

国投瑞银顺源6个月定期开放债券型证券投资基金

2018年度报告摘要

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:杭州银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年三月三十日

重要提示

1.1 基金管理人的董事会、监事会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。本公司报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由基金托管人复核。

1.2 本报告经审计，审计报告及其意见已收存于本公司备查。

1.3 本报告期财务报告未经审计。

1.4 本报告期所载数据仅为半年度报告信息，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.5 本报告期自2018年2月7日起至2018年3月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 国投瑞银顺源基金
基金代码 006641
交易代码 006641

基金运作方式 紧约型,以定期开放式运作

基金合同生效日 2016年2月7日

基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人 杭州银行股份有限公司

报告期基金份额总额 2,306,593,092.62份

基金合同存续期 不定期

2.2 基金产品说明

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行业基准的持续回报。

本基金采取“自上而下”的分析方法，确定债券投资组合，并贯穿整个投资流程。

1. 基本面价值评估

本基金的基本面价值评估主要依据是均衡收益策略。本基金将基本面分析与量化分析相结合，采用多种策略选取债券发行人和信用评级，选择性价比高的券种。

2. 久期策略

本基金将根据宏观经济形势、政策预期、收益率曲线、期限利差等指标，选择择时买入或卖出操作，不同时期对组合进行动态调整。

3. 中长期企业债投资策略

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析，在充分考虑流动性的基础上，对中长期企业债进行投资。

4. 资产支持证券投资策略

本基金将通过深入研究资产支持证券的构成及特点，把握资产支持证券的定价规律，选择流动性好、信用等级高、票息率合理的品种进行投资。

5. 可转债投资策略

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析，在充分考虑流动性的基础上，对可转债进行投资。

6. 资产配置策略

本基金将通过深入研究资产支持证券的构成及特点，把握资产支持证券的定价规律，选择流动性好、信用等级高、票息率合理的品种进行投资。

7. 债券回购策略

本基金将通过深入研究资产支持证券的构成及特点，把握资产支持证券的定价规律，选择流动性好、信用等级高、票息率合理的品种进行投资。

8. 其他投资策略

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析，在充分考虑流动性的基础上，对其他投资品种进行投资。

9. 风险敞口特征

中债企业债指数收益率-同期银行存款基准利率

本基金为债券型基金，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。

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 杭州银行股份有限公司

姓名 刘刚 陈勇伦

联系电话 400-880-6668 0571-87253093

电子邮箱 service@ufund.com.cn chenkehua@hzbank.com.cn

客户服务电话 400-880-6668 95398

传真 0756-82904048 0571-89476525

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人 http://www.ufund.com

互联网网址

基金年度报告置备地点 深圳市福田区金田路4028号深超经贸中心46层

§ 3 主要财务指标、净值表现及利润分配情况

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 2018年2月7日(基金合同生效日)至2018年12月31日

本期实现收益 111,541,236.07

本期利润 151,462,045.69

加权平均基金份额本期利润率 0.0649

本期末基金份额净值增长率 6.49%

3.1.2期末数据指标 2018年末

期末可供分配基金份额利润 0.0247

期末资产总负债率值 2,484,246,212.60

期末基金份额净值 1.0499

注:1.本基金管理费收入为基金管理费利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除费用后的余额,本期管理费为本期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末期资产/负债冲减未分配利润后重新计算的。

3.以上所列各项财务指标均不包括持有人认购或申购基金时产生的费用(例如基金管理费、基金转换费、赎回费), 计入费用后实际每份净资产低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1基金净值增长率及其净值增长率波动率

3.2.2基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018年2月7日至2018年12月31日)

注:1.本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月。截至建仓结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书规定的比例。

2.本基金基金合同生效日为2018年2月7日,基金合同生效日与本报告期期末,本基金运作未满一年。

3.2.3自基金合同生效以来基金净值增长率与其同期业绩比较基准收益率的对比图

国投瑞银顺源6个月定期开放债券型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

注:本基金合同于2018年2月7日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

每10份基金份额分红金额 现金分红方式及总额 再投资方式及总额 年度利润分配总额 合计 备注

2018年 0.230 52,904,049.02 278.16 52,904,303.08 -

合计 0.230 52,904,049.02 278.16 52,904,303.08 -

§ 4 管理人报告

4.1基金管理人及基金经理的情况

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,经中国证监会批准设立,注册资本人民币1亿元,公司是中国第一大为持股人比例达到49%的合资基金管理公司,公司现为国投瑞银信托有限公司(国投瑞银公司的股东公司)及瑞士银行有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的人力资源结构,建立了有效的人力资源管理及培训机制,以“诚信、创新、包容、客户至上”为企业文化,公司共管理70只基金,已建立覆盖广、中、低风险等级的完整产品线,在客户理财业务方面,自2006年获得特别客户资产管理业资质以来,已成功运营业务的产品涵盖了灵活配置型、稳健型、增强型、常规产品,还包括分级、期票型、商品型、QDII产品等;在境外资产配置方面,公司于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年底获QDII资格。

4.2基金经理的简介

姓名 职称 工作经历 任职日期 离任日期

刘刚 研究员 2010年1月加入国投瑞银,2011年7月转入固定收益部担任研究员,曾任国投瑞银固定收益部助理(担任固定收益部基金经理助理)、国投瑞银固定收益部基金经理,2014年1月起担任国投瑞银顺源6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2015年1月起担任国投瑞银货币基金基金经理,2016年1月起担任国投瑞银货币基金基金经理,2017年1月起担任国投瑞银货币基金基金经理,2018年1月起担任国投瑞银货币基金基金经理,2018年2月7日起担任国投瑞银顺源6个月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为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《证券从业人员职业道德准则》的规定。

4.3 行业情况

在报告期内,基金管理人遵守《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其系列法规和《国投瑞银顺源6个月定期开放债券型证券投资基金》等有关规定,恪守诚实信用、审慎勤勉,忠实地履行基金管理人的职责。

4.4 投资策略

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.5 风险揭示

本基金为债券型基金,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。

4.6 其他需要说明的事项

无。

4.7 管理人对报告期内基金运作的总体评价

报告期内,基金管理人遵守《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其系列法规和《国投瑞银顺源6个月定期开放债券型证券投资基金》等有关规定,恪守诚实信用、审慎勤勉,忠实地履行基金管理人的职责。

4.8 管理人对宏观经济、证券市场及基金所处行业未来的简要展望

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.9 管理人对基金未来业绩的展望

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.10 对基金持续经营能力的展望

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.11 对基金估值方法的说明

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.12 对基金收益分配的说明

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.13 对基金的风险揭示

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.14 对基金的客户服务

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.15 对基金的监察稽核

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.16 对基金的内部审计

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.17 对基金的外部审计

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.18 对基金的年度报告

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.19 对基金的中期报告

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.20 对基金的季度报告

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.21 对基金的月度报告

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.22 对基金的临时报告

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.23 对基金的澄清

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.24 对基金的年度报告

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。

4.25 对基金的中期报告

本基金将结合对宏观经济形势、资金供求状况、利率水平、信用评级等因素的综合分析,在充分考虑流动性的基础上,对中长期企业债进行投资。