国投瑞银钱多宝货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:渤海银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银钱多宝货币	
基金主代码	000836	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年10月17日	
报告期末基金份额总额	2,534,304,129.27份	
投资目标	本基金以基金资产安全性、流动性为先,并力争实现超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金主要采用流动性管理策略、资产配置策略,并适当利用交易策略,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期风险和预期收益率均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银钱多宝货币A	国投瑞银钱多宝货币I
下属分级基金的交易代码	000836	000837
报告期末下属分级基金的份额总额	2,113,620,729.21份	420,683,400.06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(2018年7月1日-2018年9月30日)	
	国投瑞银钱多宝货币A	国投瑞银钱多宝货币I
1.本期已实现收益	21,843,885.97	4,532,234.68
2.本期利润	21,843,885.97	4,532,234.68
3.期末基金资产净值	2,113,620,729.21	420,683,400.06

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3、本基金根据每日基金收益情况以每万份基金收益为基准进行收益分配,其中,A类基金份额按照"每日分配、按日支付"原则进行收益分配;I类基金份额按照"每日分配、按月支付"原则进行收益分配。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、国投瑞银钱多宝货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9646%	0.0029%	0.3456%	0.0000%	0.6190%	0.0029%

2、国投瑞银钱多宝货币I:

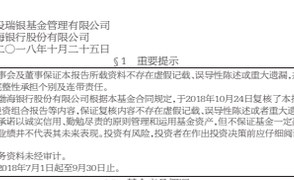
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9646%	0.0029%	0.3456%	0.0000%	0.6190%	0.0029%

注:本基金的业绩比较基准中,通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征,本基金选取同期7天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知(财税[2008]132号)文件规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。

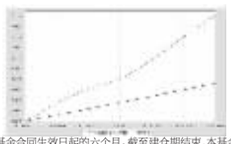
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银钱多宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年10月17日至2018年9月30日)

1、国投瑞银钱多宝货币A



2、国投瑞银钱多宝货币I



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
颜文浩	本基金基金经理	2014-10-30	-	8	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2010年10月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞易货币市场基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银财富灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银招财保本混合型证券投资基金)、国投瑞银全球债券精选证券投资基金、国投瑞银顺鑫定期开放债券型发起式证券投资基金(原国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金)、国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银货币市场基金和国投瑞银泓定期开放债券型证券投资基金基金经理。
李达夫	本基金基金经理,固定收益部副总监	2017-06-17	-	11	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任东莞农商银行资金营运中心交易员、研究员,国投瑞银基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理,大成基金管理有限公司研究部,历任研究员、高级研究员、基金经理助理、研究部副总监、总监、部门总经理,2008年4月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部,历任研究员、高级研究员、基金经理助理、研究部副总监、总监、部门总经理,2018年1月转入基金投资部。现任国投瑞银货币市场基金、大成货币市场证券投资基金、大成现金增利货币市场证券投资基金、大成景安短融债券型证券投资基金、大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金、大成恒丰宝货币市场基金基金经理。2016年10月加入国投瑞银基金管理有限公司,现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银瑞利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银沙浴利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金(原国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金)、国投瑞银眼睛纯债债券型证券投资基金和国投瑞银顺昌纯债债券型证券投资基金基金经理。
颜文浩	本基金基金经理	2017-04-29	-	8	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2010年10月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞易货币市场基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银沙浴利一年期定期开放债券型证券投资基金(原国投瑞银招财保本混合型证券投资基金)、国投瑞银全球债券精选证券投资基金、国投瑞银顺鑫定期开放债券型发起式证券投资基金(原国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金)、国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银货币市场基金和国投瑞银顺亚定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业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管理人对投资组合的管理情况的说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银钱多宝货币市场基金合同》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,通过通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。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

在报告期内,本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银钱多宝货币市场基金合同》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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金A级和级份额净值增长率均为0.9646%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

§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	固定收益投资	1,796,445,383.05	68.17
	其中:债券	1,796,445,383.05	68.17
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	825,263,317.90	31.32
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,722,283.74	0.07
4	其他资产	11,620,866.14	0.44
5	合计	2,635,051,850.83	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.01	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	99,999,730.00	3.95
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	53

注:本基金基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	42.51	3.95
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	6.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	6.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	47.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.52	3.95

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 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	160,045,552.13	6.32
	其中:政策性金融债	160,045,552.13	6.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	410,362,561.05	16.19
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,226,037,269.87	48.38
8	其他	-	-
9	合计	1,796,445,383.05	70.89
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180404	18农发04	1,400,000.00	140,076,788.61	5.53
2	011800744	18中铝集3CP006	1,000,000.00	100,125,362.04	3.95
3	111808205	18中信银行CD205	1,000,000.00	98,613,410.46	3.89
4	011800044	18鲁钢铁3CP001	500,000.00	50,065,609.57	1.98
5	011801393	18环球租赁3CP007	500,000.00	50,001,463.04	1.97
6	011801251	18海运集装3CP003	500,000.00	50,001,442.24	1.97
7	111898559	18广州银行CD047	500,000.00	49,594,893.53	1.96
8	111898515	18东莞农村商业银行CD056	500,000.00	49,590,520.77	1.96
9	111810290	18兴业银行CD290	500,000.00	49,560,707.19	1.96
10	111815406	18民生银行CD406	500,000.00	49,347,984.22	1.95

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	98次
报告期内偏离度的最高值	0.3113%
报告期内偏离度的最低值	0.1411%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1939%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

5.9.2本基金投资的前十名证券中,持有"18兴业银行CD290"市值49,560,707.19元,占基金资产净值1.96%。根据中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表(银保监银罚决字(2018)1号),兴业银行股份有限公司因重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告,非真实转让信贷资产,无授信额度或超授信额度办理同业业务等违反商业银行监管规定的违规行为受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚,对该公司罚款5870万元。

基金管理人认为,该公司上述被处罚事项有利于公司加强内部管理,公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定,事件对该公司经营活动未产生实质性影响,不改变该公司基本面。

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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,164.79
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	11,599,777.58
4	应收申购款	7,923.77
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	11,620,866.14

5.9.4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	国投瑞银钱多宝货币A	国投瑞银钱多宝货币I
本报告期期初基金份额总额	2,502,414,753.05	491,381,294.53
报告期基金总申购份额	1,809,438,028.17	168,551,904.23
报告期基金总赎回份额	2,198,232,052.01	239,249,798.70
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	2,113,620,729.21	420,683,400.06

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§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
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,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。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导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 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。

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、报告期内基金管理人对本基金调整大额申购(转换转入、定期定额投资)进行业务限制公告,指定媒体公告时间为2018年8月21日。

2、报告期内基金管理人对本基金暂停/恢复申购(转换转入、大额定期定额投资)进行公告,指定媒体公告时间为2018年9月25日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银钱多宝货币市场基金注册的批复》(证监许可[2014]1002号)

《关于国投瑞银钱多宝货币市场基金备案确认的函》(证券基金机构监管部部函[2014]1562号)

《国投瑞银钱多宝货币市场基金基金合同》

《国投瑞银钱多宝货币市场基金托管协议》

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指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银钱多宝货币市场基金2018年第3季度报告原文

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,也可按工本费购买复印件

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

二〇一八年十月二十五日

国投瑞银融华债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银融华债券	
基金主代码	121001	
交易代码	121001(前端)	128001(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年4月16日	
报告期末基金份额总额	207,028,306.38份	
投资目标	"追求低风险的稳定收益",即以债券投资为主,稳健收益型股票投资为辅,在有效控制风险的前提下,谋求基金投资收益长期稳定增长。	
投资策略	本基金在资产类型选择上,除保留适当的现金准备以应对基金持有人日常赎回外,投资对象以债券(国债、金融债和包括可转债在内的AAA级企业债)为主,以稳健收益型股票为辅。债券投资不少于基金资产净值的40%,持仓比例相机变动范围是40-95%,股票投资的最大比例不超过40%,持仓比例相机变动范围是0-40%,除了预期有利的趋势市场外,原则上股票投资比例控制在20%以内。本基金具体投资策略包括以下三个方面: 1、采取自上而下的投资分析方法,给资产配置决策提供指导。作为债券型基金,本基金重点关注利率趋势研判,根据未来利率变化趋势和证券市场环境变化趋势,主动调整债券资产配置及其投资比例。 2、根据收益率、流动性与风险匹配原则以及证券的低估值原则建构投资组合,合理配置不同市场和不同投资工具的投资比例,并根据投资环境的变化相机调整。 3、择机适当利用债券逆回购工具,无风险套利和参与一级市场承销或申购等手段,规避利率风险,增加盈利机会。 4、权证投资策略: 估计权证合理价值。根据权证合理价值与其市场价格间的差幅图"价值差价(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。 5、在将来行生工具市场得到发展的情况下,本基金将使用衍生产品市场,控制风险,并把握获利机会。	
业绩比较基准	80%×中债综合指数收益率+20%×沪深300指数收益率	
风险收益特征	本基金属于预期风险相对可控、预期收益相对稳定的低风险基金品种,具有风险低、收益稳的特征,预期长期风险回报高于单纯的债券基金品种,低于以股票为主要投资对象的基金品种。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-38,477,045.91
2.本期利润	-13,444,865.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0645
4.期末基金资产净值	311,897,842.87
5.期末基金份额净值	1.5065

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),计入费用后实际收益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

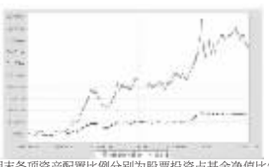
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.12%	0.57%	0.14%	0.27%	-4.26%	0.30%

注:1、本基金以债券投资为主,稳健收益型股票投资为辅;其中,债券投资占基金资产的比例为40-95%,股票投资占基金资产的比例为0%-40%。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用市场代表性较好的中债综合指数和沪深300指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体业绩比较基准为"80%×中债综合指数收益率+20%×沪深300指数收益率"。

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

国投瑞银融华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
(2003年4月16日至2018年9月30日)



注:截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例39.19%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例52.39%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例2.44%,符合基金合同的相关规定。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨冬冬	本基金基金经理、基金投资部总经理	2014-06-17	2018-07-31	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2008年4月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和国投瑞银瑞春多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国投瑞银瑞泰定增灵活配置混合型证券投资基金)基金经理。
何明	本基金基金经理	2018-07-31	-	19	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任南方证券高级研究员,Royal Institute of International Affairs研究员,Fisher & Paykel Appliances市场策略分析师。2008年4月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部,历任研究员、高级研究员、基金经理助理、研究部副总监、总监、部门总经理,2018年1月转入基金投资部。现任国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理。
颜文浩	本基金基金经理	2017-04-29	-	8	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2010年10月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞易货币市场基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银招财保本混合型证券投资基金)、国投瑞银全球债券精选证券投资基金、国投瑞银顺鑫定期开放债券型发起式证券投资基金(原国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金)、国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银货币市场基金和国投瑞银顺亚定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业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 管理人对投资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《国投瑞银融华债券型证券投资基金基金合同》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

本基金在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

在美国持续加息以及美元走强的影响下,新兴市场股市在三季度继续下探,MSCI新兴市场指数下跌2.02%(美元计价,下同)。中国方面,三季度国内经济增速总体呈现全面回落的走势,投资、消费以及出口等数据均明显减速,工业企业利润的增速也显著放缓。与此同时,中美贸易冲突加剧,美国于9月下旬开始向2000亿美元中国进口商品加征10%关税,并将于2019年年初起提高至25%,更加剧了经济下行的压力,而人民币在三季度相对于美元也有4%左右的贬值。受上述多重负面因素影响,MSCI中国指数在三季度下跌8.45%;显著跑输新兴市场整体。

报告期内,基于对香港中资股的看好,我们将组合中权益部分的投资全部投资于沪深港通范围的港股市场,并继续坚持相对稳健的配置。受累于港股市场相对比较弱的表现,我们的组合在三季度相对于业绩基准有所跑输。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在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

2018年3季度,本基金对持仓标的进行了梳理和调整。考虑到中美贸易摩擦对电子及计算机行业较为持久和复杂的影响,对所持有的电子、计算机板块的个股进行了减仓,并在季末增加了对金融、消费等领域龙头公司的配置。

三季度期间除上证50外,各大指数均震荡下行,其中创业板指数下跌12%,中小板指数下跌11%,跌幅显著。从行业维度看,纺服、电子、医药在三季度出现明显下跌,而银行、保险等少数行业有正收益。

本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资策略。在回避行业风险的基础上,精选具备中长期投资逻辑的优质企业持有,同时跟踪行业数据,并结合财报对持仓进行优化,保持仓位与个股的投资灵活性。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.5065元,本报告期基金份额净值增长率为-4.12%,同期业绩比较基准收益率为0.14%。

§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	77,501,498.90	23.16
	其中:股票	77,501,498.90	23.16
2	固定收益投资	211,577,000.00	63.23
	其中:债券	211,577,000.00	63.23
	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	41,626,650.36	12.44
7	其他各项资产	3,885,234.12	1.16
8	合计	334,590,383.38	100.00

注: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。

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	3,404,800.00	1.09
B	采矿业	5,216,813.00	1.67
C	制造业	32,370,431.90	10.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,676,115.00	1.50
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,480,000.00	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	10,059,484.00	3.23
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	18,659,239.00	5.98
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,634,616.00	0.52
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	77,501,498.90	24.85

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	96,900.00	6,637,650.00	2.13
2	000651	格力电器	157,400.00	6,327,480.00	2.03
3	600104	上汽集团	167,000.00	5,557,760.00	1.78
4	600029	南方航空	782,500.00	5,289,700.00	1.70
5	601857	中国石油	568,900.00	5,216,813.00	1.67
6	300136	信维通信	189,956.00	5,062,327.40	1.62
7	601872	招商轮船	1,282,200.00	4,769,784.00	1.53
8	600011	华能国际	606,500.00	4,676,115.00	1.50
9	002430	杭氧股份	314,406.00	3,851,473.50	1.23
10	600030	中信证券