国投瑞银岁添利一年期定期开放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	国投瑞银一年定期开放债券	
基金主代码	000237	
基金运作方式	契约型、以定期开放方式运作。本基金以1年为一个运作周期，每个运作周期为自基金合同生效日（包括基金合同生效日）或每个开放期结束之日次日起（包括该日）至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内，本基金不办理申购与赎回业务（红利再投资除外），也不上市交易。本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。	
基金合同生效日	2013年8月21日	
报告期末基金份额总额	131,398,038.59份	
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略	本基金采取"自上而下"的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。本基金基于均衡收益率曲线，进行基本价值评估，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。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。	
业绩比较基准	本运作周期起始日对应的一年期定期存款利率（税后）+1%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银一年定期开放债A	国投瑞银一年定期开放债C
下属分级基金的交易代码	000237	000238
报告期末下属分级基金的份额总额	126,758,282.20份	4,639,756.39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)	
	国投瑞银一年定期开放债A	国投瑞银一年定期开放债C
1.本期已实现收益	1,160,163.28	38,205.75
2.本期利润	2,744,171.38	95,615.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0216	0.0206
4.期末基金资产净值	140,298,405.61	5,081,053.04
5.期末基金份额净值	1.107	1.095

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、国投瑞银一年定期开放债A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.03%	0.11%	0.63%	0.01%	1.40%	0.10%

2、国投瑞银一年定期开放债C：

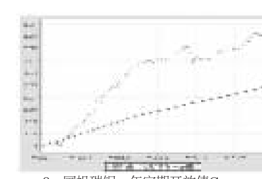
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.86%	0.11%	0.63%	0.01%	1.23%	0.10%

注：本基金为定期开放式债券型基金产品，每个运作周期为1年，期间投资者不能进行基金份额的申购与赎回。以与运作周期区间长度相一致的"一年期银行定期存款利率（税后）+1%"作为本基金的业绩比较基准符合产品特性，能够使本基金投资者理性判断本基金产品的风险收益特征和流动性特征，合理衡量本基金的业绩表现。

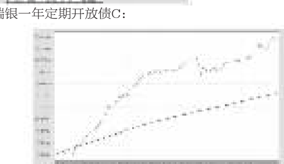
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银岁添利一年期定期开放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的历史走势对比图
(2013年8月21日至2018年9月30日)

1. 国投瑞银一年定期开放债A：



2. 国投瑞银一年定期开放债C：



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

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
狄晓娇	本基金基金经理	2016-05-17	-	9	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2010年7月加入国投瑞银基金，2011年7月转入固定收益部任研究员。曾任国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金）、国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金、国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、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定期开放债券型证券投资基金）、国投瑞银瑞宁灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新动力灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银顺源6个月定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银顺佳6个月定期开放债券型发起式证券投资基金和国投瑞银顺泓定期开放债券型证券投资基金基金经理。
徐栋	本基金基金经理	2016-11-18	-	9	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2009年7月加入国投瑞银，从事固定收益研究工作。曾任国投瑞银瑞易货币市场基金、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、国投瑞银货币市场基金基金经理。现任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银进宝灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金）、国投瑞银瑞兴灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金）、国投瑞银和顺债券型证券投资基金、国投瑞银顺达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。
李达夫	本基金基金经理，固定收益部副总监	2017-06-24	-	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基金经理。曾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、国投瑞银岁添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）、国投瑞银顺达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。

注：任职日期和离任日期均指公司做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《国投瑞银岁添利一年期定期开放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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

7、8月债券收益率呈现震荡态势，组合择机减持了中长期债券，其中以利率债为主，降低组合久期。增加中短期限信用债投资比例，利用杠杆增强组合收益。转债方面，在市场流动性维持宽松，且财政有望发力的情况下，逐步增加转债投资比例，主要以银行转债为主。

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1.107元，C级份额净值为1.095元，本报告期A级份额净值增长率为2.03%，C级份额净值增长率为1.86%，同期业绩比较基准收益率为0.63%。

§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	137,677,502.87	87.61
	其中：债券	137,677,502.87	87.61
	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	13,010,135.02	8.28
	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	2,867,835.00	1.82
7	其他各项资产	3,601,150.77	2.29
8	合计	157,156,623.66	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	10,065,000.00	6.92
	其中：政策性金融债	10,065,000.00	6.92
4	企业债券	72,682,803.38	50.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,599,000.00	6.60
7	可转债（可交换债）	16,006,699.49	11.01
8	同业存单	29,324,000.00	20.17
9	其他	-	-
10	合计	137,677,502.87	94.70

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	111809253	18浦发银行CD253	200,000	19,674,000.00	13.53
2	112196	13苏宁债	103,479	10,515,535.98	7.23
3	108602	国开1704	100,000	10,065,000.00	6.92
4	136131	15陕投债	100,000	9,975,000.00	6.86
5	136702	16华润02	100,000	9,918,000.00	6.82

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券中，持有"18浦发银行CD253"市值19,674,000.00元，占基金资产净值13.53%。根据上海浦东发展银行股份有限公司2018年1月20日公告，该公司成都分行因内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为收到中国银行业监督管理委员会四川监管局（以下简称"银监会四川监管局"）行政处罚决定书（川银监罚字【2018】2号），银监会四川监管局对成都分行执行罚款46,175万元人民币；另根据中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表（银监罚决字（2018）4号），上海浦东发展银行股份有限公司因内控管理严重违反审慎经营规则；通过资管计划投资分行协议存款，虚增一般存款；通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节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5845万元，没收违法所得10.927万元，罚没合计5855.927万元。

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。

5.11.2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	7,048.70
2	应收证券清算款	1,428,180.60
3	应收股利	-
4	应收利息	2,165,921.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,601,150.77

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123009	星源转债	3,326,879.71	2.29
2	113011	光大转债	3,250,800.00	2.24
3	123006	东财转债	2,190,510.00	1.51
4	132009	17中油EB	1,759,500.00	1.21
5	110032	三一转债	1,650,090.00	1.14
6	128024	宁行转债	1,476,410.00	1.02
7	110042	航电转债	1,145,360.00	0.79

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银一年定期开放债A	国投瑞银一年定期开放债C
本报告期期初基金份额总额	126,758,282.20	4,639,756.39
报告期基金总申购份额	-	-
减：报告期基金总赎回份额	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	126,758,282.20	4,639,756.39

注：本基金以1年为一个运作周期，每个运作周期为自基金合同生效日（包括基金合同生效日）或每个开放期结束之日次日起（包括该日）至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内，本基金不办理申购与赎回业务（红利再投资除外），也不上市交易。本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。

§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

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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	20180701-20180930	47,663,489.04	-	-	47,663,489.04	36.27%
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，在某个开放期届满时，若发生基金资产净值低于5000万元或份额持有人数量不满200人的，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缩减而导致本基金转型。
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

报告期内本基金无其他重大事项。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

《关于核准国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2013]787号）

《关于国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2013]721号）

《国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银岁添利一年期定期开放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

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

国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金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：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

国投瑞银岁增利一年期定期开放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	国投瑞银岁增利一年债券	
基金主代码	000781	
基金运作方式	契约型、以定期开放方式运作。本基金以1年为一个运作周期，每个运作周期为自基金合同生效日（包括基金合同生效日）或每个开放期结束之日次日起（包括该日）至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内，本基金不办理申购与赎回业务（红利再投资除外），也不上市交易。本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。	
基金合同生效日	2014年9月26日	
报告期末基金份额总额	62,359,604.72份	
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略	本基金采取"自上而下"的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。本基金基于均衡收益率曲线，进行基本价值评估，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。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。为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。	
业绩比较基准	本运作周期起始日对应的一年期定期存款利率（税后）+1%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银岁增利一年债券A	国投瑞银岁增利一年债券C
下属分级基金的交易代码	000781	000782
报告期末下属分级基金的份额总额	56,877,625.47份	5,481,979.25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)	
	国投瑞银岁增利一年债券A	国投瑞银岁增利一年债券C
1.本期已实现收益	597,465.37	52,686.87
2.本期利润	940,195.87	85,428.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0165	0.0156
4.期末基金资产净值	60,607,170.49	5,784,561.60
5.期末基金份额净值	1.066	1.055

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、国投瑞银岁增利一年债券A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.62%	0.09%	0.63%	0.01%	0.99%	0.08%

2、国投瑞银岁增利一年债券C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.44%	0.09%	0.63%	0.01%	0.81%	0.08%

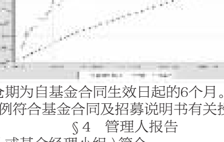
注：本基金为定期开放式债券型基金产品，每个运作周期为1年，期间投资者不能进行基金份额的申购与赎回。以与运作周期区间长度相一致的"一年期银行定期存款利率（税后）+1%"作为本基金的业绩比较基准符合产品特性，能够使本基金投资者理性判断本基金产品的风险收益特征和流动性特征，合理衡量本基金的业绩表现。

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

国投瑞银岁增利一年期定期开放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的历史走势对比图
(2014年9月26日至2018年9月30日)

1. 国投瑞银岁增利一年债券A：

2. 国投瑞银岁增利一年债券C：



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

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘莎莎	本基金基金经理、固定收益部总监助理	2014-10-17	-	10	中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任中诚信证券评估公司分析师、阳光保险资产管理中心信用研究员、泰康资产管理有限公司信用研究员。2013年7月加入国投瑞银。曾任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金和国投瑞银和安债券型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金（原国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金）、国投瑞银岁赢利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银中高等级债券型证券投资基金和国投瑞银兴颐多策略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做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《国投瑞银岁增利一年期定期开放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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年债券市场走出分化行情。信用债净融资额明显下行。进入三季度，随着市场对央行货币政策预期稳定，资金市场利率见底，债市在三季度主要呈现出震荡行情，十年国债利率在三季度先上后下，活跃券到期收益率维持在3.55-3.70区间波动，三季度信用债仍存在点状爆发信用风险的情况，信用债成交较为清淡，投资者风险偏好下降，对信用债主体资质要求提高，久期更为集中在2.5年以内，短久期中高等级品种收益率略下行，民营主体以及3年以上券种仍维持收益率高位甚至略上行。

从等级利差来看，中低等级利差已经处于历史很高分位水平，其主要原因还是因为再融资困难下，债市总体降低风险偏好，需求集中在高等级以及流动性好的资产。中低等级利差压缩的机会，仍需密切关注政策及基本面因素。在坚决去杠杆的环境下，可能等级利差仍将保持高位。趋势性机会取决于在经济下行压力展现后，融资政策的转向，融资环境好转仍需等待。

三季度操作上，债券主要为信用债中短久期票息策略为主，利率债小仓位参与，调整持仓主体，组合整体信用主体资质提高。

四季度经济下行压力仍在，债券市场整体偏利好，积极的财政政策初期有利于缓解市场对中低等级信用风险的担忧，城投等与基建相关的信用债利差有望压缩。但民企信用债可能仍存在一定再融资压力。四季度需关注政策调整后基本面走势对债市的影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金A级份额净值为1.066元，C级份额净值为1.055元，本报告期A级份额净值增长率为1.62%，C级份额净值增长率为1.44%，同期业绩比较基准收益率为0.63%。

§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	84,057,089.50	96.03
	其中：债券	84,057,089.50	96.03
	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	1,664,668.09	1.90
7	其他各项资产	1,812,412.81	2.07
8	合计	87,534,170.40	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	6,669,440.00	10.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,255,600.00	7.92
	其中：政策性金融债	5,255,600.00	7.92
4	企业债券	51,571,883.50	77.68
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	14,014,500.00	21.11
7	可转债（可交换债）	6,545,666.00	9.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	84,057,089.50	126.61

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	101351026	13南山集MTN003	60,000	6,097,200.00	9.18
2	136025	15黔路01	60,000	5,992,200.00	9.03
3	018006	国开1702	50,000	5,025,500.00	7.57
4	112277	15金街03	50,000	4,995,000.00	7.52
5	136074	15合作债	50,000	4,989,000.00	7.51

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

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

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。

在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

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没有被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,476.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,809,936.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,812,412.81

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110033	国贸转债	834,560.00	1.26
2	132009	17中油EB	776,250.00	1.17
3	110034	九州转债	684,905.00	1.03
4	113012	骆驼转债	588,120.00	0.89
5	123009	星源转债	499,815.00	0.75
6	113017	吉视转债	497,970.00	0.75
7	123006	东财转债	345,870.00	0.52
8	128015	久其转债	307,128.00	0.46
9	110041	蒙电转债	289,470.00	0.44
10	128010	顺昌转债	187,720.00	0.28
11	128036	金农转债	175,900.00	0.26
12	110043	无锡转债	151,212.60	0.23
13	128030	天康转债	134,910.00	0.20
14	110038	济川转债	117,010.00	0.18
15	113018	常熟转债	114,049.20	0.17
16	128018	时达转债	87,760.00	0.13

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银岁增利一年债券A	国投瑞银岁增利一年债券C
本报告期期初基金份额总额	56,877,625.47	5,481,979.25
报告期基金总申购份额	-	-
减：报告期基金总赎回份额	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	56,877,625.47	5,481,979.25

注：本基金以1年为一个运作周期，每个运作周期为自基金合同生效日（包括基金合同生效日）或每个开放期结束之日次日起（包括该日）至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内，本基金不办理申购与赎回业务（红利再投资除外），也不上市交易。本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。

§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

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2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，在某个开放期届满时，若发生基金资产净值低于5000万元或份额持有人数量不满200人的，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缩减而导致本基金转型。 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

报告期内本基金无其他重大事项。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

《关于准予国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2014]863号）

《关于国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》（证券基金机构监管部部函[2014]1420号）

《国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银岁增利一年期定期开放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

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

国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金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：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

国投瑞银岁丰利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	国投瑞银岁丰利债券	
基金主代码	001137	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年7月21日	
报告期末基金份额总额	19,624,883.70份	
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略	本基金采取"自上而下"的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。本基金基于均衡收益率曲线，进行基本价值评估，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。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。	
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，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银岁丰利债券A	国投瑞银岁丰利债券C
下属分级基金的交易代码	001137	001138
报告期末下属分级基金的份额总额	13,789,565.30份	5,835,318.40份

注："国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金"第三个开放期为2018年8月27日至2018年8月31日。开放期结束后确认的基金资产净值低于5000万元，触发"开放期届满时，基金资产净值低于5000万元"的条件。因此，自2018年9月4日起变更为"国投瑞银岁丰利债券型证券投资基金"，本基金的业绩比较基准由"一年期银行定期存款利率（税后）+1%"变更为"中债综合指数收益率"。

§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)	
	国投瑞银岁丰利债券A	国投瑞银岁丰利债券C
1.本期已实现收益	-91,740.89	-30,798.19
2.本期利润	591,258.62	165,661.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0187	0.0178
4.期末基金资产净值	14,540,561.45	6,116,366.21
5.期末基金份额净值	1.0540	1.0480

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、国投瑞银岁丰利债券A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.74%	0.19%	0.53%	0.02%	1.21%	0.17%

2、国投瑞银岁丰利债券C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.65%	0.19%	0.53%	0.02%	1.12%	0.17%

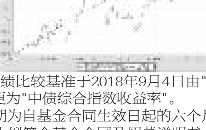
注："国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金"第三个开放期为2018年8月27日至2018年8月31日。开放期结束后确认的基金资产净值低于5000万元，触发"开放期届满时，基金资产净值低于5000万元"的条件。因此，自2018年9月4日起变更为"国投瑞银岁丰利债券型证券投资基金"，本基金的业绩比较基准由"一年期银行定期存款利率（税后）+1%"变更为"中债综合指数收益率"。

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

国投瑞银岁丰利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的历史走势对比图
(2015年7月21日至2018年9月30日)

1. 国投瑞银岁丰利债券A：

2. 国投瑞银岁丰利债券C：



注：1、本基金业绩比较基准于2018年9月4日由"一年期银行定期存款利率（税后）+1%"变更为"中债综合指数收益率"。

2、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		
蔡玮菁	本基金基金经理、固定收益部副总监	2015-09-17	-	14	中国籍，硕士，具有基金从业资格，曾任光大证券、浦东发展银行、太平养老保险。2012年9月加入国投瑞银，现任国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金、国投瑞银纯债债券型证券投资基金、国投瑞银岁丰利债券型证券投资基金（原国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金）、国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金）、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和国投瑞银优化增强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做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《国投瑞银岁丰利一年期定期开放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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

三季度债券收益率呈现窄幅振荡，个券品种分化较大。7月份受外部事件冲击和宏观数据不及预期等事件影响，市场避险情绪升温；央行维持银行间市场资金宽松局面，收益率曲线呈现平坦化特征。8月以后，受地方债发行速度加快的影响，地方债供给对其他利率债的配置盘产生分流。收益率曲线从8月上旬开始陡峭化上行，长端调整幅度在20bp以上。9月中旬以后，市场对降准预期有所增强，收益率再次回落。三季度违约事件频发，以民营主体为主。低评级信用利差继续走扩。本基金增持中长期利率债，减持低评级信用债。

四季度债券市场供给冲击因素将有所消除，经济基本面较差和风险偏好难以提升对债市形成利好。信用事件频发会导致信用利差维持历史高位。

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1.054元，C级份额净值为1.048元，本报告期A级份额净值增长率为1.74%，C级份额净值增长率为1.65%，同期业绩比较基准收益率为0.53%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金曾出现过连续二十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，至本报告期末（9月30日）仍低于5000万元，基金管理人依据相关规定在本报告中进行披露，提醒基金份额持有人关注。

§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	18,943,459.80	91.13
	其中：债券	18,943,459.80	91.13
	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	1,495,445.10	7.19
7	其他各项资产	347,508.82	1.67
8	合计	20,786,413.72	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	16,019,283.80	77.55
	其中：政策性金融债	16,019,283.80	77.55
4	企业债券	2,924,176.00	14.16
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	18,943,459.80	91.71

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	018006	国开1702	159,380	16,019,283.80	77.55
2	136143	16万达01	16,260	1,619,496.00	7.84
3	122481	15铁建01	13,000	1,304,680.00	6.32

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

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

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。

在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

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没有被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,771.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	335,538.47
5	应收申购款	199.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	347,508.82

5.11.4报告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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银岁丰利债券A	国投瑞银岁丰利债券C
本报告期期初基金份额总额	39,280,749.27	10,909,002.87
报告期基金总申购份额	1,454.94	1,073.72
减：报告期基金总赎回份额	25,492,638.91	5,074,758.19
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	13,789,565.30	5,835,318.40

注："国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金"第三个开放期为2018年8月27日至2018年8月31日。开放期结束后确认的基金资产净值低于5000万元，触发"开放期届满时，基金资产净值低于5000万元"的条件。自2018年9月4日起变更为"国投瑞银岁丰利债券型证券投资基金"，不再以定期开放的方式运作。原投资者持有的国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金的A类/C类基金份额将于2018年9月4日起转为国投瑞银岁丰利债券型证券投资基金的A类/C类基金份额，其持有期将从原份额取得之日起连续计算。本基金变更为国投瑞银岁丰利债券型证券投资基金后，投资人在开放日内可办理基金份额的申购、赎回、转换及定期定额投资业务。

§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

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2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

项目
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，本基金转型为开放式基金后，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开放日常申购、赎回业务进行公告，指定媒体公告时间为2018年8月23日。

2、报告期内基金管理人对本基金可能触发基金合同转型条款进行提示性公告，指定媒体公告时间为2018年8月31日。

3、报告期内基金管理人对本基金根据基金合同约定转型及相关业务规则进行公告，指定媒体公告时间为2018年9月4日。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

《关于准予国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]342号）

《关于国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2015]2200号）

《国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银岁丰利一年期定期开放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

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

国投瑞银岁丰利债券型证券投资基金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：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