

国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金
2022 年中期报告
2022 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：上海银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年八月三十日

1 重要提示及目录

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。本中期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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	19
7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	42
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	42
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	42
7.10 基金投资股指期货的投资政策	42

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	43
7.12 投资组合报告附注.....	43
8 基金份额持有人信息.....	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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.....	44
9 开放式基金份额变动.....	45
10 重大事件揭示.....	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8 其他重大事件.....	47
11 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
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.....	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	48

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	国投瑞银顺荣债券	
基金主代码	009417	
基金运作方式	契约型，定期开放式	
基金合同生效日	2020 年 8 月 13 日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	7,999,338,762.77 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银顺荣债券 A	国投瑞银顺荣债券 C
下属分级基金的交易代码	009417	009418
报告期末下属分级基金的份额总额	7,999,332,480.94 份	6,281.83 份

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，在封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的债券类资产，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>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>1、持有到期策略：本基金以封闭期为周期进行投资运作。为力争基金资产在开放前可完全变现，本基金在封闭期内采用买入并持有到期的投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资资产到期日（或回售日）不得晚于封闭期到期日。</p> <p>2、信用债投资策略：本基金由于封闭期内采用买入并持有到期的投资策略，因此，个券精选是本基金投资策略的重要组成部分。本基金将在公司内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下，根据对宏观经济形势、发行人公司所在行业状况、以及公司自身在行业内的竞争力、公司财务状况和现金流状况、公司治理等信息，进一步结合债券发行具体条款对债券进行分析，评估信用风险溢价，发掘具备相对价值的个券。</p> <p>3、杠杆放大策略：本基金将在考虑债券投资的风险收益情况，以及回购成本等因素的情况下，在风险可控以及法律法规允许的范围内，通过债券回购，放大杠杆进行投资操作。</p>

	<p>4、现金管理策略：在每个封闭期内完成组合的构建之前，本基金将根据届时的市场环境对组合的现金头寸进行管理，选择到期日（或回售日）在封闭期结束之前的债券、回购、银行存款、同业存单、货币市场工具等进行投资，并采用买入持有到期的投资策略。</p> <p>5、资产支持证券投资策略：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。</p> <p>6、其他：随着债券市场的发展与金融创新的深入，以及日后相关法律法规允许本基金可投资的固定收益类金融工具出现时，本基金管理人将基于审慎的原则，对这些新品种予以评估，在满足本基金投资目标的前提下适时调整基金投资品种的范围和投资比例。</p>
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+0.5%
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。

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	上海银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王明辉	周直毅
	联系电话	400-880-6868	021-68475608
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@bosc.cn
客户服务电话		400-880-6868	95594
传真		0755-82904048	021-68476936
注册地址		上海市虹口区杨树浦路 168 号 20 层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 168 号
办公地址		深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 168 号 27 层
邮政编码		518035	200120
法定代表人		傅强	金煜

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金中期报告备置地点	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸

	中心 46 层
--	---------

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国投瑞银基金管理有限公司	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（2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日）	
	国投瑞银顺荣债券 A	国投瑞银顺荣债券 C
本期已实现收益	143,929,679.15	107.40
本期利润	143,929,679.15	107.40
加权平均基金份额本期利润	0.0180	0.0171
本期加权平均净值利润率	1.75%	1.67%
本期基金份额净值增长率	1.76%	1.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)	
	国投瑞银顺荣债券 A	国投瑞银顺荣债券 C
期末可供分配利润	250,485,562.56	176.11
期末可供分配基金份额利润	0.0313	0.0280
期末基金资产净值	8,249,818,043.50	6,457.94
期末基金份额净值	1.0313	1.0280
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)	
	国投瑞银顺荣债券 A	国投瑞银顺荣债券 C
基金份额累计净值增长率	6.53%	6.19%

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。由于本基金采用摊余成本法核算，所以，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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 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

国投瑞银顺荣债券 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
过去一个月	0.30%	0.01%	0.27%	0.01%	0.03%	0.00%
过去三个月	0.93%	0.01%	0.81%	0.01%	0.12%	0.00%
过去六个月	1.76%	0.01%	1.62%	0.01%	0.14%	0.00%
过去一年	3.53%	0.01%	3.30%	0.01%	0.23%	0.00%
自基金合同生效起至今	6.53%	0.01%	6.31%	0.01%	0.22%	0.00%

国投瑞银顺荣债券 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
过去一个月	0.28%	0.01%	0.27%	0.01%	0.01%	0.00%
过去三个月	0.87%	0.01%	0.81%	0.01%	0.06%	0.00%
过去六个月	1.68%	0.01%	1.62%	0.01%	0.06%	0.00%
过去一年	3.37%	0.01%	3.30%	0.01%	0.07%	0.00%
自基金合同生效起至今	6.19%	0.01%	6.31%	0.01%	-0.12%	0.00%

注：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。在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为“该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+0.5%”。

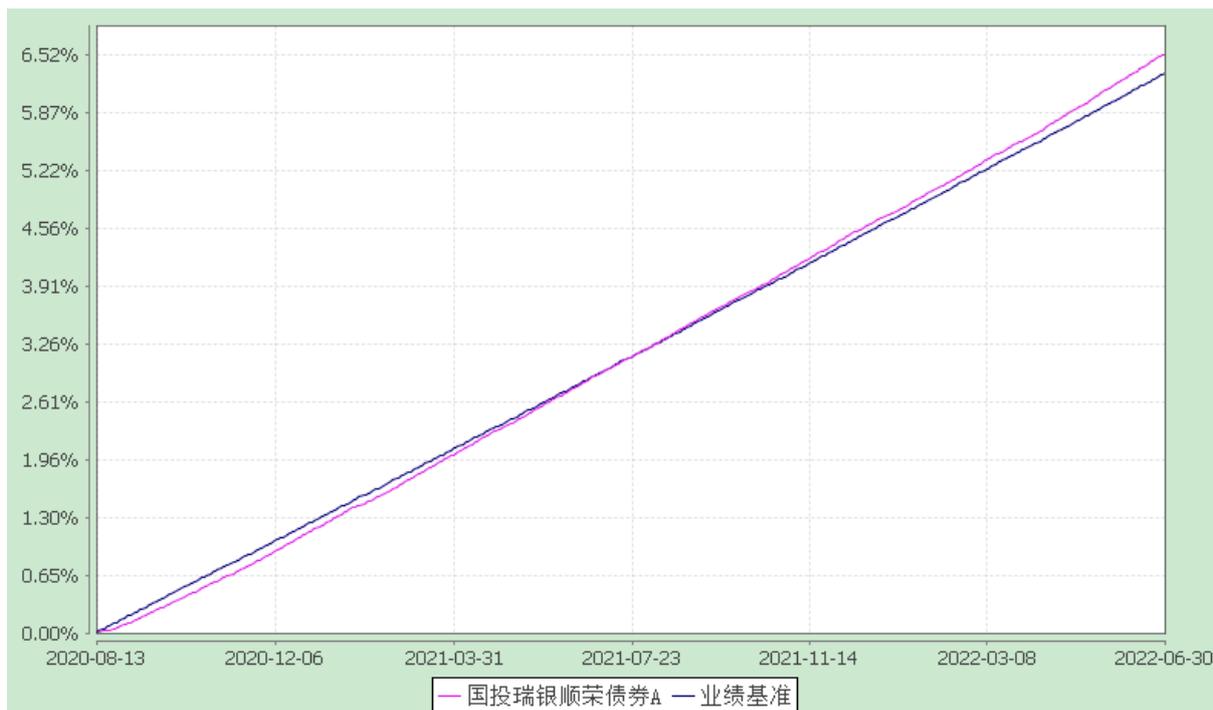
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金

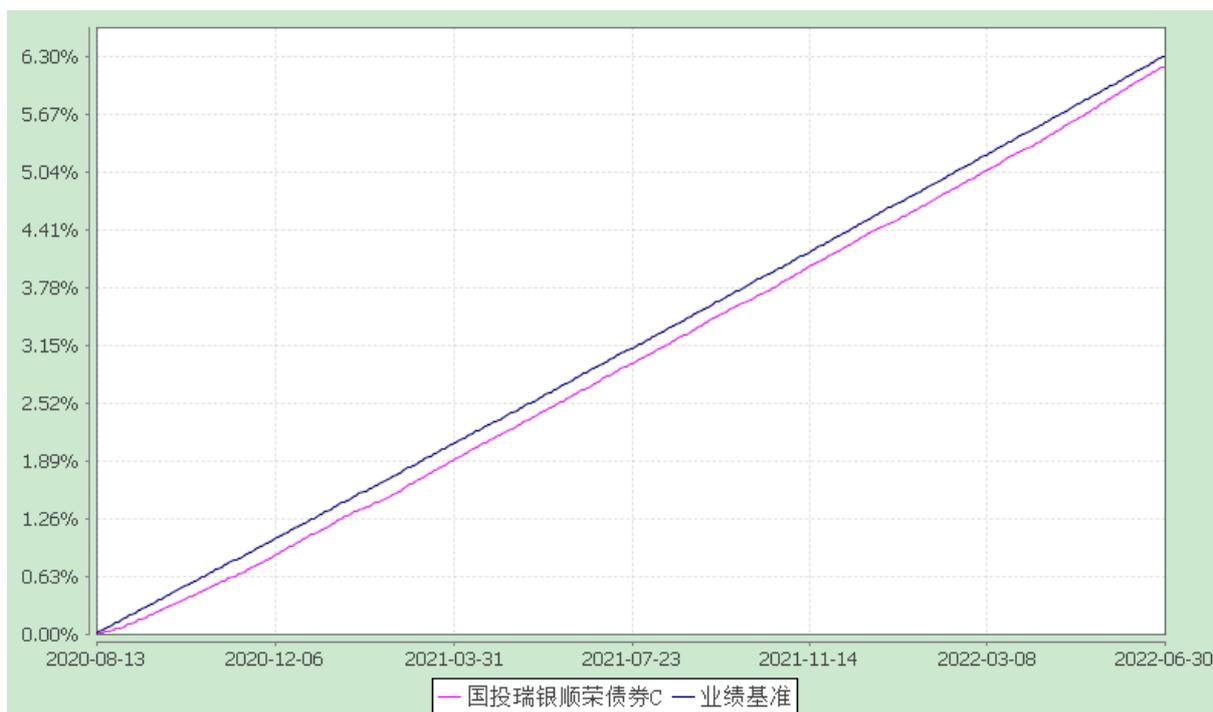
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020 年 8 月 13 日至 2022 年 6 月 30 日)

国投瑞银顺荣债券 A



国投瑞银顺荣债券 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 2022 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 82 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		
王侃	本基金基金经理	2021-02-27	-	9	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2012 年 1 月至 2012 年 9 月任德国帕德博恩大学统计与计量经济学小组助理研究员，2012 年 12 月至 2014 年 9 月任东方金诚国际信用评估有限公司金融业务部信用分析师，2014 年 9 月至 2016 年 7 月任中国人保资产管理有限公司信用评估部信用分析师，2016 年 8 月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部。现任国投瑞银顺恒纯债债券型证券投资基金、国投瑞银顺昌纯债债券型证券投资基金、国投瑞银顺悦 3 个月定期开放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、国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金、国投瑞银顺景一年定期开放债券型证券投资基金及国投瑞银恒誉 90 天持有期中短债债券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。证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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 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，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，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。

4.3.2 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

2022 年以来，债券市场在一季度波动较大，进入二季度以后，长债收益率呈现窄幅波动的状态。从经济基本面和政策环境来看，1 月受益于货币政策的放松，收益率快速下行至年内低点，此后在地产政策放松以及超预期的社融数据影响下，收益率逐步回升。二季度以来，流动性环境宽松，疫情影响下生产、消费的经济活动疲弱。在此背景下，收益率下行幅度相对克制，10 年期国债收益未突破一季度低点。一方面，稳增长预期下，投资者对于下半年经济增长的信心有所回升，另一方面，2020 年利率在疫情消退后快速上行，历史经验也在一定程度上压制了做多情绪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 级份额净值为 1.0313 元，C 级份额净值为 1.0280 元，本报告期 A 级份额净值增长率为 1.76%，C 级份额净值增长率为 1.68%，同期业绩比较基准收益率为 1.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，海外主要发达国家经济见顶回落的可能性较大，出口增速虽有韧性但难以进一步拉动经济。国内方面，经济增长将取代防疫成为政府工作的主要目标，基建投资依旧是拉动经济增长最重要的抓手之一，且仍有一定的发力空间；地产投资和销售或将逐步边际改善，在人口增速放缓、城市化接近尾声和房住不炒的背景下，幅度不应有过高的预期；消费受疫情影响较严重，内生恢复动力受阻，需要一定的政策支持和时间才能逐步修复。综上，经济在后疫情时代将逐步筑底企稳，并呈现温和复苏的态势，斜率上大概率会弱于 2020 年。政策方面，宽货币+宽信用的政策组合预计会延续，宽货币的幅度受限于海外的紧缩，单一的货币政策对经济的拉动作用日渐弱化，宽信用的实现则需要地产链的逐渐修复，总体上，融资需求在下半年将逐步好转。需要关注的是，下半年通胀预期有所升温，短期尚不会对债券市场造成实质性的冲击，但 CPI 超预期上行仍是不可忽视的风险因素。

利率债预计会延续窄幅波动，交易的性价比降低，在控制组合久期的前提下，沿收益率曲线寻找更佳的位置可适当提升票息和骑乘收益。信用债的票息策略仍会是相对安全的选择，短端可以适当信用下沉。地产、租赁等行业可以适当关注挖掘机会，聚焦行业系统性的估值修复机会，不对个券做过度下沉。对于杠杆套息策略，短期看套息空间仍在，中期看，资金价格逐步向政策利率收窄的可能性较大，考虑到短端的票息保护相对不足，套息策略的预期收益空间不大，可逐步将杠杆比率回归至中性水平。

本基金以中等期限利率债配置策略为主，三季度仍会延续该操作策略。

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 A 类份额本期已实现收益为 143,929,679.15 元，期末可供分配利润为 250,485,562.56 元。报告期内本基金共实施 2 次收益分配，累计分配 79,993,324.80 元，每 10 份基金份额分红 0.10 元。

本基金 C 类份额本期已实现收益为 107.40 元，期末可供分配利润为 176.11 元。报告期内本基金共实施 2 次收益分配，累计分配 62.82 元，每 10 份基金份额分红 0.10 元。

本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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，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，本基金对基金份额持有人进行了 2 次利润分配，分配金额为 79,993,387.62 元。

5.3 托管人对本中期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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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：国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.8.1	1,753,959.30	2,377,856.12
结算备付金		143,641,523.85	140,125,907.96
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.8.2	-	-
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.8.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.8.4	-	-
债权投资	6.4.8.5	12,729,888,353.76	-
其中：债券投资		12,729,888,353.76	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
应收清算款		390,281.07	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.8.6	-	12,533,480,604.00
资产总计		12,875,674,117.98	12,675,984,368.08
负债和净资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日

负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.8.3	-	-
卖出回购金融资产款		4,624,243,964.91	4,487,116,694.32
应付清算款		-	795,054.25
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,019,133.60	1,041,354.50
应付托管费		339,711.21	347,118.17
应付销售服务费		0.90	0.93
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.8.7	246,805.92	796,043.40
负债合计		4,625,849,616.54	4,490,096,265.57
净资产：		-	-
实收基金	6.4.8.8	7,999,338,762.77	7,999,338,762.77
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.8.9	250,485,738.67	186,549,339.74
净资产合计		8,249,824,501.44	8,185,888,102.51
负债和净资产总计		12,875,674,117.98	12,675,984,368.08

注：（1）报告截止日 2022 年 06 月 30 日，国投瑞银顺荣债券 A 类基金份额净值人民币 1.0313 元，国投瑞银顺荣债券 C 类基金份额净值人民币 1.0280 元。基金份额总额 7,999,338,762.77 份，其中国投瑞银顺荣债券 A 类基金份额 7,999,332,480.94 份；国投瑞银顺荣债券 C 类基金份额 6,281.83 份。

（2）以下比较数据已根据本年《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》中的资产负债表格式的要求进行列示：资产负债表中上年度末的“其他资产”项目包含“应收利息”项目余额，“其他负债”项目包含“应付交易费用”及“应付利息”项目余额。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
----	-----	--	---

一、营业总收入		197,616,051.93	195,926,898.05
1.利息收入		197,616,051.93	195,785,783.66
其中：存款利息收入	6.4.8.10	1,144,653.34	593,183.27
债券利息收入		196,471,398.59	195,192,600.39
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-	141,114.39
其中：股票投资收益	6.4.8.11	-	-
基金投资收益	6.4.8.12	-	-
债券投资收益	6.4.8.13	-	141,114.39
资产支持证券投资收益	6.4.8.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.8.15	-	-
衍生工具收益	6.4.8.16	-	-
股利收益	6.4.8.17	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.8.18	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.8.19	-	-
减：二、营业总支出		53,686,265.38	58,796,755.39
1. 管理人报酬		6,123,444.67	6,021,971.99
2. 托管费		2,041,148.20	2,007,324.06
3. 销售服务费		5.43	5.43
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		45,402,589.76	50,645,374.09
其中：卖出回购金融资产支出		45,402,589.76	50,645,374.09
6. 信用减值损失	6.4.8.20	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.8.21	119,077.32	122,079.82
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		143,929,786.55	137,130,142.66
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		143,929,786.55	137,130,142.66
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		143,929,786.55	137,130,142.66

注：以下比较数据已根据本年《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》中的利润表格式的要求进行列示：上年度可比期间利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在本期利润表中“其他费用”

项目的“上年度可比期间”金额。

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末 净资产（基金 净值）	7,999,338,762. 77	-	186,549,339.74	8,185,888, 102.51
二、本期期初 净资产（基金 净值）	7,999,338,762.77	-	186,549,339.74	8,185,888,10 2.51
三、本期增减 变动额（减少 以“-”号填 列）	-	-	63,936,398.93	63,936,398.9 3
（一）、综合 收益总额	-	-	143,929,786.55	143,929,786. 55
（二）、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	-	-	-	-
（三）、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）	-	-	-79,993,387.62	79,993,387.6 2
四、本期期末 净资产（基金	7,999,338,762.77	-	250,485,738.67	8,249,824,50 1.44

项目	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益 (若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末 净资产 (基金 净值)	7,999,338,762. 77	-	37,378,425.00	8,036,717, 187.77
二、本期期初 净资产 (基金 净值)	7,999,338,762. 77	-	37,378,425.00	8,036,717, 187.77
三、本期增减 变动额 (减少 以“-”号填 列)	-	-	57,136,755.04	57,136,755.0 4
(一)、综合 收益总额	-	-	137,130,142.66	137,130,142. 66
(二)、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	-	-	-	-
(三)、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)	-	-	-79,993,387.62	- 79,993,387.6 2
四、本期期末 净资产 (基金 净值)	7,999,338,762.77	-	94,515,180.04	8,093,853,94 2.81

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：王彦杰，主管会计工作负责人：王彦杰，会计机构负责人：冯伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），系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[2020]666 号文《关于准予国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2020 年 8 月 13 日正式生效，首次设立募集规模为 7,999,338,762.77 份基金份额。

本基金为契约型定期开放式基金，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，注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为上海银行股份有限公司（以下简称“上海银行”）。

本基金的投资范围是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、可分离交易可转债的纯债部分、地方政府债、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具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（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不参与可转债（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债投资，也不进行股票投资。本基金投资的信用债的信用等级应为 AA 及以上，同时，信用债作为回购质押品时，该信用债信用等级应为 AAA。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，但在每个开放期的前 3 个月和后 3 个月以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。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；封闭期内不受上述 5% 的限制。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+0.5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准

则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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 2022 年 6 月 30 日的财务状况以及 2022 年半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

除下述变更后的会计政策外，本基金报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 重要会计政策和会计估计

6.4.5.1 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债。

6.4.5.2 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确

认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.5.3 收入/(损失)的确认和计量

(1) 对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，计入当

期损益。

(2) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

6.4.6 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.6.1 会计政策变更的说明

新金融工具准则

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》的规定和相关法律法规的要求，本基金自 2022 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新金融工具准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产。金融资产减值计量的变更对于本基金的影响不重大。

本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等项目中，不单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。

“信用减值损失”项目，反映本基金计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。本基金将分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法计算的利息收入反映在“利息收入”项目中，其他项目的利息收入从“利息收入”项目调整至“投资收益”项目列示。

于首次执行日，原金融资产和金融负债账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节如下所述：以摊余成本计量的金融资产：

银行存款于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 2,377,856.12 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 592.13 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，银行存款于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 2,378,448.25 元

结算备付金于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 140,125,907.96 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 63,056.70 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，结算备付金于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 140,188,964.66 元。

债权投资自新金融工具准则首次执行日起开始列报，自应收利息转入的重分类金额为人民币 145,347,234.64 元，自其他资产转入的重分类金额为人民币 12,388,069,720.53 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，债权投资于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 12,533,416,955.17 元。

应收利息于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 145,410,883.47 元，转出至银行存款的重分类金额为人民币 592.13 元，转出至结算备付金的重分类金额为人民币 63,056.70 元，转出至存出保证金的重分类金额为人民币 0.00 元，转出至买入返售金融资产的重分类金额为人民币 0.00 元，转出至债权投资的重分类金额为人民币 145,347,234.64 元，转出至应收申购款的重分类金额为人民币 0.00 元。经上述重分类后，应收利息不再作为财务报表项目单独列报。

其他资产于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 12,388,069,720.53 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 0.00 元，转出至债权投资的重分类金额为人民币 12,388,069,720.53 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，其他资产于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 0.00 元。

以摊余成本计量的金融负债：

卖出回购金融资产款于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 4,487,116,694.32 元，自应付利息转入的重分类金额为人民币 443,332.01 元。经上述重分类后，卖出回购金融资产款于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 4,487,560,026.33 元。

应付利息于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币

443,332.01 元，转出至卖出回购金融资产款的重分类金额为人民币 443,332.01 元。经上述重分类后，应付利息不再作为财务报表项目单独列报。

除上述财务报表项目外，于首次执行日，新金融工具准则的执行对财务报表其他金融资产及金融负债项目无影响。

于首次执行日，原金融资产减值准备 2021 年 12 月 31 日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新减值准备的调节过程为：其他资产于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则计提的减值准备金额为人民币 0.00 元，于 2022 年 1 月 1 日首次执行日，其他资产重分类至债权投资，重新计量其预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元，债权投资于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则计提的减值准备金额为人民币 0.00 元。

6.4.6.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.6.3 差错更正的说明

无。

6.4.7 税项

(1) 增值税及附加、企业所得税

自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务、买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。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。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的债券，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债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（2）个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金取得的债券的利息收入及储蓄利息收入，由债券发行企业及金融机构在向基金派发债券利息及储蓄利息时代扣代缴个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.8 重要财务报表项目的说明

6.4.8.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
活期存款	1,753,959.30
等于：本金	1,753,630.76
加：应计利息	328.54
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
合计	1,753,959.30

6.4.8.2 交易性金融资产

无。

6.4.8.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.8.4 买入返售金融资产

6.4.8.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.8.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.8.5 债权投资

单位：人民币元

项目		本期末				
		2022 年 6 月 30 日				
		初始成本	利息调整	应计利息	减值准备	账面价值
债券	交易所市场	1,969,954,000.00	941,835.00	42,487,647.76	-	2,013,383,482.76
	银行间市场	10,400,000,000.00	11,727,029.90	304,777,841.10	-	10,716,504,871.00
	小计	12,369,954,000.00	12,668,864.90	347,265,488.86	-	12,729,888,353.76
资产支持证券		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
合计		12,369,954,000.00	12,668,864.90	347,265,488.86	-	12,729,888,353.76

6.4.8.6 其他资产

无。

6.4.8.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	137,709.98
其中：交易所市场	-

银行间市场	137,709.98
应付利息	-
信息披露费	59,507.37
审计费用	49,588.57
合计	246,805.92

6.4.8.8 实收基金

国投瑞银顺荣债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	7,999,332,480.94	7,999,332,480.94
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	7,999,332,480.94	7,999,332,480.94

国投瑞银顺荣债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	6,281.83	6,281.83
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	6,281.83	6,281.83

6.4.8.9 未分配利润

国投瑞银顺荣债券 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	186,549,208.21	-	186,549,208.21
本期利润	143,929,679.15	-	143,929,679.15
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-79,993,324.80	-	-79,993,324.80

本期末	250,485,562.56	-	250,485,562.56
-----	----------------	---	----------------

国投瑞银顺荣债券 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	131.53	-	131.53
本期利润	107.40	-	107.40
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-62.82	-	-62.82
本期末	176.11	-	176.11

6.4.8.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	7,558.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,137,094.59
其他	-
合计	1,144,653.34

6.4.8.11 股票投资收益

无。

6.4.8.12 基金投资收益

无。

6.4.8.13 债券投资收益

无。

6.4.8.14 资产支持证券投资收益

无。

6.4.8.15 贵金属投资收益

无。

6.4.8.16 衍生工具收益

无。

6.4.8.17 股利收益

无。

6.4.8.18 公允价值变动收益

无。

6.4.8.19 其他收入

无。

6.4.8.20 信用减值损失

无。

6.4.8.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	59,507.37
银行间账户维护费	9,000.00
银行汇划费用	981.38
合计	119,077.32

6.4.9 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.9.1 或有事项

无。

6.4.9.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.10 关联方关系

6.4.10.1 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。

6.4.10.2 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、基金注册登记机构、基金销售机构
上海银行股份有限公司（“上海银行”）	基金托管人

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。

6.4.11 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

无。

6.4.11.2 关联方报酬

6.4.11.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	6,123,444.67	6,021,971.99
其中：支付销售机构的客户维护费	321,490.69	316,162.49

注：基金管理费每日计提，按月支付。本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.15% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.11.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,041,148.20	2,007,324.06

注：基金托管费每日计提，按月支付。本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.05% 年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.11.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银顺荣债券 A	国投瑞银顺荣债券 C	合计
国投瑞银基金管理有限公司	-	5.43	5.43
合计	-	5.43	5.43
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银顺荣债券 A	国投瑞银顺荣债券 C	合计
国投瑞银基金管	-	5.43	5.43

理有限公司			
合计	-	5.43	5.43

注：销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.15%，计算方法如下：

$$H = E \times C \text{ 类基金份额的销售服务费年费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日 C 类基金份额应计提的销售服务费

E 为前一日 C 类基金份额的基金资产净值

6.4.11.3 各关联方投资本基金的情况

6.4.11.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.11.3.2 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

国投瑞银顺荣债券 A

份额单位：份

关联方名称	国投瑞银顺荣债券 A 本期末 2022 年 6 月 30 日		国投瑞银顺荣债券 A 上年度末 2021 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
上海银行	499,022,563.88	6.24%	499,022,563.88	6.24%

注：1. 投资相关费率符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定；

2. 对于分类基金，比例的分母采用各自类别的总份额。

6.4.11.4 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 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
上海银行	1,753,959.30	7,558.75	1,987,520.88	16,196.98

6.4.11.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.11.6 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.12 利润分配情况

国投瑞银顺荣债券 A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	利润分配 合计	备注
		场 内	场 外					
1	2022-03-25	-	2022-03-25	0.050	39,996,662.40	-	39,996,662.40	-
2	2022-06-22	-	2022-06-22	0.050	39,996,662.40	-	39,996,662.40	-
合计				0.100	79,993,324.80	-	79,993,324.80	-

国投瑞银顺荣债券 C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	利润分配 合计	备注
		场 内	场 外					
1	2022-03-25	-	2022-03-25	0.050	31.41	-	31.41	-
2	2022-06-22	-	2022-06-22	0.050	31.41	-	31.41	-
合计				0.100	62.82	-	62.82	-

6.4.13 期末（2022 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.13.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.13.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.13.2.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2022 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为人民币 3,136,630,964.91 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
200407	20 农发 07	2022-07-01	102.58	8,511,000.0 0	873,031,823.37
180211	18 国开 11	2022-07-01	103.85	5,320,000.0 0	552,485,236.92
200407	20 农发 07	2022-07-01	102.58	5,320,000.0 0	545,709,000.15
200407	20 农发 07	2022-07-01	102.58	4,852,000.0 0	497,703,020.44
200407	20 农发 07	2022-07-01	102.58	3,192,000.0 0	327,425,400.09
200407	20 农发 07	2022-07-01	102.58	2,235,000.0 0	229,259,326.19
200407	20 农发 07	2022-07-01	102.58	1,809,000.0 0	185,561,575.43
200407	20 农发 07	2022-07-01	102.58	1,064,000.0 0	109,141,800.03
200407	20 农发 07	2022-07-01	102.58	1,064,000.0 0	109,141,800.03
合计				33,367,000. 00	3,429,458,982.6 5

6.4.13.2.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本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为人民币 1,487,613,000.00 元，于 2022 年 7 月 1 日、2022 年 7 月 4 日、2022 年 7 月 7 日先后到期。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。

6.4.14 金融工具风险及管理

6.4.14.1 风险管理政策和组织架构

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。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、可分离交易可转债的纯债

部分、地方政府债、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具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（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不参与可转债（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债投资，也不进行股票投资。本基金投资的信用债的信用等级应为 AA 及以上，同时，信用债作为回购质押品时，该信用债信用等级应为 AAA。本基金在日常经营活动面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

6.4.14.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在基金管理人制定的银行可投资名单内的已进行充分内部研究的信用等级较高的商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过对单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

于 2022 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券（2021 年 12 月 31 日：同）。

6.4.14.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.14.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.14.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.14.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年末 2021 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	12,729,888,353.76	12,388,069,720.53
合计	12,729,888,353.76	12,388,069,720.53

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级部分一般为国债、政策性金融债、短期融资券、超短期融资券和中期票据。

6.4.14.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.14.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.14.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于基金持有的投资品种交易不活跃而带来的变现困难或不能以合理的价格变现。

6.4.14.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在本报告“期末本基金持有的流通受限证

券”章节中列示的部分基金资产流通暂时受限制外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。除本报告“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”章节中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.14.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.14.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险。

6.4.14.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,753,630.76	-	-	328.54	1,753,959.30
结算备付金	143,583,372.60	-	-	58,151.25	143,641,523.85
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	500,254,851.35	11,882,368,013.55	-	347,265,488.86	12,729,888,353.76
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	390,281.07	390,281.07
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	645,591,854.71	11,882,368,013.55	-	347,714,249.72	12,875,674,1

		5			17.98
负债					
卖出回购金融资产款	4,623,983,851.74	-	-	260,113.17	4,624,243,964.91
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,019,133.60	1,019,133.60
应付托管费	-	-	-	339,711.21	339,711.21
应付销售服务费	-	-	-	0.90	0.90
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	246,805.92	246,805.92
负债总计	4,623,983,851.74	-	-	1,865,764.80	4,625,849,616.54
利率敏感度缺口	-3,978,391,997.03	11,882,368,013.55	-	-345,848,484.92	8,249,824,501.44
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,377,856.12	-	-	-	2,377,856.12
结算备付金	140,125,907.96	-	-	-	140,125,907.96
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	145,410,883.47	145,410,883.47
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	500,560,550.69	11,887,509,169.84	-	-	12,388,069,720.53

资产总计	643,064,314.77	11,887,509,169.84	-	145,410,883.47	12,675,984,368.08
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	4,487,116,694.32	-	-	-	4,487,116,694.32
应付证券清算款	-	-	-	795,054.25	795,054.25
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,041,354.50	1,041,354.50
应付托管费	-	-	-	347,118.17	347,118.17
应付销售服务费	-	-	-	0.93	0.93
应付交易费用	-	-	-	132,711.39	132,711.39
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	443,332.01	443,332.01
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	220,000.00	220,000.00
负债总计	4,487,116,694.32	-	-	2,979,571.25	4,490,096,265.57
利率敏感度缺口	-3,844,052,379.55	11,887,509,169.84	-	-142,431,312.22	8,185,888,102.51

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.14.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于本期末及上年度末生息资产为银行存款、结算备付金及其他资产。其中，银行存款和结算备付金以活期存款利率或相对固定的利率计息，其他资产-持有至到期投资为固定利率持有至到期投资，利息收益在交易时已确定，不受利率变化影响。本基金本期末生息负债仅为卖出回购金融资产，卖出回购金融资产的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。因此在本期末及上年度末未持有其他生息资产/负债的情况下，市场利率的变动对于本基金资产净值的影响并不显著。

6.4.14.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.14.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大其他价格风险。

6.4.15 公允价值

6.4.15.1 金融工具公允价值计量的方法

本基金未持有以公允价值计量的金融工具。

6.4.15.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.15.2.1 公允价值所属层次间的重大变动

不适用。

6.4.15.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

不适用。

6.4.15.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，除债权投资外，其余金融工具因其剩余期限较短，因此账面价值与公允价值相若。于本基金本报告期末，本基金持有的债权投资的账面价值为人民币 12,729,888,353.76 元，公允价值为人民币 12,878,072,568.86 元，属于第二层次。（上年度末：本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，除持有至到期投资（在财务报表中以“其他资产”列示）外，其余金融工具因其剩余期限较短，因此账面价值与公允价值相若。于上年度末：本基金持有的持有至到期投资的账面价值为人民币 12,388,069,720.53 元，公允价值为人民币 12,532,040,974.20 元，属于第二层次。）

6.4.16 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	12,729,888,353.76	98.87
	其中：债券	12,729,888,353.76	98.87
	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	-	-
	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	145,395,483.15	1.13
8	其他各项资产	390,281.07	0.00
9	合计	12,875,674,117.98	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。

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所有股票投资明细

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

无。

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

无。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

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	12,729,888,353.76	154.30
	其中：政策性金融债	12,729,888,353.76	154.30
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,729,888,353.76	154.30

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	200407	20 农发 07	36,000,000	3,692,767,670.21	44.76
2	180211	18 国开 11	27,700,000	2,876,661,853.87	34.87
3	200313	20 进出 13	26,600,000	2,734,035,469.94	33.14
4	108612	国开 2010	14,000,000	1,431,370,356.22	17.35
5	200207	20 国开 07	10,700,000	1,095,715,051.64	13.28

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

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 基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定，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

根据本基金合同规定，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“国开 1802”、“13 国开 40”、“国开 1901”、“20 国开 07”、“国开 2010”、“18 国开 11”，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】8 号，国家开发银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在未报送逾期 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 440 万元。持有“20 农发 07”，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】10 号，中国农业发展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不良贷款余额 EAST 数据等违法违规行为，被银保监会罚款 480 万元。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。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。

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	-
2	应收清算款	390,281.07
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	390,281.07

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

份额级别	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
国投瑞银顺荣债券 A	123	65,035,223.4 2	7,999,328,397.1 3	100.00 %	4,083.81	0.00%
国投瑞银顺荣债券 C	143	43.93	-	-	6,281.83	100.00 %
合计	266	30,072,702.1 2	7,999,328,397.1 3	100.00 %	10,365.64	0.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	国投瑞银顺荣债券 A	3,514.97	0.00%
	国投瑞银顺荣债券 C	2,811.60	44.76%
	合计	6,326.57	0.00%

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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	国投瑞银顺荣债券 A	0~10
	国投瑞银顺荣债券 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银顺荣债券 A	0
	国投瑞银顺荣债券 C	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银顺荣债券 A	国投瑞银顺荣债券 C
----	------------	------------

基金合同生效日（2020 年 8 月 13 日）基金份额总额	7,999,332,480.94	6,281.83
本报告期期初基金份额总额	7,999,332,480.94	6,281.83
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	7,999,332,480.94	6,281.83

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 2022 年 3 月 14 日起，王书鹏先生不再担任公司副总经理。
- 2、自 2022 年 4 月 28 日起，汪斌先生担任公司副总经理兼财务负责人。

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

报告期内本基金继续聘请安永华明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

10.7.1 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	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期	佣金	占当期	

	数量		股票成交总额的比例		佣金总量的比例	
长江证券	2	-	-	-	-	-

10.7.2 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
长江证券	-	-	164,756,613,000.00	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、本基金本报告期租用证券公司交易单元未发生变更。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
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。	上海证券报、中国证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2022-01-01
2	报告期内基金管理人发布了高级管理人员变更的公告。	证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2022-03-15
3	报告期内基金管理人对本基金分红进行公告。	上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2022-03-23
4	报告期内基金管理人发布了高级管理人员变更的公告。	中国证券报、中国证监会基金电子披露网	2022-04-30

		站	
5	报告期内基金管理人发布了本基金分红公告。	上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2022-06-20

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

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期办理的风险。</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，基金合同生效后的存续期内，若连续 50 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。</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>

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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2020]666 号）

《关于准予国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》
(机构部函[2020]2168 号)

《国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银顺荣 39 个月定期开放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

其他在中国证监会指定媒介上公开披露的基金份额净值公告、定期报告及临时公告

12.2 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>

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868、0755-83160000

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二二年八月三十日