

**国投瑞银产业趋势混合型证券投资基金**

**2022 年第 4 季度报告**

**2022 年 12 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：二〇二三年一月十四日**

## §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 2023 年 1 月 13 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                       |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国投瑞银产业趋势混合                                                                                                            |
| 基金主代码      | 012148                                                                                                                |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                |
| 基金合同生效日    | 2021 年 6 月 9 日                                                                                                        |
| 报告期末基金份额总额 | 3,822,053,677.81 份                                                                                                    |
| 投资目标       | 在严格控制风险的前提下，本基金通过股票与债券等资产的合理配置，力争基金资产的持续稳健增值。                                                                         |
| 投资策略       | <p>本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资管理策略和债券投资管理策略等。</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的比较判别，对股票（包括 A 股、存托凭证和港股</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>通标的股票等）、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>（1）产业趋势投资策略</p> <p>本基金将依据产业趋势的投资理念来构建和管理股票投资组合。产业趋势的投资理念是指，在中国加快经济发展及转变经济发展方式的背景下，众多产业都在发生结构性变迁或不断轮动，本基金将注重寻找在各产业变迁或轮动中能够顺应或引领产业变化趋势的个股进行投资。中长期来看，在产业变化中越具有前瞻性的公司，其内在价值越能持续提升，可带来长期的投资回报。</p> <p>（2）个股的基本面分析</p> <p>本基金严格遵循“价格/内在价值”的投资理念。虽然证券的市场价格波动不定，但随着时间的推移，价格一定会反映其内在价值。</p> <p>（3）存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> <p>（4）港股通标的股票投资</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制适度参与港股市场投资，以增强整体收益。</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。</p> <p>（四）可转换债券投资管理</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|             | <p>本基金将着重于对可转换债券对应的基础股票进行分析与研究，同时兼顾其债券价值和转换期权价值。</p> <p>（五）可交换债券投资管理</p> <p>本基金将结合对可交换债券的纯债部分价值以及对目标公司的股票价值的综合评估，选择具有较高投资价值的可交换债券进行投资。</p> <p>（六）股指期货投资管理</p> <p>为更好地实现投资目标，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，提高投资组合的运作效率。</p> <p>（七）资产支持证券投资管理</p> <p>对于资产支持证券，其定价受市场利率、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> |              |
| 业绩比较基准      | $\text{中证 800 指数收益率} \times 60\% + \text{中证港股通综合指数收益率} \times 20\% + \text{中债综合指数收益率} \times 20\%$                                                                                                                                                                                                                                                                          |              |
| 风险收益特征      | <p>本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                  |              |
| 基金管理人       | 国投瑞银基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              |
| 基金托管人       | 中国银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |              |
| 下属分级基金的基金简称 | 国投瑞银产业趋势混合 A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 国投瑞银产业趋势混合 C |
| 下属分级基金的交易代  | 012148                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 012149       |

|                 |                    |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 码               |                    |                    |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,368,412,276.73 份 | 1,453,641,401.08 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<br>(2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日) |                  |
|----------------|-------------------------------------------|------------------|
|                | 国投瑞银产业趋势混合 A                              | 国投瑞银产业趋势混合 C     |
| 1.本期已实现收益      | -98,143,433.47                            | -61,253,399.77   |
| 2.本期利润         | -368,630,354.68                           | -216,148,694.08  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1573                                   | -0.1511          |
| 4.期末基金资产净值     | 2,546,653,510.45                          | 1,553,396,014.27 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0753                                    | 1.0686           |

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、国投瑞银产业趋势混合 A：

| 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 | -12.83% | 2.04%     | 4.16%      | 1.04%         | -16.99% | 1.00% |

| 月          |         |       |         |       |         |       |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 过去六个月      | -28.93% | 2.21% | -8.50%  | 0.90% | -20.43% | 1.31% |
| 过去一年       | -27.86% | 2.47% | -14.67% | 1.05% | -13.19% | 1.42% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.53%   | 2.59% | -18.78% | 0.95% | 26.31%  | 1.64% |

## 2、国投瑞银产业趋势混合 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      | -12.92% | 2.04%     | 4.16%      | 1.04%         | -17.08% | 1.00% |
| 过去六个月      | -29.08% | 2.21%     | -8.50%     | 0.90%         | -20.58% | 1.31% |
| 过去一年       | -28.15% | 2.47%     | -14.67%    | 1.05%         | -13.48% | 1.42% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.86%   | 2.59%     | -18.78%    | 0.95%         | 25.64%  | 1.64% |

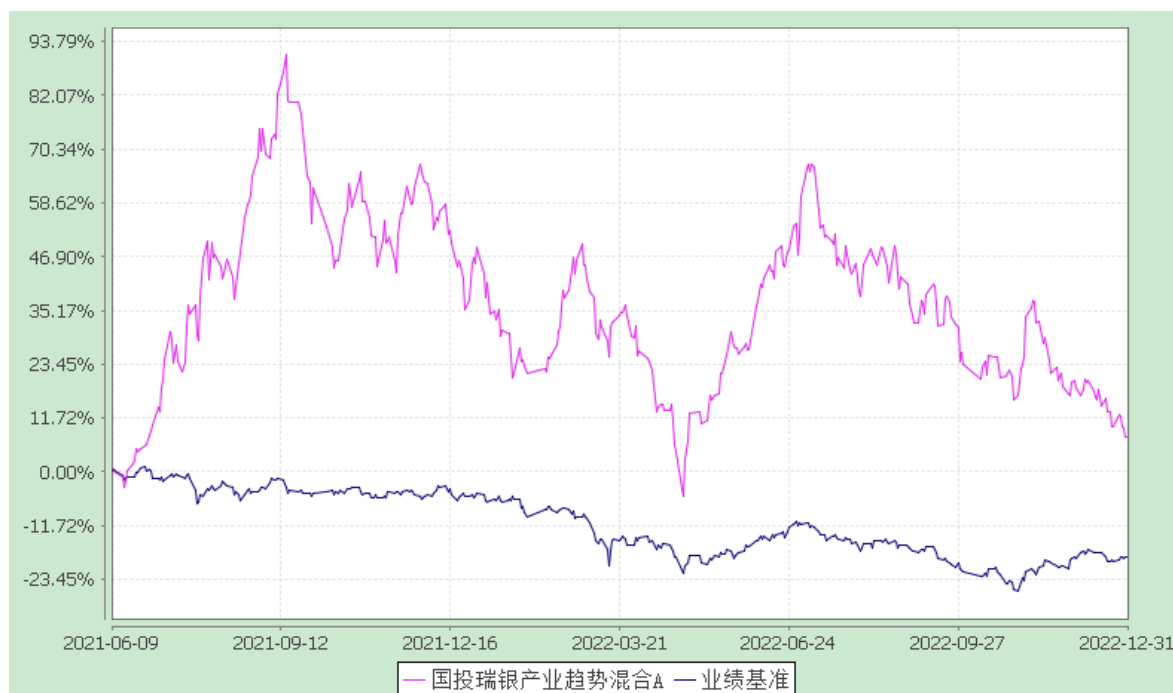
注：1、本基金业绩比较基准为中证800指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

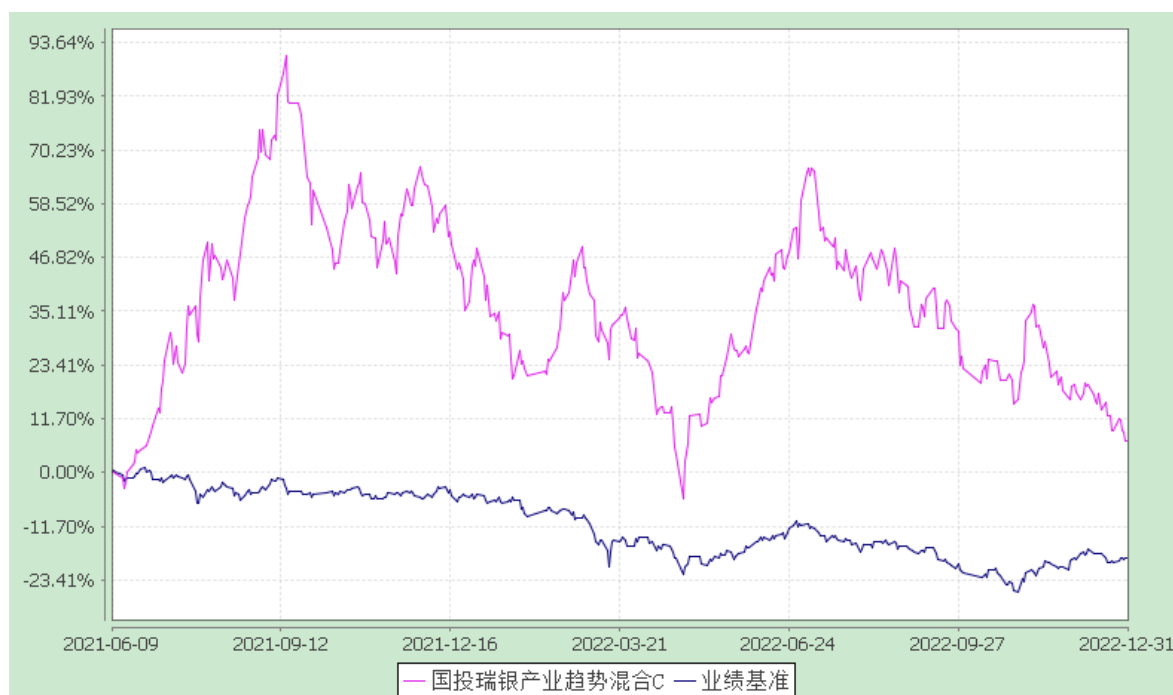
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银产业趋势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  
(2021 年 6 月 9 日至 2022 年 12 月 31 日)

#### 1. 国投瑞银产业趋势混合 A：



## 2. 国投瑞银产业趋势混合 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<br>期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----|-------------------|-----------------|------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                   | 任职日期            | 离任日期 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 施成 | 本基金基金经理，研究部部门副总经理 | 2021-06-09      | -    | 11         | 中国籍，硕士，具有基金从业资格。2011 年 7 月至 2012 年 12 月任中国建银投资证券有限责任公司研究员，2012 年 12 月至 2015 年 7 月任招商基金管理有限公司研究员，2015 年 7 月至 2017 年 3 月任深圳睿泉毅信投资管理有限公司高级研究员。2017 年 3 月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部。现任国投瑞银先进制造混合型证券投资基金、国投瑞银新能源混合型证券投资基金、国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银产业趋势混合型证券投资基金、国投瑞银产业升级两年持有期混合型证券投资基金及国投瑞银产业转型一年持有期混合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

2022 年四季度，国内经济由于疫情影响暂时低迷。随着疫情管控进入常态化，人员流动逐步正常，我们预计 2023 年经济将逐步向好。经济的发展是价值搭台而成长唱戏，在增长的大背景下，我们看好成长的表现。

海外来看，欧洲继续受到俄乌战争等影响，能源通胀高企，整体经济前景平淡，全球经济亮点有限，2022 年大部分的投资机会都来自于俄乌战争造成的能源危机，包括煤炭、储能、油运等。我们预计 2023 年海外机会也偏有限。

虽然有整体宏观经济的影响，但成长行业的增长依然快速。从 2023 年来看，不少制造业将走过其产能过剩的节点，对于未来展望，盈利能力不再下滑，具备投资价值。上游资源品具备资源属性，由于其长期供应的速度限制，会长期具备高盈利能力。这是我们认为具备投资价值的两个环节。

具体行业来看，设备制造业方面，由于总量受到一定制约，市场更关注各种新技术。但不少新技术的兑现度是存疑的，2022 年对于新技术的演绎到了一个比较充分的位置，因此我们将寻找其中可以产业化的环节进行投资。

新能源汽车方面，我们认为 2023 年的销量会明显超过目前市场预期。从中国和欧洲来看，芯片、线束等环节的制约得到缓解，汽车产量会提升。以特斯拉、比亚迪为代表的新能源汽车，在新产能投放后有进一步降价抢占市场的动力。目前燃油车的

单位盈利已经较低，外资产商对于利润看重，后续有可能会有稳价保盈利的举动，因此新能源汽车的替代逻辑顺利。我们认为，中国的新能源汽车很可能在渗透率到 80% 之前，都不会有明显的阻碍。目前整个电动汽车产业链的估值在历史低位，我们看好整体行业表现。

新能源发电行业，硅料价格处于下行通道在四季度开始降价。我们看好光伏行业在 2023 年有较快增长，但由于市场对于放量的预期较为一致，同时对于单位盈利能力的期望较高，整体产业链投资性价比并没有特别高。我们选择其中新技术、低渗透率产品进行投资。

TMT 行业我们看好智能汽车。汽车行业的产能充分释放，使得 2023 年竞争将会很激烈。而作为规模经济的行业，头部企业可能会迅速拉大和尾部企业的差距，2023 年很可能是两极分化剧烈的年份。车企从分化中走出的胜者，未来有可能继续走向全球，我们会仔细观察其投资机会。

以新能源、半导体为代表的成长行业，在经历了 2022 年的杀估值以后，整体市场情绪和预期处于低点，我们看好 2023 年能够兑现成长行业的行情。

#### 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 1.0753 元，C 级份额净值为 1.0686 元，本报告期 A 级份额净值增长率为-12.83%，C 级份额净值增长率为-12.92%，同期业绩比较基准收益率为 4.16%。

#### 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  | 3,843,931,556.34 | 92.39        |
|    | 其中：股票 | 3,843,931,556.34 | 92.39        |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
| 2 | 固定收益投资            | 99,981,123.29    | 2.40   |
|   | 其中：债券             | 99,981,123.29    | 2.40   |
|   | 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          | -                | -      |
|   | 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      | 202,071,756.11   | 4.86   |
| 7 | 其他各项资产            | 14,462,655.91    | 0.35   |
| 8 | 合计                | 4,160,447,091.65 | 100.00 |

注：截止本报告期末，基金资产通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币33,570.26元，占基金总净值比例0.00%。

## 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              | 668,497,521.50   | 16.30        |
| C  | 制造业              | 3,065,787,266.65 | 74.77        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 56,312.23        | 0.00         |
| E  | 建筑业              | -                | -            |
| F  | 批发和零售业           | 34,026.42        | 0.00         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 26,770.50        | 0.00         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -                | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 489,828.21       | 0.01         |
| J  | 金融业              | 101,509.83       | 0.00         |
| K  | 房地产业             | 108,225,437.10   | 2.64         |

|   |               |                  |       |
|---|---------------|------------------|-------|
| L | 租赁和商务服务业      | -                | -     |
| M | 科学研究和技术服务业    | 242,824.93       | 0.01  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 207,899.31       | 0.01  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -                | -     |
| P | 教育            | -                | -     |
| Q | 卫生和社会工作       | 122,643.84       | 0.00  |
| R | 文化、体育和娱乐业     | 105,945.56       | 0.00  |
| S | 综合            | -                | -     |
|   | 合计            | 3,843,897,986.08 | 93.75 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别  | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|-------|-----------|--------------|
| 必需消费品 | 31,667.31 | 0.00         |
| 材料    | 1,902.95  | 0.00         |
| 合计    | 33,570.26 | 0.00         |

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

### 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<br>净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|----------------|------------------|
| 1  | 002176 | 江特电机 | 19,245,930.00 | 335,841,478.50 | 8.19             |
| 2  | 603799 | 华友钴业 | 5,771,717.00  | 321,080,616.71 | 7.83             |
| 3  | 002192 | 融捷股份 | 3,182,798.00  | 311,595,924.20 | 7.60             |
| 4  | 600499 | 科达制造 | 21,724,212.00 | 308,701,052.52 | 7.53             |
| 5  | 002756 | 永兴材料 | 3,314,055.00  | 305,456,449.35 | 7.45             |
| 6  | 002466 | 天齐锂业 | 3,752,453.00  | 296,406,262.47 | 7.23             |
| 7  | 002709 | 天赐材料 | 6,481,300.00  | 284,269,818.00 | 6.93             |
| 8  | 002738 | 中矿资源 | 3,742,380.00  | 249,467,050.80 | 6.08             |
| 9  | 300014 | 亿纬锂能 | 2,289,729.00  | 201,267,179.10 | 4.91             |
| 10 | 600338 | 西藏珠峰 | 8,731,100.    | 200,116,812.00 | 4.88             |

|  |  |  |    |  |  |
|--|--|--|----|--|--|
|  |  |  | 00 |  |  |
|--|--|--|----|--|--|

#### 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      | 99,981,123.29 | 2.44         |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | -             | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 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        | 99,981,123.29 | 2.44         |

#### 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<br>(元)   | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) |
|----|--------|---------------|-----------|---------------|----------------------|
| 1  | 220023 | 22 付息国债<br>23 | 1,000,000 | 99,981,123.29 | 2.44                 |

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

## 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

无。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用股指期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

## 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“江特电机”，根据中国证券监督管理委员会江西监管局（赣处罚字【2022】2号），江西特种电机股份有限公司因信息披露虚假或严重误导性陈述，中国证券监督管理委员会依据相关法规给予责令改正,公开批评,公开处罚处分决定。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】23号，广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逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差等违法违规行为，被银保监会罚款 420 万元。

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   | 552,834.01 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |

|   |       |               |
|---|-------|---------------|
| 4 | 应收利息  | -             |
| 5 | 应收申购款 | 13,909,821.90 |
| 6 | 其他应收款 | -             |
| 7 | 待摊费用  | -             |
| 8 | 其他    | -             |
| 9 | 合计    | 14,462,655.91 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 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             | 国投瑞银产业趋势<br>混合A  | 国投瑞银产业趋势<br>混合C  |
|----------------|------------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 2,299,287,382.52 | 1,463,128,065.13 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 244,417,485.48   | 444,211,595.93   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 175,292,591.27   | 453,698,259.98   |
| 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   | 2,368,412,276.73 | 1,453,641,401.08 |

### §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

| 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<br/>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。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险<br/>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<br/>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、基金财产清算的风险<br/>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<br/>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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内管理人发布了关于旗下部分开放式基金转换业务的公告，规定媒介公告时间为 2022 年 12 月 2 日。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银产业趋势混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2021]1217 号文）

《关于国投瑞银产业趋势混合型证券投资基金备案确认的函》（机构部函

[2021]1774 号)

《国投瑞银产业趋势混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银产业趋势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公告、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

二〇二三年一月十四日