

国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

2021 年中期报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年八月三十日

## 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>2 基金简介</b>	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	7
2.5 其他相关资料	7
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b>	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
<b>4 管理人报告</b>	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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
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	15
<b>5 托管人报告</b>	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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	15
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
6.4 报表附注	19
<b>7 投资组合报告</b>	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	43
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	43
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	43
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	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	44

<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
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.....	46
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	46
<b>10 重大事件揭示</b> .....	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
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.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	47
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	48
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.....	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
<b>12 备查文件目录</b> .....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金	
基金简称	国投瑞银港股通价值发现混合	
基金主代码	007110	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2020 年 3 月 12 日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,765,911,195.72 份	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
下属分级基金的交易代码	007110	011081
报告期末下属分级基金的份额总额	1,753,709,343.28 份	12,201,852.44 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，本基金遵循价值投资思路，通过自下而上精选估值具备吸引力的港股通标的个股，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、权证投资管理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（主要为港股通标的股票）、债券及货币市场工具等各资产类别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、价值投资策略</p> <p>本基金遵循价值投资的思路，主要采用自下而上的方式精选港股通标的股票中估值具备吸引力的个股。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>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。</p> <p>3、优选个股策略</p> <p>（1）确定股票初选库：本基金将采用定量与定性分析相结合的方式确定股票初选库。</p> <p>（2）股票基本面分析：本基金严格遵循“价格/内在价值”的投资理念。个股基本面分析的主要内容包括价值评估、成长性评估、</p>

	<p>现金流预测和行业环境评估等。</p> <p>(3) 构建及调整投资组合：本基金结合多年的研究经验，在充分评估风险的基础上，将分析师最有价值的研究成果引入，评估股票价格与内在价值偏离幅度的可靠性，买入估值更具吸引力的股票，卖出估值吸引力下降的股票，构建股票投资组合，并对其进行调整。</p> <p>(三) 权证投资管理</p> <p>1、考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素，估计权证合理价值。</p> <p>2、根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即“估值差价(Value Price)”以及权证合理价值对定价参数的敏感性，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。</p> <p>(四) 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>(五) 对于中小企业私募债券，本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素，以及对基金资产流动性的影响，在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上，进行投资决策。</p> <p>(六) 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	恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×80% + 中债综合指数收益率×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>本基金将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>

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王明辉	郭明
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798
注册地址		上海市虹口区杨树浦路168号20层	北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	518035	100140
法定代表人	叶柏寿	陈四清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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（2021年1月1日至2021年6月30日）	
	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
本期已实现收益	92,060,083.91	2,200,434.07
本期利润	75,068,815.25	-2,988,269.47
加权平均基金份额本期利润	0.0433	-0.0443
本期加权平均净值利润率	3.53%	-3.62%
本期基金份额净值增长率	5.34%	5.08%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)	
	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
期末可供分配利润	184,569,642.80	2,461,540.57
期末可供分配基金份额利润	0.1052	0.2017
期末基金资产净值	2,169,699,855.68	15,058,979.75
期末基金份额净值	1.2372	1.2342
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)	
	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C

	发现混合 A	发现混合 C
基金份额累计净值增长率	23.72%	7.84%

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

国投瑞银港股通价值发现混合 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	0.68%	0.81%	0.24%	0.62%	0.44%	0.19%
过去三个月	1.19%	0.76%	0.13%	0.70%	1.06%	0.06%
过去六个月	5.34%	1.03%	3.99%	0.95%	1.35%	0.08%
过去一年	14.78%	0.98%	6.20%	0.92%	8.58%	0.06%
自基金合同生效起至今	23.72%	0.95%	5.13%	1.11%	18.59%	-0.16%

国投瑞银港股通价值发现混合 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	0.63%	0.81%	0.24%	0.62%	0.39%	0.19%
过去三个月	1.06%	0.76%	0.13%	0.70%	0.93%	0.06%
过去六个月	5.08%	1.03%	3.99%	0.95%	1.09%	0.08%
过去一年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	7.84%	1.03%	6.93%	0.96%	0.91%	0.07%

注：1、本基金的业绩比较基准为：恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×80% + 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、本基金于 2020 年 12 月 29 日起增加 C 类基金份额，本基金 C 级报告期间的起始日为 2020 年 12 月 29 日。

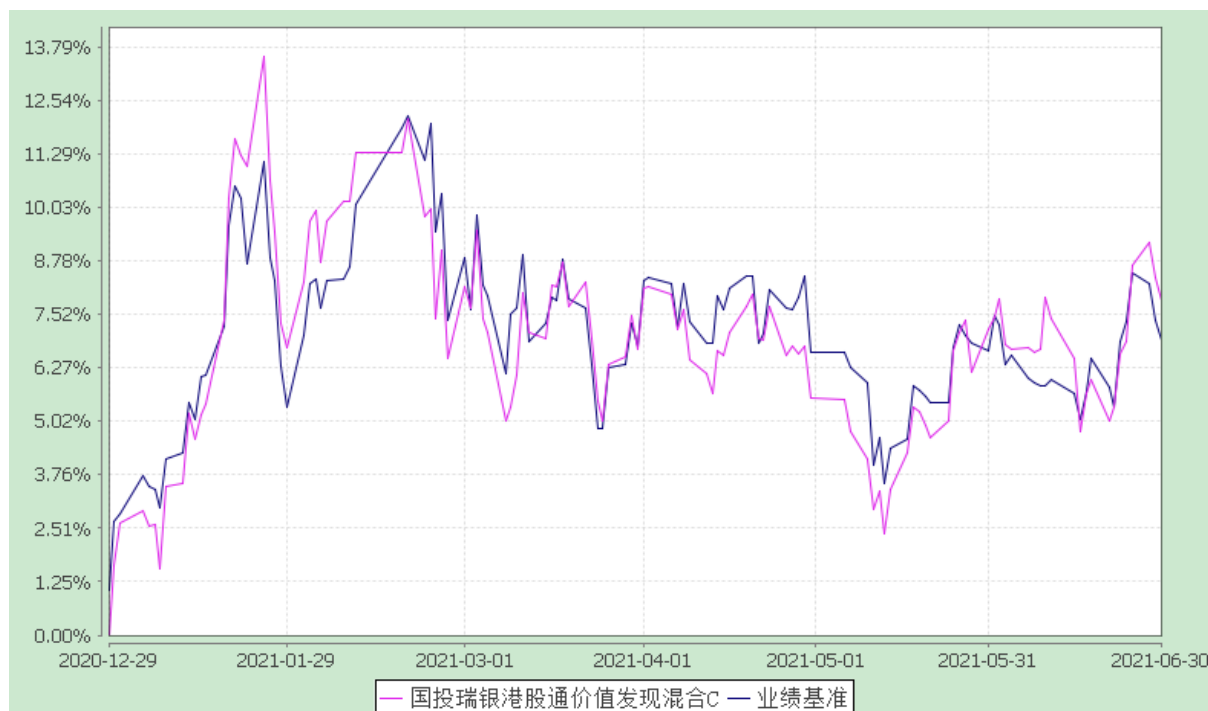
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金  
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 3 月 12 日至 2021 年 6 月 30 日)

国投瑞银港股通价值发现混合 A



国投瑞银港股通价值发现混合 C



注：1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

2、本基金于 2020 年 12 月 29 日起增加 C 类基金份额，本基金 C 级报告期间的起始日为 2020 年 12 月 29 日。

## 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 2021 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 70 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		
刘扬	本基金基金经理	2020-03-12	-	7	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2013 年 10 月加入国投瑞银基金管理有限公司交易部，2015 年 3 月转入国际业务部任投资经理，2017 年 12 月转入研究部任高级研究员。2019 年 9 月转入国际业务部，现任国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金及国投瑞银港股通 6 个月定期开放股票型发起式证券投资基金基金经理。
汤海波	本基金基金经理、基金投资部海外投资副总监	2020-03-12	-	22	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2005 年获美国特许金融分析师（CFA）资格。1999 年 7 月至 2000 年 7 月任上海中路投资管理有限公司分析师，2000 年 8 月至 2004 年 9 月任上海证大投资管理有限公司投资分析师，2005 年 1 月至 2006 年 1 月任中信投资研究有限公司行业分析师，2006 年 6 月至 2007 年 6 月任摩根大通证券(亚太)有限公司行业分析师，2009 年 7 月至 2010 年 6 月任华安基金管理有限公司高级研究员 2007 年 7 月至 2009 年 7 月任美林证券(亚太)有限公司行业分析师。2010 年 7 月加入国投瑞银基金管理有限公司国际业务部，任高级研究员。曾任国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）及国投瑞银瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现

					任国投瑞银中国价值发现股票型证券投资基金（LOF）、国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银融华债券型证券投资基金及国投瑞银港股通价值发现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。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和本基金《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，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

今年年初港股受到市场追捧，南下资金开始加速净流入港股市场，1 月单月南下资金净流入港股 2595 亿元，超过 2019 年全年净流入水平 2200 亿元。1 月大幅上涨后，市场估值明显抬升，但与此同时，受疫情拐点出现、疫苗接种加速、美联储货币财政双宽政策延续、经济数据显示美国经济持续恢复等因素影响，一季度美国通胀预期与 10 年期美债收益率快速上行，作为风险资产定价的“锚”，美债利率快速上行导致港股高估值成长板块明显回撤。在经济基本面仍向上的背景下，“基本面向上+流动性向下”的预期导致市场风格由“成长”转向“价值”。3-6 月港股窄幅震荡，基本面层面，国内出口、制造业投资、地产投资数据较为强劲，但工业增加值、消费数据略不及预期。美国方面，经济逐渐修复、通胀超预期风险依然存在，且美股估值位于高位，市场对于美联储货币政策的边际变化高度敏感。受上述多重因素影响，截至 6 月 30 日，年内港股恒生指数上涨 5.86%，恒生国企指数下跌 0.7%。行业层面，上半年恒生能源业（+22.98%）、医疗保健业（+22.27%）和综合业（+16.68%）领涨，恒生必需性消费业（-7.45%）和资讯科技业（-2.04%）表现相对较弱。

分季度来看，一季度美国通胀预期、美债利率快速上行导致市场处在高波动状态，我们采取了相对谨慎和灵活的投资策略。由于金融、科技和非必须消费品板块（BICS）的部分个股估值已经处于较高水平，我们进行了不同程度的减持；同时对具有一定性价比优势的通讯、医疗保健和材料等板块个股进行了增持。二季度我们继续对医疗保健板块进行了增持，也对金融、房地产和非必需消费品等板块个股进行了增持，同时对金融和通讯等板块个股进行了减持。行业贡献方面，上半年必需消费品、公用事业和房地产等板块对组合有所拖累，医疗保健、非必需消费品、金融和科技行业的业绩贡献较大。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金 A 级份额净值为 1.2372 元，C 级份额净值为 1.2342 元。本报告期 A 级份额净值增长率为 5.34%，同期业绩比较基准收益率为 3.99%；C 级份额净值增长率为 5.08%，同期业绩比较基准收益率为 3.99%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为短期市场对美国通胀走高和货币政策收紧的担忧犹在，叠加海外上市中资企业监管不确定性上升，港股市场有所承压，尤其是 7 月以来，互联网行业监管趋严与反垄断风险再次发酵，作为港股市场的重要驱动力，其面临的政策风险对资金风险偏好有显著影响。长期我们依然保持乐观，2005 年以来，港股中资股净利润占全

部港股净利润的比例逐年提升，2020 年已接近 90%，因此港股基本面与中国内地经济更相关。放眼全球，中国经济率先复苏，疫情后的“修复”基调延续。近期中国央行正式宣布下调存款准备金率引发市场对国内经济增长的担忧，回到政策本身，当前国内外大宗价格处于高位，中下游企业成本压力较大，降准有助于缓解其生产经营压力问题，对国内市场流动性也是有利的。尽管国内 GDP 增速处在下滑周期，但相较于全球其他国家与地区，国内经济增速仍具有相对优势。此外，在港交所上市制度改革的背景下，港股市场逐步汇聚了中国新经济优质龙头公司，其对全球包括大陆投资者的吸引力将不断提升，形成资金流入的正向循环。行业方面，包括消费、医药和科技等在内的“新经济”板块值得长期关注，当前估值相对较低、股息率较高的优质“老经济”板块仍具有一定吸引力。我们仍会继续聚焦受益于中国结构性增长和经济转型，尤其是从投资驱动向消费驱动转型的战略性行业，发掘受益于中国增长和改革的行业龙头，通过平衡成长性和估值之间的关系来把握整体市场的机会。

#### 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

国投瑞银港股通价值发现混合 A 本期已实现收益为 92,060,083.91 元，期末可供分

配利润为 184,569,642.80 元；国投瑞银港股通价值发现混合 C 本期已实现收益为 2,200,434.07 元，期末可供分配利润 2,461,540.57 元。

本基金本报告期未实施利润分配。

#### 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

本报告期内，本基金托管人在对国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### 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

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金 2021 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	224,792,972.32	286,216,337.77
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,000,863,944.16	1,493,962,314.13
其中：股票投资		2,000,863,944.16	1,493,962,314.13
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		298.76	94.60
应收利息	6.4.7.5	36,390.48	44,546.22
应收股利		5,312,083.00	562,080.00
应收申购款		1,693,848.36	20,828,814.05
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>2,232,699,537.08</b>	<b>1,801,614,186.77</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2020 年 12 月 31 日</b>
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		44,139,788.20	115,412,027.80
应付管理人报酬		2,791,820.41	2,275,645.15
应付托管费		465,303.39	379,274.19
应付销售服务费		12,710.84	0.01
应付交易费用	6.4.7.7	398,528.65	462,770.24
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	132,550.16	409,673.02
负债合计		47,940,701.65	118,939,390.41
<b>所有者权益：</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	6.4.7.9	1,765,911,195.72	1,432,625,124.53



未分配利润	6.4.7.10	418,847,639.71	250,049,671.83
所有者权益合计		2,184,758,835.43	1,682,674,796.36
负债和所有者权益总计		2,232,699,537.08	1,801,614,186.77

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额净值人民币 1.2372 元，C 类基金份额净值人民币 1.2342 元，基金份额总额 1,765,911,195.72 份，其中 A 类基金份额 1,753,709,343.28 份；C 类基金份额 12,201,852.44 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 3 月 12 日 (基金合同生效 日)至 2020 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>93,854,348.08</b>	<b>158,502,124.92</b>
1.利息收入		1,003,343.79	1,678,994.99
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,003,343.79	1,678,994.99
债券利息收入		-	-
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）		113,299,634.93	40,156,987.70
其中：股票投资收益	6.4.7.12	95,261,379.26	29,322,406.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	18,038,255.67	10,834,581.11
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-22,179,972.20	113,289,033.90
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,731,341.56	3,377,108.33
<b>减：二、费用</b>		<b>21,773,802.30</b>	<b>12,784,763.47</b>
1. 管理人报酬		16,443,815.61	8,623,372.28
2. 托管费		2,740,635.92	1,437,228.68
3. 销售服务费		164,199.07	-

4. 交易费用	6.4.7.18	2,325,465.56	2,648,712.79
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.19	99,686.14	75,449.72
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>72,080,545.78</b>	<b>145,717,361.45</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>72,080,545.78</b>	<b>145,717,361.45</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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）	1,432,625,124.53	250,049,671.83	1,682,674,796.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	72,080,545.78	72,080,545.78
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）	333,286,071.19	96,717,422.10	430,003,493.29
其中：1.基金申购款	1,177,980,525.15	285,986,519.21	1,463,967,044.36
2.基金赎回款	-844,694,453.96	-189,269,097.11	-1,033,963,551.07
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,765,911,195.72	418,847,639.71	2,184,758,835.43
项目	上年度可比期间 2020 年 3 月 12 日（基金合同生效日）至 2020 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）	1,966,664,966.40	-	1,966,664,966.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	145,717,361.45	145,717,361.45

期利润)			
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)	-311,591,375.41	-16,820,310.02	-328,411,685.43
其中：1.基金申购款	576,782,318.02	25,851,487.90	602,633,805.92
2.基金赎回款	-888,373,693.43	-42,671,797.92	-931,045,491.35
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,655,073,590.99	128,897,051.43	1,783,970,642.42

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

国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金（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[2019]188 号文《关于准予国投瑞银港股通价值发现混合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人募集，基金合同于 2020 年 3 月 12 日正式生效，首次设立募集规模为 1,966,664,966.40 份基金份额。

本基金为契约型开放式基金，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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）。

根据法律法规的规定及《国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金基金合同》的约定，经与基金托管人中国工商银行协商一致，并报中国证监会备案，国投瑞银基金管理有限公司决定自 2020 年 12 月 29 日起对本基金在现有份额的基础上增设 C 类基金份额，原基金份额转为 A 类基金份额。A 类基金份额在投资者申购时收取申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费；C 类基金份额在投资者申购时不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。两类基金份额分别设置代码，并分别计算基金份额净值。投资人在申购基金份额时可自行选择基金份额类别。本基金不同基金份额

类别之间不得互相转换。

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、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、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）、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它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金股票（含存托凭证）投资占基金资产的比例为 50%–95%，投资于港股通标的股票占非现金基金资产的比例不低于 80%；现金或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；权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%。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。

本基金的业绩比较基准为：恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×80% + 中债综合指数收益率×20%。

#### 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于 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日止期间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

无。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

##### (1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

##### (2) 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股票、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 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、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）、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。

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，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、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）个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

### （4）境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
活期存款	224,792,972.32

定期存款	-
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	-
合计	224,792,972.32

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,805,917,330.64	2,000,863,944.16	194,946,613.52
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,805,917,330.64	2,000,863,944.16	194,946,613.52

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

无。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	20,469.66
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	803.78
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	15,117.04
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-

合计	36,390.48
----	-----------

#### 6.4.7.6 其他资产

无。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	398,528.65
银行间市场应付交易费用	-
合计	398,528.65

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	33,371.21
信息披露费	59,507.37
审计费	39,671.58
合计	132,550.16

#### 6.4.7.9 实收基金

##### 国投瑞银港股通价值发现混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,432,624,250.79	1,432,624,250.79
本期申购	1,068,984,161.01	1,068,984,161.01
本期赎回（以“-”号填列）	-747,899,068.52	-747,899,068.52
本期末	1,753,709,343.28	1,753,709,343.28

##### 国投瑞银港股通价值发现混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日	
	基金份额	账面金额



上年度末	873.74	873.74
本期申购	108,996,364.14	108,996,364.14
本期赎回（以“-”号填列）	-96,795,385.44	-96,795,385.44
本期末	12,201,852.44	12,201,852.44

注：申购包含红利再投、基金转入的份额及金额；赎回包含基金转出的份额及金额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

##### 国投瑞银港股通价值发现混合 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	64,298,394.31	185,751,125.06	250,049,519.37
本期利润	92,060,083.91	-16,991,268.66	75,068,815.25
本期基金份额交易产生的变动数	28,211,164.58	62,661,013.20	90,872,177.78
其中：基金申购款	94,273,522.97	163,882,790.84	258,156,313.81
基金赎回款	-66,062,358.39	-101,221,777.64	-167,284,136.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	184,569,642.80	231,420,869.60	415,990,512.40

##### 国投瑞银港股通价值发现混合 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	126.15	26.31	152.46
本期利润	2,200,434.07	-5,188,703.54	-2,988,269.47
本期基金份额交易产生的变动数	260,980.35	5,584,263.97	5,845,244.32
其中：基金申购款	19,667,930.29	8,162,275.11	27,830,205.40
基金赎回款	-19,406,949.94	-2,578,011.14	-21,984,961.08
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,461,540.57	395,586.74	2,857,127.31

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	972,374.80
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	978.50
其他	29,990.49
合计	1,003,343.79

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出股票成交总额	371,979,212.77
减：卖出股票成本总额	276,717,833.51
买卖股票差价收入	95,261,379.26

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本期无债券投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资产生的股利收益	18,038,255.67
基金投资产生的股利收益	-
合计	18,038,255.67

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
1.交易性金融资产	-22,179,972.20
——股票投资	-22,179,972.20
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-22,179,972.20

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日

基金赎回费收入	1,731,341.56
合计	1,731,341.56

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	2,325,465.56
银行间市场交易费用	-
合计	2,325,465.56

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021年1月1日至2021年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	59,507.37
银行汇划费用	507.19
合计	99,686.14

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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。

##### 6.4.9.2 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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
安信证券股份有限公司（“安信证券”）	与基金管理人受同一实际控制的公司、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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年3月12日（基金合同生效日）至2020年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
安信证券	859,198,462.93	72.95%	-	-

### 6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
安信证券	687,358.76	72.95%	-	-

注：1、上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示，其中债券、回购及权证交易不计佣金。

2、该类席位租用协议服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日	上年度可比期间 2020年3月12日（基金合同生效日）至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	16,443,815.61	8,623,372.28
其中：支付销售机构的客户维护费	3,596,062.70	2,779,911.09

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

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

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年 6月30日	上年度可比期间 2020年3月12日（基金合 同生效日）至2020年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,740,635.92	1,437,228.68

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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

#### 6.4.10.2.3 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 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		
	国投瑞银港股通 价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值 发现混合 C	合计
国投瑞银基金管 理有限公司	-	141,540.92	141,540.92
合计	-	141,540.92	141,540.92
获得销售服务费的 各关联方名称	上年度可比期间 2020年3月12日（基金合同生效日）至2020年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银港股通 价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值 发现混合 C	合计
合计	-	-	-

注：1.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 0.40%。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

2.本基金于 2020 年 12 月 29 日起增加国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

的 C 类基金份额，原有基金份额全部自动划归为本基金 A 类基金份额。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年3月12日（基金合同生效日） 至2020年6月30日	
	国投瑞银港股通 价值发现混合A	国投瑞银港股通 价值发现混合C	国投瑞银港股通 价值发现混合A	国投瑞银港股通 价值发现混合C
期初持有的基金份额	10,006,500.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	10,006,500.00	-
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	10,006,500.00	-	10,006,500.00	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.57%	-	0.60%	-

##### 6.4.10.4.2 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未持有本基金份额。

#### 6.4.10.5 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 2021年1月1日至2021年6月 30日		上年度可比期间 2020年3月12日（基金合同生 效日）至2020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
中国工商银行	224,792,972.32	972,374.80	711,909,816.64	1,627,477.64

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金于本报告期无其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金于本报告期末未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2021 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金于本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金于本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金将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。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）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、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）、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它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。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。

##### 6.4.13.2 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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。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；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，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，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券（含存托凭证）（同一家公司在境内和香港同时上市的 A+H 股合计计算）市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券（含存托凭证）（同一家公司在境内和香港同时上市的 A+H 股合计计算）不超过该证券市值的 10%。

#### **6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券。

#### **6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

#### **6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单。

#### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的债券。

#### **6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

#### **6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单。

### **6.4.13.3 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。

#### **6.4.13.3.1 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。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 6.4.12 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。除附注 6.4.12.3 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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人执行灵活的利率管理策略，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 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	224,792,972.32	-	-	-	224,792,972.32
结算备付金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	2,000,863,944.16	2,000,863,944.16
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	298.76	298.76
应收利息	-	-	-	36,390.48	36,390.48
应收股利	-	-	-	5,312,083.00	5,312,083.00
应收申购款	-	-	-	1,693,848.36	1,693,848.36
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	224,792,972.32	-	-	2,007,906,564.76	2,232,699,537.08
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	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	44,139,788.20	44,139,788.20
应付管理人报酬	-	-	-	2,791,820.41	2,791,820.41
应付托管费	-	-	-	465,303.39	465,303.39
应付销售服务费	-	-	-	12,710.84	12,710.84
应付交易费用	-	-	-	398,528.65	398,528.65
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	132,550.16	132,550.16
负债总计	-	-	-	47,940,701.65	47,940,701.65

					.65
利率敏感度缺口	224,792,972.32	-	-	1,959,965,863.11	2,184,758,835.43
上年度末 2020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	286,216,337.77	-	-	-	286,216,337.77
结算备付金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	1,493,962,314.13	1,493,962,314.13
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	94.60	94.60
应收利息	-	-	-	44,546.22	44,546.22
应收股利	-	-	-	562,080.00	562,080.00
应收申购款	-	-	-	20,828,814.05	20,828,814.05
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	286,216,337.77	-	-	1,515,397,849.00	1,801,614,186.77
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	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	115,412,027.80	115,412,027.80
应付管理人报酬	-	-	-	2,275,645.15	2,275,645.15

应付托管费	-	-	-	379,274.19	379,274.19
应付销售服务费	-	-	-	0.01	0.01
应付交易费用	-	-	-	462,770.24	462,770.24
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	409,673.02	409,673.02
负债总计	-	-	-	118,939,390.41	118,939,390.41
利率敏感度缺口	286,216,337.77	-	-	1,396,458,458.59	1,682,674,796.36

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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2021 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	2,000,863,944.16	2,000,863,944.16

资产合计	-	<b>2,000,863,944.16</b>	<b>2,000,863,944.16</b>
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞 口净额	-	<b>2,000,863,944.16</b>	<b>2,000,863,944.16</b>
项目	上年度末 2020年12月31日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	1,493,962,314.13	1,493,962,314.13
资产合计	-	<b>1,493,962,314.13</b>	<b>1,493,962,314.13</b>
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞 口净额	-	<b>1,493,962,314.13</b>	<b>1,493,962,314.13</b>

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2021年6月30日	上年度末 2020年12月31日
	所有外币相对人民币升值 5%	100,043,197.21	74,698,115.71
	所有外币相对人民币贬值 5%	-100,043,197.21	-74,698,115.71

#### 6.4.13.4.3 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证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		上年度末 2020 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基 金资 产净 值比 例(%)
交易性金融资产—股票投资	2,000,863,944.1 6	91.58	1,493,962,314.1 3	88.78
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,000,863,944.1 6	91.58	1,493,962,314.1 3	88.78

### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
	基金业绩比较基准上升 5%	103,468,452.49	50,645,204.91
	基金业绩比较基准下降 5%	-103,468,452.49	-50,645,204.91

注：本基金业绩比较基准 = 恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×80% + 中债综合指数收益率×20%。

### 6.4.14 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	2,000,863,944.16	89.62
	其中：股票	2,000,863,944.16	89.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	224,792,972.32	10.07

	合计		
8	其他各项资产	7,042,620.60	0.32
9	合计	2,232,699,537.08	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 2,000,863,944.16 元，占基金总净值比例 91.58%。

## 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

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
金融	495,648,180.61	22.69
通讯	367,364,754.50	16.81
医疗保健	350,465,071.26	16.04
房地产	256,359,471.26	11.73
非必需消费品	193,229,678.15	8.84
科技	134,002,057.33	6.13
必需消费品	67,592,970.38	3.09
公用事业	49,493,998.90	2.27
工业	47,506,642.39	2.17
材料	39,201,119.38	1.79
合计	2,000,863,944.16	91.58

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

## 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产 净值比例(%)
1	H00700	腾讯控股	435,823.00	211,781,527.47	9.69
2	H03968	招商银行	2,798,500.00	154,268,152.05	7.06
3	H01093	石药集团	15,475,840.00	144,739,019.29	6.62
4	H02331	李宁	1,679,500.	132,480,948.53	6.06



			00		
5	H00388	香港交易所	343,800.00	132,392,781.33	6.06
6	H02318	中国平安	2,013,500.00	127,413,643.73	5.83
7	H00354	中国软件国际	10,318,000.00	121,569,284.39	5.56
8	H03690	美团-W	377,355.00	100,602,251.31	4.60
9	H00867	康哲药业	5,056,000.00	86,033,078.02	3.94
10	H00960	龙湖集团	2,078,000.00	75,214,207.44	3.44
11	H00939	建设银行	13,535,000.00	68,812,059.11	3.15
12	H02359	药明康德	434,520.00	65,549,994.31	3.00
13	H06098	碧桂园服务	867,000.00	60,526,580.90	2.77
14	H01109	华润置地	2,190,000.00	57,309,926.04	2.62
15	H00941	中国移动	1,361,000.00	54,980,975.72	2.52
16	H02005	石四药集团	9,376,000.00	54,142,979.64	2.48
17	H01579	颐海国际	1,174,000.00	50,943,349.13	2.33
18	H00384	中国燃气	2,509,800.00	49,493,998.90	2.27
19	H00152	深圳国际	5,316,000.00	47,506,642.39	2.17
20	H00914	海螺水泥	1,143,500.00	39,201,119.38	1.79
21	H00027	银河娱乐	740,000.00	38,268,191.28	1.75
22	H02202	万科企业	1,661,800.00	33,600,838.22	1.54
23	H00817	中国金茂	13,732,000.00	29,707,918.66	1.36
24	H06110	滔搏	2,124,000.00	22,480,538.34	1.03
25	H00241	阿里健康	1,162,000.00	16,649,621.25	0.76
26	H00165	中国光大控股	1,678,000.00	12,761,544.39	0.58

			00		
27	H01810	小米集团－W	553,400.00	12,432,772.94	0.57

#### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	H00388	香港交易所	136,487,447.66	8.11
2	H00700	腾讯控股	91,886,846.88	5.46
3	H00941	中国移动	71,834,287.87	4.27
4	H00867	康哲药业	63,188,255.64	3.76
5	H02359	药明康德	59,242,075.50	3.52
6	H06098	碧桂园服务	58,766,038.08	3.49
7	H02318	中国平安	51,390,572.26	3.05
8	H00914	海螺水泥	47,782,592.66	2.84
9	H03690	美团－W	45,840,156.72	2.72
10	H00027	银河娱乐	40,489,500.61	2.41
11	H01093	石药集团	32,238,925.41	1.92
12	H06110	滔搏	23,904,412.61	1.42
13	H00241	阿里健康	21,623,232.50	1.29
14	H00960	龙湖集团	12,957,048.98	0.77
15	H01810	小米集团－W	11,940,906.46	0.71
16	H02202	万科企业	11,934,904.47	0.71
17	H03968	招商银行	10,131,669.36	0.60
18	H00384	中国燃气	7,002,452.96	0.42
19	H02331	李宁	3,735,771.24	0.22
20	H01579	颐海国际	3,422,337.86	0.20

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

##### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	00388	香港交易所	155,108,342.74	9.22
2	01810	小米集团－W	68,706,617.09	4.08
3	00700	腾讯控股	39,201,249.75	2.33

4	00175	吉利汽车	31,108,668.67	1.85
5	00027	银河娱乐	25,549,586.23	1.52
6	00165	中国光大控股	15,344,017.90	0.91
7	00939	建设银行	10,566,852.28	0.63
8	00941	中国移动	10,298,028.49	0.61
9	02318	中国平安	6,210,195.56	0.37
10	02202	万科企业	5,144,174.54	0.31
11	06110	滔搏	4,741,479.52	0.28

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	805,799,435.73
卖出股票的收入（成交）总额	371,979,212.77

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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 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。

## 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“招商银行”，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；持有“腾讯控股”，根据国家市场监督管理总局 2021 年 3 月 12 日的官网公告，腾讯控股有限公司收购猿辅导股权案因构成违法实施经营者集中，被市场监管总局处以 50 万元人民币罚款。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	应收证券清算款	298.76
3	应收股利	5,312,083.00
4	应收利息	36,390.48
5	应收申购款	1,693,848.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,042,620.60

### 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
国投瑞银港股通价值发现混合 A	473,083	3,706.98	704,395,174.73	40.17%	1,049,314,168.55	59.83%
国投瑞银港股通价值发现混合 C	3,725	3,275.67	1,619,168.08	13.27%	10,582,684.36	86.73%
合计	476,808	3,703.61	706,014,342.81	39.98%	1,059,896,852.91	60.02%

### 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	国投瑞银港股通价值发现混合 A	4,632,663.06	0.26%
	国投瑞银港股通价值发现混合 C	28,611.18	0.23%
	合计	4,661,274.24	0.26%

**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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国投瑞银港股通价值发现混合 A	50~100
	国投瑞银港股通价值发现混合 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银港股通价值发现混合 A	0
	国投瑞银港股通价值发现混合 C	0
	合计	0

**9 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
本报告期期初基金份额总额	1,432,624,250.79	873.74
本报告期基金总申购份额	1,068,984,161.01	108,996,364.14
减：本报告期基金总赎回份额	747,899,068.52	96,795,385.44
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,753,709,343.28	12,201,852.44

**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重大人事变动如下：

1、自 2021 年 6 月 30 日起，根据工作需要任命刘彤女士担任本公司资产托管部总经理，李勇先生不再担任本公司资产托管部总经理职务。

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

1、自 2021 年 6 月 25 日起，刘凯先生不再担任公司副总经理。

**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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	3	859,198,462.93	72.95%	687,358.76	72.95%	-
招商证券	1	196,201,822.03	16.66%	156,961.47	16.66%	-
东北证券	1	122,378,363.54	10.39%	97,902.68	10.39%	-

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、本基金报告期内退租安信证券 1 个席位，退租申万宏源 1 个席位。

#### 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对调整旗下部分基金单笔最低申购（含定期定额投资）金额、单笔最低赎回份额及账户最低保留份额进行公告	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	2021-03-22

2	报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告	证券时报, 中国证监会基金电子披露网站	2021-06-26
3	报告期内基金托管人对基金托管部门负责人变更进行公告	中国证监会基金电子披露网站	2021-07-05

## 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部分延期办理的风险。</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60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的, 基金合同将终止, 并根据基金合同的约定进行基金财产清算。单一投资者大额赎回后, 可能造成基金资产净值大幅缩减而直接导致触发本基金合同约定的终止及清算条款, 对本基金的继续存续产生较大影响。</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

《关于准予国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2019]188号文)

《关于国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金备案确认的函》(机构部函



[2019]2568 号)

《国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金基金合同》  
《国投瑞银港股通价值发现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  
本报告期内在中国证监会规定媒介上披露的信息公告原文  
国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金 2021 年中期报告原文

## 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：400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二一年八月三十日