

国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 月 21 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 国投瑞银新机遇混合 |
| 基金主代码 | 000556 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 3 月 11 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 307,190,726.14 份 |
| 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>本基金将采取主动的类别资产配置策略，注重风险与收益的平衡。本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券，力求实现基金资产的长期稳定增长。</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</p> |

| | | | |
|-------------|--|-------------|-------------|
| | <p>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>本基金管理人在进行行业配置时，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。本基金构建股票组合的步骤是：根据定量与定性分析确定股票初选库；基于公司基本面全面考量、筛选优势企业，运用现金流贴现模型等估值方法，分析股票内在价值；结合风险管理，构建股票组合并对其进行动态调整。</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。在基本价值评估的基础上，使用久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略等开展债券投资，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> | | |
| 业绩比较基准 | 中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）+1% | | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于中等风险、中等收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金。 | | |
| 基金管理人 | 国投瑞银基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简 | <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">国投瑞银新机遇混合 A</td> <td style="width: 50%;">国投瑞银新机遇混合 C</td> </tr> </table> | 国投瑞银新机遇混合 A | 国投瑞银新机遇混合 C |
| 国投瑞银新机遇混合 A | 国投瑞银新机遇混合 C | | |

| | | |
|-----------------|------------------|-----------------|
| 称 | | |
| 下属分级基金的交易代码 | 000556 | 000557 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 283,962,755.92 份 | 23,227,970.22 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 (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日) | |
|----------------|---|----------------|
| | 国投瑞银新机遇混合 A | 国投瑞银新机遇混合 C |
| | 1.本期已实现收益 | -255,241.45 |
| 2.本期利润 | -9,639,452.50 | -884,362.79 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0344 | -0.0384 |
| 4.期末基金资产净值 | 719,596,236.42 | 56,941,911.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.534 | 2.451 |

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），计入费用后实际利润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

1、国投瑞银新机遇混合 A：

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益 | 业绩比较基准收益 | ①—③ | ②—④ |
|----|--------|----------|----------|----------|-----|-----|
|----|--------|----------|----------|----------|-----|-----|

| | | ② | 率③ | 率标准差 ④ | | |
|----------------|---------|-------|--------|-----------|---------|-------|
| 过去三个月 | -1.40% | 0.26% | 0.62% | 0.01% | -2.02% | 0.25% |
| 过去六个月 | 0.12% | 0.21% | 1.25% | 0.01% | -1.13% | 0.20% |
| 过去一年 | 6.06% | 0.22% | 2.53% | 0.01% | 3.53% | 0.21% |
| 过去三年 | 102.11% | 1.12% | 7.80% | 0.01% | 94.31% | 1.11% |
| 过去五年 | 137.95% | 0.96% | 13.32% | 0.01% | 124.63% | 0.95% |
| 自基金合同 生效起至今 | 235.43% | 0.76% | 24.55% | 0.01% | 210.88% | 0.75% |

2、国投瑞银新机遇混合 C:

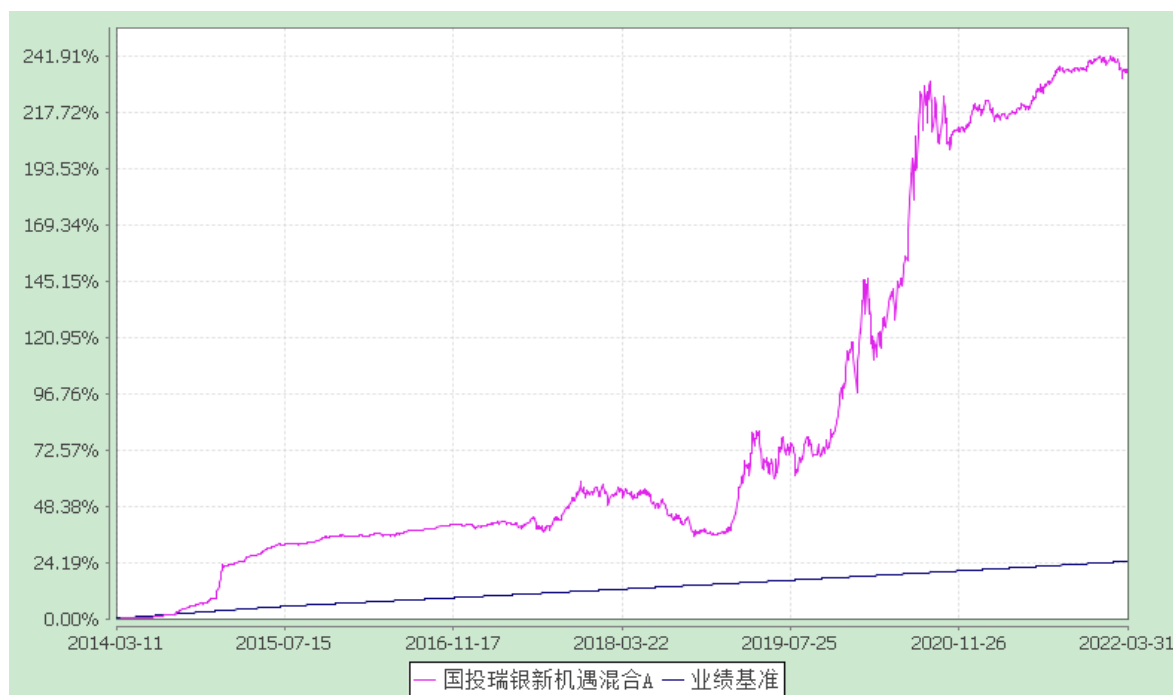
| 阶段 | 净值增 长率① | 净值增长 率标准差 ② | 业绩比较 基准收益 率③ | 业绩比较 基准收益 率标准差 ④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|------------|-------------------|--------------------|---------------------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -1.53% | 0.26% | 0.62% | 0.01% | -2.15% | 0.25% |
| 过去六个月 | -0.15% | 0.21% | 1.25% | 0.01% | -1.40% | 0.20% |
| 过去一年 | 5.54% | 0.22% | 2.53% | 0.01% | 3.01% | 0.21% |
| 过去三年 | 99.03% | 1.12% | 7.80% | 0.01% | 91.23% | 1.11% |
| 过去五年 | 131.82% | 0.96% | 13.32% | 0.01% | 118.50% | 0.95% |
| 自基金合同 生效起至今 | 222.03% | 0.76% | 24.55% | 0.01% | 197.48% | 0.75% |

注：本基金主要通过不同资产配置及组合精选，以实现绝对收益作为投资目标，争取基金资产的稳健增值，以中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）+1% 作为业绩比较基准，符合本基金的风险收益特征。

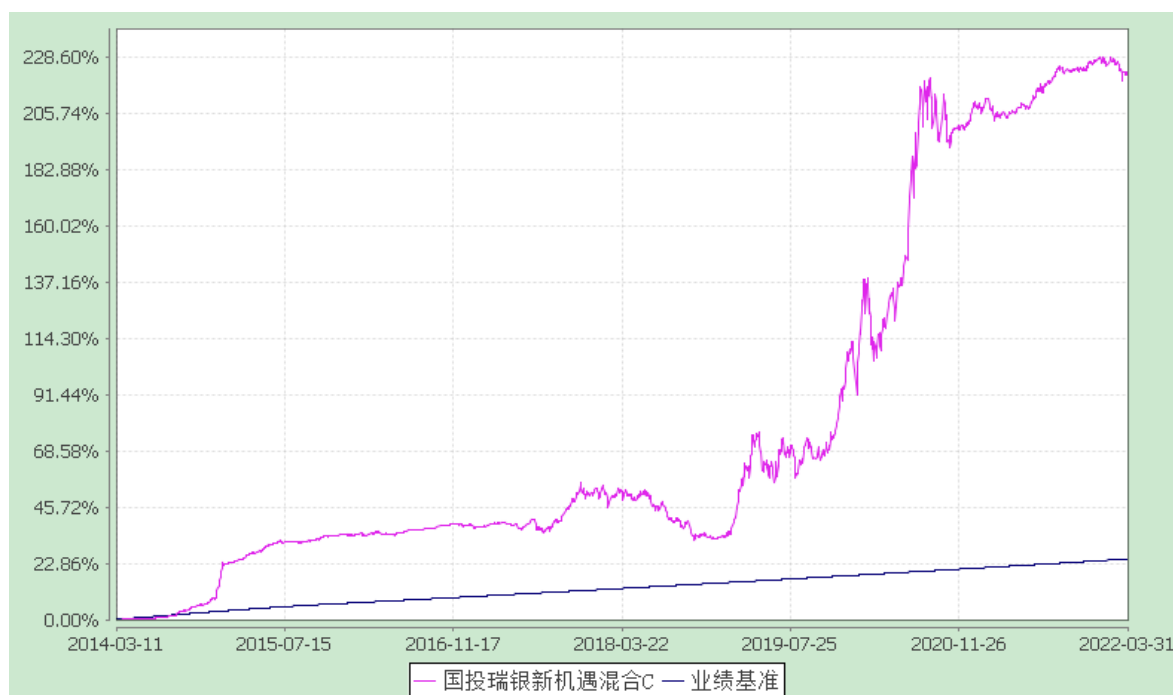
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金
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
(2014 年 3 月 11 日至 2022 年 3 月 31 日)

1. 国投瑞银新机遇混合 A:



2. 国投瑞银新机遇混合 C:



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、研究部总经理 | 2020-10-27 | - | 13 | 中国籍，博士，具有基金从业资格。2008 年 9 月至 2012 年 5 月任国海证券研究所分析师。2012 年 5 月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部。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、国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金及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）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、国投瑞银研究精选股票型证券投资基金、国投瑞银成长优选混合型证券投资基金、国投瑞银瑞祥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、国投瑞银安睿混合型证券投资基金基金、国投瑞银安智混合型证券投资基金、国投瑞银价值成长一年持有期混合型证券投资基金及国投瑞银竞争优势混合型证券投资基金基金经理。 |
| 敬夏玺 | 本基 | 2022-04- | - | 11 | 中国籍，硕士，具有基金从业 |

| | | | | | |
|--|----------------|----|--|--|--|
| | 基金 基金 经理 | 13 | | | 资格。2010 年 7 月至 2011 年 7 月期间任工银瑞信基金管理有限公司交易员，2011 年 7 月至 2016 年 5 月任融通基金管理有限公司投资经理，2016 年 5 月至 2021 年 9 月任新疆前海联合基金管理有限公司固收基金经理，2021 年 9 月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部。现任国投瑞银顺银 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合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2022年4月13日发布公告，增聘敬夏玺先生为本基金基金经理。

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》及其系列法规和本基金《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

在回顾 2022 年一季度的市场和策略之前,我们翻看了年报中对于 2022 年的展望,政策和市场又再一次证实了我们在年报中对自己的提醒——“永远不要线性外推外部冲击和政策应对”。

年初市场对 2022 年的担忧主要在于美联储加息和缩表预期对于无风险收益率的影响,进而通过走高的利率水平冲击股票和债券市场。但是从一季度比预期要更疲弱的市场表现来看,至少还有以下四个方面的担忧:

- 1) 新冠疫情新变种的国内超预期传播再度冲击了物流和消费;
- 2) 俄罗斯和乌克兰冲突造成了大宗商品价格中枢的趋势性抬升,滞胀风险在 2021 年的基础上再次冲击中下游行业;
- 3) 中概股因为信息披露导致超预期的抛售;
- 4) 疫情蔓延导致国内“宽货币”向“宽信用”的传导时间拉长,经济企稳效果不明显。

受这些超预期的外部冲击影响,2022 年全球经济不得不在更高的商品价格上来调控经济,考虑到疫情带来的需求复苏延缓,中下游企业的盈利改善会继续延迟。但是,我们也深刻认识国内经济的企稳回升,除了财政货币政策发力的托底之外,更重要的是有条件地稳步放开国内的出行,激活消费和服务,提高投资的乘数效应。

针对这些经济和行业的变化,我们在一季度的行业配置和个股选择基本上延续和落实了我们年报中的判断和思路,并且主要集中在我们比较擅长的领域,包括金融、农业等领域。但是,考虑需求复苏的推迟和供给侧的扰动,我们对于食品饮料和新能源的短期趋于谨慎,但是保持积极关注。

总的来看,我们的持仓依然是基于中国的产业变迁和消费升级,坚持行业相对分散、个股相对集中的风格,重视行业竞争格局和公司治理,弱化传统行业分类的影响,以商业模式和竞争优势为核心导向,在个人能力范围之内,精选个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类份额净值为 2.534 元，C 类份额净值为 2.451 元。本报告期 A 类份额净值增长率为-1.40%，C 类份额净值增长率为-1.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 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 | 138,345,879.49 | 17.62 |
| | 其中：股票 | 138,345,879.49 | 17.62 |
| 2 | 固定收益投资 | 622,542,606.32 | 79.30 |
| | 其中：债券 | 622,542,606.32 | 79.30 |
| | 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 | 5,000,000.00 | 0.64 |
| | 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 | 18,987,503.37 | 2.42 |
| 7 | 其他各项资产 | 217,815.84 | 0.03 |
| 8 | 合计 | 785,093,805.02 | 100.00 |

注：1、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。

2、本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”，“其他资产”中的“应

收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额，下同。

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 | 14,750,823.00 | 1.90 |
| B | 采矿业 | 6,195,510.00 | 0.80 |
| C | 制造业 | 46,507,507.66 | 5.99 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 20,084,704.82 | 2.59 |
| E | 建筑业 | 1,953,720.00 | 0.25 |
| F | 批发和零售业 | 99,887.63 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 8,306,914.77 | 1.07 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 5,775,248.46 | 0.74 |
| J | 金融业 | 27,180,622.40 | 3.50 |
| K | 房地产业 | 7,373,232.00 | 0.95 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 80,405.50 | 0.01 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 21,551.15 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 15,752.10 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 138,345,879.49 | 17.82 |

5.2.2 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。

5.3 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 | 000089 | 深圳机场 | 1,198,689.00 | 8,306,914.77 | 1.07 |
| 2 | 600900 | 长江电力 | 360,800.00 | 7,937,600.00 | 1.02 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 155,300.00 | 7,268,040.00 | 0.94 |
| 4 | 002142 | 宁波银行 | 187,160.00 | 6,997,912.40 | 0.90 |
| 5 | 300498 | 温氏股份 | 304,500.00 | 6,714,225.00 | 0.86 |
| 6 | 601985 | 中国核电 | 761,400.00 | 6,174,954.00 | 0.80 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 166,000.00 | 6,123,740.00 | 0.79 |
| 8 | 600905 | 三峡能源 | 972,663.00 | 5,972,150.82 | 0.77 |
| 9 | 002311 | 海大集团 | 108,000.00 | 5,929,200.00 | 0.76 |
| 10 | 600941 | 中国移动 | 87,363.00 | 5,627,924.46 | 0.72 |

5.4 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 | 288,419,114.79 | 37.14 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 154,458,497.00 | 19.89 |
| | 其中：政策性金融债 | 61,884,668.50 | 7.97 |
| 4 | 企业债券 | 148,607,597.27 | 19.14 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 31,057,397.26 | 4.00 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 622,542,606.32 | 80.17 |

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

| 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 | 019666 | 22 国债 01 | 1,400,000 | 140,586,273.97 | 18.10 |
| 2 | 019654 | 21 国债 06 | 751,810 | 76,868,226.42 | 9.90 |
| 3 | 019658 | 21 国债 10 | 700,150 | 70,964,614.40 | 9.14 |
| 4 | 200313 | 20 进出 13 | 500,000 | 51,581,246.58 | 6.64 |

| | | | | | |
|---|---------|---------------|---------|---------------|------|
| 5 | 2128007 | 21 华夏银行 01 | 400,000 | 40,546,345.21 | 5.22 |
|---|---------|---------------|---------|---------------|------|

5.6 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。

5.7 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。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券中，持有“20 进出 13”，根据中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）银保监罚决字【2022】9 号，中国进出口银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在漏报逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据等违法违规行为，被银保监会罚款 420 万元；根据中国银行保险监督管理委员会银保监罚决字【2021】31 号，中国进出口银行因为违规投资企业股权、个别高管人员未经核准实际履职、监管数据漏报错报、违规向地方政府购买服务提供融资等违法违规行为，被中国银保监会罚没 7345.6 万元。持有“21 华夏银行 01”，根据中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）银保监罚决字【2022】19 号，华夏银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在不良贷款余额 EAST 数据存在偏差等违法违规行为，被银保监会罚款 460 万元；根据中国人民银行银罚字【2021】25 号，华夏银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，被人民银行处以 486 万元罚款；根据中国银行保险监督管理委员会银保

监罚决字【2021】19 号，华夏银行股份有限公司因违规使用自营资金、贷前审查及贷后管理不严、同业投资投前审查、投后管理不严、通过同业投资向企业提供融资用于收购银行股权、违规向土地储备项目提供融资等违规行为，被中国银保监会罚款 9830 万元。持有“20 招商银行小微债 01”，根据中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）银保监罚决字【2022】21 号，招商银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在不良贷款余额 EAST 数据存在偏差等违法违规行为，被银保监会罚款 300 万元；根据中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）银保监罚决字【2021】16 号，招商银行股份有限公司因为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产等违法违规行为，被中国银保监会罚款合计 7170 万元。基金管理人认为，上述公司被处罚事项有利于上述公司加强内部管理，上述公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对上述公司经营活动未产生实质性影响，不改变上述公司基本面。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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 49,401.54 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 163,583.39 |
| 6 | 其他应收款 | 4,830.91 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 217,815.84 |

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处于转股期的可转债。

5.11.5 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 | 600941 | 中国移动 | 5,627,924.46 | 0.72 | 新股锁定 |

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 | 国投瑞银新机遇混 合A | 国投瑞银新机遇混 合C |
|----------------|----------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 280,527,212.37 | 22,813,664.64 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 37,107,195.84 | 2,590,937.34 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 33,671,652.29 | 2,176,631.76 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 283,962,755.92 | 23,227,970.22 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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 | 20220101-20220331 | 105,872,451.44 | 0.00 | 0.00 | 105,872,451.44 | 34.46% |

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内基金管理人发布了关于旗下公开募集证券投资基金执行新金融工具相关会计准则的公告，规定媒介公告时间为 2022 年 1 月 1 日。

2、报告期内基金管理人对本基金恢复大额申购（转换转入、定期定额投资）业务进行公告，规定媒介公告时间为 2022 年 1 月 25 日。

3、报告期内基金管理人对本基金暂停大额申购等业务进行公告，规定媒介公告时间为 2022 年 1 月 26 日。

4、报告期内基金管理人对本基金恢复大额申购等业务进行公告，规定媒介公告

时间为 2022 年 3 月 14 日。

5、报告期内基金管理人对本基金暂停大额申购等业务进行公告，规定媒介公告时间为 2022 年 3 月 16 日。

6、报告期内基金管理人发布了高级管理人员变更的公告，规定媒介公告时间为 2022 年 3 月 20 日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2014]34 号）

《关于国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2014]129 号）

《国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银新机遇灵活配置混合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

其他在中国证监会指定媒介上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告

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

咨询电话：400-880-6868、0755-83160000

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二二年四月二十二日