

国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十四日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国投瑞银顺熙一年定开债发起式                                                                           |
| 基金主代码      | 016112                                                                                   |
| 交易代码       | 016112                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型、以定期开放方式运作                                                                            |
| 基金合同生效日    | 2022 年 7 月 12 日                                                                          |
| 报告期末基金份额总额 | 1,010,049,111.10 份                                                                       |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资人实现超越业绩比较基准的投资业绩。                                        |
| 投资策略       | 1、基本价值评估：债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线。本基金基于均衡收益率曲线，计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报，并对预期超额回报进行排序，得到投资 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>评级。在此基础上，卖出内部收益率低于均衡收益率的债券，买入内部收益率高于均衡收益率的债券。</p> <p>2、债券投资策略：主要包括久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略和信用债（含资产支持证券，下同）投资策略。在不同的时期，采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同，具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。</p> <p>本基金投资的信用债的信用评级不低于 AA。其中，投资于利率债和评级为 AAA 信用债的比例为不低于基金资产的 30%，投资于评级为 AA+信用债的比例为不超过基金资产的 70%，投资于评级为 AA 信用债的比例为不超过基金资产的 20%。</p> <p>3、国债期货投资策略：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，适度运用国债期货等金融衍生品。</p> <p>4、组合构建及调整：本公司设有固定收益部，结合各成员债券研究和投资管理经验，评估债券价格与内在价值偏离幅度是否可靠，据此构建债券投资组合。</p> |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数收益率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 基金管理人  | 国投瑞银基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金托管人  | 中信银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

§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>(2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日) |
|----------------|-----------------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 10,077,410.77                           |
| 2.本期利润         | 2,507,113.25                            |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0025                                  |
| 4.期末基金资产净值     | 1,052,157,311.22                        |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0417                                  |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 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      | 0.24%  | 0.07%     | 0.26%      | 0.10%         | -0.02% | -0.03% |
| 过去六个月      | 1.80%  | 0.06%     | 1.32%      | 0.09%         | 0.48%  | -0.03% |
| 过去一年       | 3.90%  | 0.05%     | 3.53%      | 0.07%         | 0.37%  | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.76%  | 0.06%     | 4.90%      | 0.06%         | 1.86%  | 0.00%  |

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率。

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

国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2022 年 7 月 12 日至 2024 年 9 月 30 日)



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

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名  | 职务      | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明                                                                                                                                                                                                               |
|-----|---------|-------------|------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |         | 任职日期        | 离任日期 |            |                                                                                                                                                                                                                  |
| 敬夏玺 | 本基金基金经理 | 2022-07-12  | -    | 14         | 基金经理，中国籍，中央财经大学金融学硕士。14 年证券从业经历。2010 年 7 月至 2011 年 7 月期间任工银瑞信基金管理有限公司交易员，2011 年 7 月至 2016 年 5 月任融通基金管理有限公司投资经理，2016 年 5 月至 2021 年 9 月任新疆前海联合基金管理有限公司固收基金经理，2021 年 9 月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部。2022 年 4 月 13 日起担任国投瑞银新 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | <p>增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2022 年 6 月 14 日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 2022 年 7 月 12 日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 2022 年 8 月 16 日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理, 2023 年 3 月 7 日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理, 2023 年 3 月 15 日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 2024 年 3 月 13 日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投资基金基金经理, 2024 年 5 月 17 日起兼任国投瑞银顺成 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2024 年 9 月 12 日起兼任国投瑞银启晨利率债债券型证券投资基金基金经理。曾于 2021 年 12 月 31 日至 2023 年 7 月 26 日期间担任国投瑞银顺银 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 于 2022 年 7 月 20 日至 2024 年 1 月 10 日期间担任国投瑞银安智混合型证券投资基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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》中关于证券投资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% 的交易情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2024 年三季度，国内宏观经济基本面边际上有一定压力，7 月央行果断降息，并在 9 月末再次加大力度进行了降息降准操作，明显改善了市场预期。宏观和政策变化期，债券收益率波动加大，利率债整体震荡，并在季末前大幅波动，信用债整体上行，信用利差走阔。本基金以高等级信用债为底仓，在过去一个季度维持了一定杠杆和久期，并适度增加了利率债交易仓位。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.0417 元。本报告期份额净值增长率为 0.24%；本报告期同期业绩比较基准收益率为 0.26%。

#### 4.6 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              | -                | -            |
|    | 其中：股票             | -                | -            |
| 2  | 固定收益投资            | 1,626,973,827.30 | 99.57        |
|    | 其中：债券             | 1,626,973,827.30 | 99.57        |
|    | 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      | 6,038,083.75     | 0.37         |
| 7  | 其他资产              | 1,001,614.01     | 0.06         |
| 8  | 合计                | 1,634,013,525.06 | 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、本基金不参与转融通证券出借业务。

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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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      | -                | -            |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 241,356,817.53   | 22.94        |
|    | 其中：政策性金融债 | 100,273,958.90   | 9.53         |
| 4  | 企业债券      | 293,347,140.29   | 27.88        |
| 5  | 企业短期融资券   | -                | -            |
| 6  | 中期票据      | 1,092,269,869.48 | 103.81       |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 1,626,973,827.30 | 154.63       |

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码      | 债券名称            | 数量(张)   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|-----------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 240215    | 24 国开 15        | 500,000 | 50,294,095.89 | 4.78         |
| 2  | 240208    | 24 国开 08        | 500,000 | 49,979,863.01 | 4.75         |
| 3  | 115125    | 23 方程 01        | 400,000 | 41,058,134.80 | 3.90         |
| 4  | 102280145 | 22 重庆水电 MTN001  | 400,000 | 40,992,240.44 | 3.90         |
| 5  | 102280977 | 22 龙城发展 MTN002A | 400,000 | 40,790,224.66 | 3.88         |

#### 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**

本报告期末无股指期货投资。

**5.9.2 本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。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**5.10.1 本期国债期货投资政策**

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，适度运用国债期货。本基金利用国债期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，通过国债期货提高投资组合的运作效率。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本报告期末无国债期货投资。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

无。

**5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，也未在报告编制日前一年内受到公开谴责、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   | 7,661.41   |
| 2  | 应收证券清算款 | 993,952.60 |
| 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 | 1,001,614.01 |
|---|----|--------------|

#### 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

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,010,049,111.10 |
| 报告期期间基金总申购份额              | -                |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | -                |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -                |
| 本报告期期末基金份额总额              | 1,010,049,111.10 |

### §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

单位：份

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 10,001,888.88 |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -             |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -             |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 10,001,888.88 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.99          |

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目              | 持有份<br>额总数    | 持有份额<br>占基金总<br>份额比例 | 发起份<br>额总数    | 发起份额占<br>基金总份额<br>比例 | 发起份额承<br>诺持有期限      |
|-----------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------------|
| 基金管理人固有资金       | 10,001,888.88 | 0.99%                | 10,000,000.00 | 0.99%                | 自本基金成<br>立之日起三<br>年 |
| 基金管理人高级管理<br>人员 | -             | -                    | -             | -                    | -                   |
| 基金经理等人员         | -             | -                    | -             | -                    | -                   |
| 基金管理人股东         | -             | -                    | -             | -                    | -                   |
| 其他              | -             | -                    | -             | -                    | -                   |
| 合计              | 10,001,888.88 | 0.99%                | 10,000,000.00 | 0.99%                | -                   |

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类<br>别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                                |                  |      |      | 报告期末持有基金<br>情况   |          |
|-----------|----------------|--------------------------------|------------------|------|------|------------------|----------|
|           | 序号             | 持有基金份额比<br>例达到或者超过<br>20%的时间区间 | 期初份额             | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额             | 份额<br>占比 |
| 机构        | 1              | 20240701-20240930              | 1,000,047,222.22 | 0.00 | 0.00 | 1,000,047,222.22 | 99.01%   |

#### 产品特有风险

投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：

#### 1、赎回申请延期办理的风险

单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要延缓支付赎回款项的风险。

#### 2、基金净值大幅波动的风险

单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。

#### 3、基金投资策略难以实现的风险

单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

#### 4、基金财产清算（或转型）的风险

根据本基金基金合同的约定，基金合同生效之日起满三年后的对应日，若基金资产规模低

于 2 亿元，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。

#### 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。

### 9.2 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国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金开放申购、赎回、转换业务的公告，规定媒介公告时间为 2024 年 07 月 11 日。

2、报告期内管理人发布了国投瑞银基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告，规定媒介公告时间为 2024 年 08 月 02 日。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

中国证监会准予国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件

《国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

《国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式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

### 10.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区福华一路 119 号安信金融大厦 18 楼

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

### 10.3 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

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二四年十月二十四日