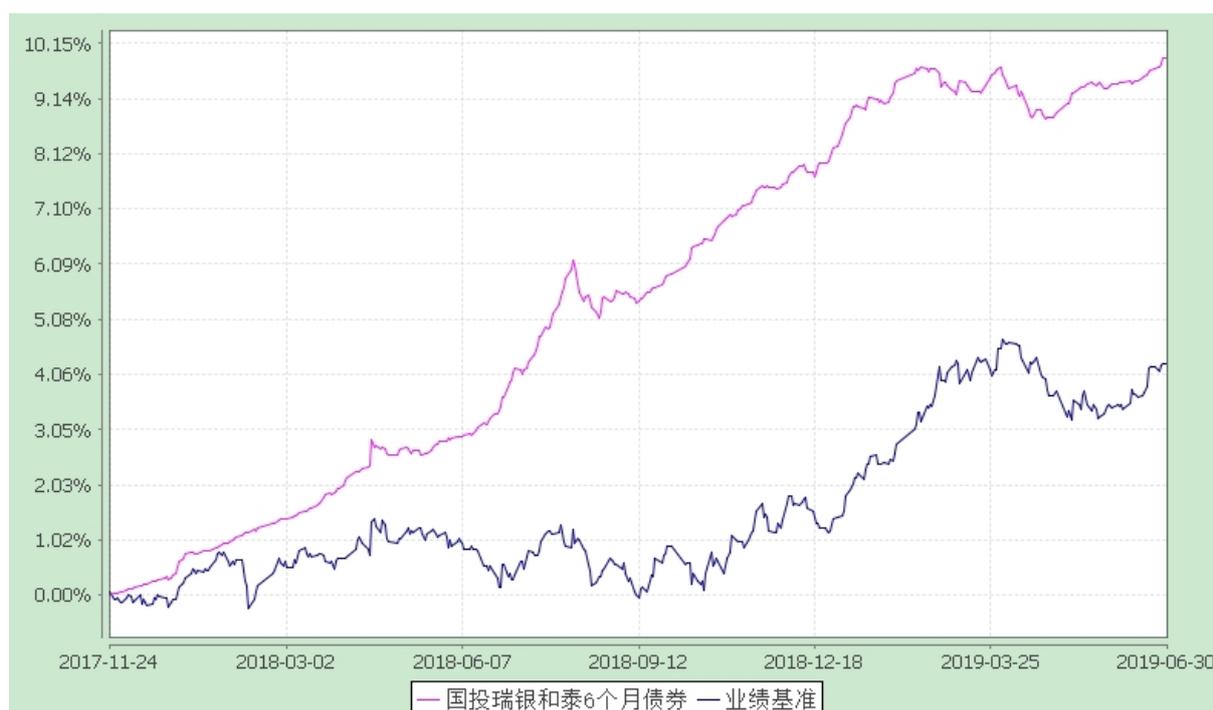
过去三个月	0.18%	0.06%	-0.27%	0.14%	0.45%	-0.08%
过去六个月	1.50%	0.07%	2.78%	0.14%	-1.28%	-0.07%
过去一年	6.03%	0.07%	3.69%	0.15%	2.34%	-0.08%
自基金合同生效起至今	9.89%	0.07%	4.26%	0.14%	5.63%	-0.07%

注：1、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。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。

3.2.2 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

国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 （2017 年 11 月 24 日至 2019 年 6 月 30 日）



注：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 2019 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 67 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		
蔡玮菁	本基金基金经理，固定收益部副总监	2017-11-24	-	15	中国籍，硕士，具有基金从业资格，曾任职光大证券、浦东发展银行、太平养老保险。2012 年 9 月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银纯债债券型证券投资基金及国投瑞银岁丰利债券型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金、国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金及国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金经理。

注：1、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。

2、基金管理人于 2019 年 7 月 13 日发布关于本基金基金经理变更的公告，增聘宋璐女士为本基金基金经理。

宋璐女士，中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任中国人保资产管理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、国投瑞银新收益灵活配置混合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（原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。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、国投瑞银顺银 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国投瑞银兴颐多策略混合型证券投资基金及国投瑞银岁增利债券型证券投资基金基金经理。

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《国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式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 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

上半年债券收益率一波三折，总体来看呈现区间震荡，稳中略降。

具体来看，1 月份央行月初宣布将以降准替代到期 MLF，受此影响，债券收益率出现下行。春节以后，宽信用预期进一步升温，市场风险偏好上升明显，同时叠加 4 月以后地方债发行提速和猪价上升较快，央行辟谣降准的影响，债券收益率震荡上行。其中低信用等级债券受宽信用的边际影响更大，从而信用利差收窄幅度更大。5 月中美贸易摩擦再度升级，市场风险偏好再次走低。同时 4-5 月份的经济数据也呈现回落。受此影响债券收益率从高点逐渐回落。期间 6 月份虽然在银行打破刚兑事件的冲击下收益率有脉冲式上升，但随后事件平息，利率债收益率有所修复，而信用债收益率呈现分化，利差重新走扩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0282 元，本报告期份额净值增长率为 1.50%，同期业绩比较基准收益率为 2.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，我们预期货币政策保持宽松，财政政策托底经济的政策基调不会发生明显转向；经济继续在低位运行；中美贸易摩擦有长期化的趋势。3 季度对债市有利因素较 2 季度为多，风险不大。但受政策利率约束，目前看收益率下降的空间也较为有限，票息策略占优。

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 91,900,576.17 元，期末可供分配利润为 56,971,471.73 元。

报告期内本基金共实施 1 次收益分配，累计分配 102,349,241.20 元，每 10 份基金份额分红 0.340 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。

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，杭州银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及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。

报告期内，本基金已实施的利润分配金额为 102,349,241.20 元。

5.3 托管人对本半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、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	15,329,684.77	10,720,597.86
结算备付金	850,055.89	-
存出保证金	27,306.11	-
交易性金融资产	3,107,653,000.00	3,722,701,100.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	3,048,223,000.00	3,589,421,100.00
资产支持证券投资	59,430,000.00	133,280,000.00
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	305,279,537.92	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	77,505,112.20	80,652,775.54
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,506,644,696.89	3,814,074,473.40
负债和所有者权益	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 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	409,699,865.45	661,278,408.08
应付证券清算款	391,075.91	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,014,393.86	1,066,307.49
应付托管费	253,598.46	266,576.89
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	27,799.52	34,115.42
应交税费	11,266.72	11,642.29
应付利息	2,133.93	603,553.95
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	136,527.98	299,000.00
负债合计	411,536,661.83	663,559,604.12
所有者权益：	-	-
实收基金	3,010,271,800.00	3,010,271,800.00
未分配利润	84,836,235.06	140,243,069.28
所有者权益合计	3,095,108,035.06	3,150,514,869.28
负债和所有者权益总计	3,506,644,696.89	3,814,074,473.40

注：本报告期末本基金份额净值人民币 1.0282 元，基金份额总额 3,010,271,800.00 份。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入	66,298,808.17	112,103,661.06
1.利息收入	72,821,085.36	79,110,314.52
其中：存款利息收入	163,192.16	61,758.93
债券利息收入	69,300,580.96	78,256,297.78
资产支持证券利息收入	2,481,868.31	782,397.60
买入返售金融资产收入	875,443.93	9,860.21
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	38,435,892.00	11,986,257.94
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	38,584,412.47	12,014,381.43
资产支持证券投资收益	-148,520.47	-28,123.49

贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-44,958,169.19	21,007,088.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
减：二、费用	19,356,401.19	14,949,087.30
1. 管理人报酬	6,201,462.03	6,054,839.00
2. 托管费	1,550,365.36	1,513,709.69
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	18,798.80	47,047.50
5. 利息支出	11,423,910.63	7,126,332.77
其中：卖出回购金融资产支出	11,423,910.63	7,126,332.77
6. 税金及附加	6,736.39	-
7. 其他费用	155,127.98	207,158.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	46,942,406.98	97,154,573.76
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	46,942,406.98	97,154,573.76

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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）	3,010,271,800.00	140,243,069.28	3,150,514,869.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	46,942,406.98	46,942,406.98
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的	-	-102,349,241.20	-102,349,241.20

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)	3,010,271,800.00	84,836,235.06	3,095,108,035.06
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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)	3,010,271,800.00	11,782,399.49	3,022,054,199.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	97,154,573.76	97,154,573.76
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-82,481,447.32	-82,481,447.32
五、期末所有者权益(基金净值)	3,010,271,800.00	26,455,525.93	3,036,727,325.93

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘凯，主管会计工作负责人：刘凯，会计机构负责人：冯伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2016]1374 号《关于准予国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》以及证监许可[2017]1230 号《关于准予国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型证券投资基金变更注册的批复》核准，由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《国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型基金，存续期限不定。本基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集

3,010,000,000.00 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(2017)第 839 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》于 2017 年 11 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,010,271,800.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 271,800.00 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，基金托管人为杭州银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为 10,000,000.00 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

本基金以 6 个月为一个封闭期，每个封闭期为自基金合同生效日(包括基金合同生效日)或每个开放期结束之日次日起(包括该日)至 6 个月后的月度对应日(如无对应日则顺延至下一日)的前一日止。自每个封闭期结束之后第一个工作日起进入开放期，每个开放期不少于 5 个工作日并且最长不超过 20 个工作日，开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式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，包括国内依法发行上市的债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、地方政府债、可转债、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等）、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）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、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他金融工具。本基金投资于债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，但在每个开放期的前 1 个月和后 1 个月以及开放期间不受前述投资组合比例的限制。基金投资于股票资产的比例不高于基金资产的 20%。在开放期内，本基金持有现金或者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。本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。

6.4.2 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》、《国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 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

本基金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一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期无与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
杭州银行股份有限公司("杭州银行")	基金托管人、基金代销机构

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,201,462.03	6,054,839.00
其中：支付销售机构的客户维护 费	-	-

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,550,365.36	1,513,709.69

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
交易的各关	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购

关联方名称	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
杭州银行股份有限公司	-	-	-	-	2,752,780,000.00	1,043,781.74

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
期初持有的基金份额	10,001,800.00	10,001,800.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,001,800.00	10,001,800.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.33%	0.33%

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
杭州银行	15,329,684.77	105,984.30	5,056,172.88	61,758.93

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末无暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本期末 2019 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 9,699,865.45 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
170409	17 农发 09	2019-07-02	102.34	100,000.00	10,234,000.00
合计				100,000.00	10,234,000.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期 2019 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 400,000,000.00 元，于 2019 年 7 月 5 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 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	3,107,653,000.00	88.62
	其中：债券	3,048,223,000.00	86.93
	资产支持证券	59,430,000.00	1.69
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	305,279,537.92	8.71
	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	16,179,740.66	0.46
8	其他各项资产	77,532,418.31	2.21
9	合计	3,506,644,696.89	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。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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。

7.2.2 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。

7.3 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。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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持有股票。

7.4.2 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

本基金本报告期内未持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,944,013,000.00	95.12
	其中：政策性金融债	1,065,811,000.00	34.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	104,210,000.00	3.37
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,048,223,000.00	98.49

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	018008	国开 1802	5,000,000	508,850,000.00	16.44

2	1820037	18 宁波银行 03	2,200,000	225,060,000.00	7.27
3	170409	17 农发 09	1,800,000	184,212,000.00	5.95
4	170309	17 进出 09	1,800,000	184,086,000.00	5.95
5	1820039	18 南京银行 02	1,700,000	175,066,000.00	5.66

7.7 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1789366	17 工元 4A1	3,500,000	59,430,000.00	1.92

注：本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券中，持有“17 光大银行 02”市值 112,068,000 元，占基金资产净值 3.62%。根据中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表（银保监银罚决字〔2018〕10 号），光大银行股份有限公司因内控管理严重违反审慎经营规则等违规行为受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚，对其没收违法所得 100 万元，罚款 1020 万元，合计 1120 万元；本基金投资的前十名证券中，持有“18 平安银行 01”市值 111,034,000 元，占基金资产净值 3.59%。根据银反洗罚决字〔2018〕2 号，平安银行因

未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，被中国人民银行合计处以 140 万元罚款。基金管理人认为，该银行上述被处罚事项有利于该银行加强内部管理，该银行当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对该银行经营活动未产生实质性影响，不改变该银行基本面。

本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外，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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	27,306.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	77,505,112.20
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,532,418.31

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 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
2	1,505,135,9 00.00	3,010,271,800. 00	100.00%	-	-

8.2 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	0.00	0.00%

注：本报告期末本基金管理人的从业人员未持有本开放式基金份额。

8.3 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。

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总 数	持有份额占基 金总份额比例	发起份额总 数	发起份额占基 金总份额比例	发起份额 承诺持有 期限
基金管理 人固有资 金	10,001,800.00	0.33%	10,000,000.00	0.33%	自本基金 成立之日 起三年

基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,800.00	0.33%	10,000,000.00	0.33%	-

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017 年 11 月 24 日）基金份额总额	3,010,271,800.00
本报告期期初基金份额总额	3,010,271,800.00
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,010,271,800.00

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

1、自 2019 年 5 月 15 日起，刘凯先生任公司副总经理、代任公司总经理职务，并不再担任公司督察长；自同日起，王彬女士任期届满不再担任公司总经理；

2、自 2019 年 6 月 5 日起，王明辉先生任公司督察长。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金基金投资策略未发生变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金聘请普华会计师事务所为本基金提供审计服务，未发生改聘会计师事务所的情况。

10.6 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、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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
广发证券	201,229,136.40	100.00%	9,857,400.00	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、本报告期内未发生交易所股票及权证交易。

3、本基金本报告期租用证券公司交易单元未发生变更。

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20190101-20190630	3,000,270,000.00	0.00	0.00	3,000,270,000.00	99.67%
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延缓支付赎回款项的风险。</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，基金合同生效之日起满三年后的对应日，若基金资产规模低于2亿元情形的，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。</p> <p>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。</p>							

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一九年八月二十八日