国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金 2024年第4季度报告 2024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: 中国邮政储蓄银行股份有限公司 报告送出日期: 二〇二五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2025 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银顺达纯债债券
基金主代码	005864
交易代码	005864
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年6月7日
报告期末基金份额总额	724,592,554.64 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
投页日 你	理,力争为投资人实现超越业绩比较基准的投资业绩。
	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。
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。
	2、债券投资策略
	债券投资策略主要包括: 久期策略、收益率曲线策略、类
	别选择策略和个券选择策略。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。
	3、中小企业私募债券投资策略
	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。
	4、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。
	5、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。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
	本基金为债券型基金,风险与预期收益高于货币市场基
风险收益特征	金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •

§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

之	报告期
主要财务指标	(2024年10月1日-2024年12月31日)
1.本期已实现收益	11,704,533.17
2.本期利润	18,217,944.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0251
4.期末基金资产净值	776,706,302.21
5.期末基金份额净值	1.0719

- 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	2.40%	0.12%	2.23%	0.09%	0.17%	0.03%
过去六个月	2.77%	0.10%	2.50%	0.10%	0.27%	0.00%
过去一年	4.33%	0.08%	4.98%	0.09%	-0.65%	-0.01%
过去三年	9.84%	0.07%	7.69%	0.06%	2.15%	0.01%
过去五年	15.22%	0.07%	9.88%	0.07%	5.34%	0.00%
自基金合同 生效起至今	24.33%	0.07%	14.74%	0.06%	9.59%	0.01%

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

国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图 (2018年6月7日至2024年12月31日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

	m &			证券从业年) ¼ пП
姓名	职务	任职日期	离任日期	限	说明
李鸥	本基金基金经理	2020-11-07	-	16	基金经理,中国籍,香港大学工商管理学硕士。16年证券从业经历。2009年6月至2013年10月任国投瑞银基金管理有限公司交易员,2013年11月至2015年3月任大成基金管理有限公司交易员。2015年4月起加入国投瑞银基金管理有限公司任专户投资部固定收益投资经理,2018年7月转入国际业务部任QDII专户投资经理,2019年4月转入

					任国投瑞银顺晖一年定期 开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2023年7 月27日起兼任国投瑞银顺荣39个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,
					2024年8月7日起兼任国投 瑞银和泰6个月定期开放债 券型发起式证券投资基金 基金经理,2024年12月25 日起兼任国投瑞银顺恒纯 债债券型证券投资基金基
					金经理。曾于2019年12月26日至2021年4月16日期间担任国投瑞银顺业纯债债券型证券投资基金基金经理,2019年11月8日至2022年1月27日期间担任
					国投瑞银顺祺纯债债券型证券投资基金基金经理, 2021年1月9日至2022年 1月27日期间担任国投瑞银顺恒纯债债券型证券投
					资基金基金经理,2024年3月27日至2024年10月22日期间担任国投瑞银顺悦3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。
敬夏玺	本基金 基金经 理	2022-08-16	-	15	基金经理,中国籍,中央财 经大学金融学硕士。15年证 券从业经历。2010年7月至

2011年7月期向任工程瑜信基金管理有限公司交易员。2011年7月至2016年5月在融通基金管理有限公司投资签型。2016年5月至2021年9月在聚金管理有限公司投资签型。2021年9月在聚金管理。2021年9月加入国投端根基金管理看限。2022年4月13日起担任国投瑞银产投资基金基金处理。2022年4月13日起港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处理。2022年7月12日起期开放债券型发起式证券投资基金经理。2022年7月17日起起来任国投瑞银顺志纯债债券型证券投资基金经理。2023年8月16日起来任国投瑞银顺达纯债债券型记至47月17日起报报顺应基金经理。2023年3月7日起报报顺应基金经理。2023年3月7日起来任国投瑞银顺查发起式证券投资基金基金经理。2023年3月7日起来任国投瑞银顺查发起或经济。2024年3月13日起来任国投瑞银顺海和率债债券型证券投资基金经理。2024年5月17日起来任国投瑞银顺源对率债债券型证券投资基金经理。2024年5月17日起来任国投瑞银顺源为全债债券型证券投资基金经理。2024年5月17日起来任国投瑞银顺源为全债与17日起来任国投瑞银原债为率债债券型证券投资基金经理。2024年5月17日起来任国投瑞银原债为年度12日直投瑞银原债为平度12日至2023年7月26日期间即开放债券型证券投资基金经理。曾于2021年12月31日至2023年7月26日期间即开放债券型证券投资工作3月26日期间即任日国投瑞银度6个月定期开放债券型发起式证券投资		 	
员,2011年7月至2016年5月任施通基金管理有限公司投资经理,2016年5月平2021年9月在新疆前海联合基金管理有限公司固收基金经理,2021年9月加入国发瑞能部。2022年4月13日起担任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金及国设产型证券投资基金处理。2022年6月14日起兼任国投瑞银新和一年定期开放债券型发起式证券投资基金经理。2022年6月12日起产业费投资基金经理。2022年8月16日起来任国投瑞银顺运统统管理,2023年3月7日起来任国投瑞银顺运统统管理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立统债债券型企业。2023年3月7日起兼任国投瑞银顺运统债债券型运筹投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺适一年定期开放债券。一年定期开放债券。一年定期开放债券。13日起来任国投瑞银顺信是基金经任国投资基金基金经理,2024年5月17日起来任国投现银顺成3个月定期产放债券型证券投资基金基金经理,2024年5月17日起来任国投现银顺成3个月定期产放债券型证券投资基金基金经理,2024年9月12日起来任国投瑞银顺银6月是和率债债券型证券投资基金基金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银顺银6个月定期开2021年12月3日至2023年7月26日则用			2011 年 7 月期间任工银瑞
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月任新调前商职			信基金管理有限公司交易
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,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日起担任国投瑞银游增长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递起金经理,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处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全基金经理。2023年3月15日起兼任国投瑞银顺立全基金经理。2023年3月15日起兼任国投瑞银原金本金经理。2023年3月15日起兼任国投瑞银户资资基金经理。2024年5月17日起兼任国投瑞银户资本金经理。2024年5月17日起兼任国投瑞银户资本金经理。2024年5月17日起兼任国投瑞银户资本金经理。2024年5月17日起兼任国投瑞银户资本金经理。2024年5月17日起兼任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经理。2024年9月12日起来任国投瑞银户资本金经证金经证金经证金经证金经证金经证金经证金经证金经证金经证金经证金经证金经证金			员,2011年7月至2016年
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增长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经理,2022年7月12 日起兼任国投瑞银顺至生产。2022年8月16日起来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日起兼任国投增银顺达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运统债债券型证券投资基金基金经理,2024年3月15日起兼任国投墙银原高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17日起兼任国投墙银后减入7月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2024年3月17日起兼任国投墙银原成3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2024年9月17日起来任国投墙银原成3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2024年9月17日起来任国投墙银原成3个月定期开放债券型工券投资基金基金经理,2024年9月17日日起来任国投墙银原报6月率债债券型证券投资基金基金经理。2024年9月17日日起来任国投墙银原报6月平17日日日发出程国投墙银原银6个月定期开			5 月任融通基金管理有限公
合基金管理有限公司周收基金经理,2021年9月加入国投端银基金管理有限公司周定收益部。2022年4月13日起担任国投端银新增长灵活配置混合型证券投资基金及国各型证券投资基金基金配置混合型证券投资基金基由金量任国投端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日起兼任国投端银顺军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日起兼任国投端银顺达统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达统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金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启振和率债债券型证券投资基金基金经理,2024年5月17日起兼任国投瑞银启报和率债债券型证券投资基金基金经理,2024年5月17日起兼任国投墙银户公司工券投资基金基金经理,2024年5月17日起兼任国投墙银户公司工券投资基金基金经理。2024年5月17日起兼任国投墙银顺银高层起来金属。2024年5月17日起来任国投墙银原根各基金经理。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			司投资经理,2016年5月至
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增长资基金及国证券投资基金及国企会型证券投资基金基基金经理, 2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期投资基金经过。2022年6月14日起兼任国投瑞银顺照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运费贷费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立纯债债券型证券投资基金基金经理, 2024年3月13日起兼任国投瑞银原编章金统经理。2024年3月13日起兼任国投瑞银原减个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2024年3月15日起兼任国投瑞银原成个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2024年3月15日起兼任国投瑞银原成个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2024年5月定期未负债券型证券投资基金基金经理,2024年5月定明本债债券型证券投资基金基金经理,2024年5月定日建2月3日已至2023年7月26日期间担任国投瑞银原银6个月定期开			2021 年 9 月任新疆前海联
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增长资基金及国证券投资基金及国企会型证券投资基金基基金经理, 2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期投资基金经过。2022年6月14日起兼任国投瑞银顺照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运费贷费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立纯债债券型证券投资基金基金经理, 2024年3月13日起兼任国投瑞银原编章金统经理。2024年3月13日起兼任国投瑞银原减个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2024年3月15日起兼任国投瑞银原成个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2024年3月15日起兼任国投瑞银原成个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2024年5月定期未负债券型证券投资基金基金经理,2024年5月定明本债债券型证券投资基金基金经理,2024年5月定日建2月3日已至2023年7月26日期间担任国投瑞银原银6个月定期开			合基金管理有限公司固收
公司固定收益部。2022年4月13日起担任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金是和,2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型设发起式证券投资基金经理。2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期投资基金经理。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经理。2023年3月7日起兼任国投瑞银顺达绝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公营,2023年3月13日起兼任国投瑞银启源和牵债债券型定为投资基金基金经理。2024年3月17日起兼任国投瑞银启源和牵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。9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			
公司固定收益部。2022年4月13日起担任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金是和,2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型设发起式证券投资基金经理。2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期投资基金经理。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经理。2023年3月7日起兼任国投瑞银顺达绝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公营,2023年3月13日起兼任国投瑞银启源和牵债债券型定为投资基金基金经理。2024年3月17日起兼任国投瑞银启源和牵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。9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			入国投瑞银基金管理有限
月13 日起担任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金及国投强银新机进灵活配置混合型证券投资基金处理。2022年6月14 日起粮任取份费型发起式证券投资基金基金经理。2022年7月12日起粮任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型企成工证券投资基金经理。2024年8月16日起粮任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金经理。2023年3月7日起粮任国投瑞银顺达纯债债券型之起式证券投资基金经理。2023年3月13日起粮任国投瑞银顺发商人资基金经理。2024年3月13日起粮任国投瑞银原战3个月定期开放债券型证券投资基金经理。2024年3月17日起粮任国投瑞银顺成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日起粮任国投瑞银顺成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日起粮任国投瑞银顺银6个月定期开2024年1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			, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
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经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺照一年定期开放债券型发起式证券投资基金基经理,2024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17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日起兼任国投瑞银户颁募金基金经理,2024年5月17日起兼任国投瑞银户属人利率债债券型证券投资基金基金经理,2024年5月17日起兼任国投瑞银户属人和零债债券型证券投资基金基金经理,2024年7月18日起来任国投瑞银户属人和零债债券型证券投资基金基金经理,2024年7月18日起来任国投瑞银户最上发出。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			
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日起兼任国投瑞舰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日起兼任国投瑞舰顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2023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17日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型设起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银户编集企业分量,2024年3月17日起兼任国投瑞银户编集企业分量,2024年5月17日起兼任国投瑞银户编集企业分量,2024年9月12日起兼任国投瑞银户属入平面,2024年9月12日起兼任国投瑞银户属人和率债经理,2024年9月12日起兼任国投瑞银户属人和率债经理。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			
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证券投资基金基全理,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立纯债券型处是式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银原减3个月定期开放债券投资基金基金经理,2024年5月17日起兼任国投瑞银原成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日起兼任国投瑞银原成3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。曾天2021年12日和遗养经验基金经过。管子2021年12日和遗养经验基金经过。管子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			
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意一年定期开放债券型发起式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 日起兼任国投瑞银原减3个月定期开发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个月定期开发投资基金基金经理,2024年9月 12 日起兼任国投瑞银顺最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			
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过证券投资基金基金经理,2024年3 月 13 日起兼任国投瑞银后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 个月定期开金经理,2024年9 月 12 日起兼任国投瑞银顺成3 个月定期开金经理,2024年9 月 12 日起走任国投瑞银顺最是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			
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日起兼任国投瑞银户减3个月定期开放债券投资基金基金经理,2024年5月17日起兼任国投瑞银顺减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			7
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日起兼任国投瑞银原派3个月定期开放债券投资基金基金经理,2024年5月17日起兼任国投瑞银顺威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日起兼任国投瑞银户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			
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日起兼任国投瑞银原成3个月定期开放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,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			
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日起兼任国投瑞银原减3个月定期开放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减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,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日起兼任国投瑞银原减3个月定期开放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			,
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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			// /// / · · · · · · · · · · · · · · ·
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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			
2023 年 7 月 26 日期间担任 国投瑞银顺银 6 个月定期开			
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。

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 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

10 月债市在前期的大幅波动后逐步恢复平稳。政策层面,财政政策支持地方化解债务风险、支持国有大行补充资本、支持房地产市场、加大对重点群体的支持保障力度这四大重点方向确立。在等待政策落地的阶段,股债跷跷板效应成为影响债券市场的核心因素,月初权益市场的大幅走高一度使 10 年期国债收益率达到 2.2%,信用债与二级永续债出现大量高估值成交,但随着权益市场震荡回落,债市也逐步企稳,10 年期国债收益率回到 2.08%-2.15%的区间,赎回现象也有所缓释,但信用债表现仍相对偏弱。

11 月债市重回强势,10 年期国债收益率逼近前期低点。11 月人大常委会推出了 10 万亿化债计划,但赤字抬升、特别国债等增量均未落地,且由于城投新增融资并未放开,化债政策的增量影响相对有限,经济后续仍需政策的进一步支持。随着地方债供给冲击被逐步消化,长端也重拾涨势,10 年期国债收益率逼近 2.02%的低点。信用利差也沿着先短后长、先高等级后低等级的路径出现了修复。

12 月债券收益率快速回落,10 年期国债收益率不断创下历史新低。12 月重要会议淡化了高质量发展的表述,提出全方位扩大国内需求,但在结构上要求大力提振消费、提高投资效益,展现出政策不走老路的态度。财政政策的表述更加积极,但相关可能的措施基本符合预期。货币政策基调自 2010 年以来首次调整为"适度宽松",特别提到"适时降准降息,保持流动性充裕",后续政策放松的想象空间打开。长端利率在月初重要会议前就已突破 2%的关口,年末 10 年期国债收益率已突破 1.7%。在利率快速下行的状态下,信用债与二级永续债的表现相对滞后,信用利差在月中被动抬升,但年末也出现了补涨行情。

四季度顺达以利率债波段操作为主。

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 1.0719 元。本报告期份额净值增长率为 2.40%; 本报告期同期业绩比较基准收益率为 2.23%。

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	-	1
2	固定收益投资	737,596,082.19	94.91
	其中:债券	737,596,082.19	94.91
	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	39,584,997.31	5.09
7	其他资产	199.84	0.00
8	合计	777,181,279.34	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
万 与	(贝分 印代	公元训组(元)	比例(%)
1	国家债券	50,671,698.63	6.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	686,924,383.56	88.44
	其中: 政策性金融债	686,924,383.56	88.44
4	企业债券	-	1
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	737,596,082.19	94.96

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	240208	24 国开 08	6,700,000	686,924,383.56	88.44
2	240009	24 附息国债 09	500,000	50,671,698.63	6.52

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

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

- 5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
- 5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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中,国家开发银行在报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。基金管理人认为,上述事件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。除上述主体外,基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体存在本期被监管部门立案调查,或在报告编制目前一年受到公开谴责、处罚的情形。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	199.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	199.84

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	724,428,497.49
报告期期间基金总申购份额	203,858.25
减: 报告期期间基金总赎回份额	39,801.10
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

724,592,554.64

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情 况	
者类 别	序号	持有基金份额比例达 到或者超过20%的时 间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占 比
机构	1	20241001-20241231	240,754,044	0.00	0.00	240,754,044. 68	33.23
476449	2	20241001-20241231	483,564,267 .51	0.00	0.00	483,564,267. 51	66.74 %

产品特有风险

投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时,可能出现以下风险:

1、赎回申请延期办理的风险

单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。

2、基金净值大幅波动的风险

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

3、基金投资策略难以实现的风险

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

4、基金财产清算(或转型)的风险

根据本基金基金合同的约定,基金合同生效后的存续期内,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金合同将终止,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。

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国投瑞银基金管理有限公司关于上海分公司注销的公告,规定媒介公告时间为 2024 年 11 月 13 日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会准予注册国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金募集的文件

《国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银顺达纯债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

9.2 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

9.3 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

二〇二五年一月二十一日