# 国投瑞银岁增利债券型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十八日

## 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2019年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

## 2 基金简介

### 2.1基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 国投瑞银岁增利债券 | |
| 基金主代码 | 000781 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014年9月26日 | |
| 基金管理人 | 国投瑞银基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 20,835,971.10份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国投瑞银岁增利债券A | 国投瑞银岁增利债券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 | 19,155,634.82份 | 1,680,336.28份 |

### 2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 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。<br>本基金基于均衡收益率曲线,计算基本价值评估,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。<br>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。<br>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 | 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。 |

### 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 | 中国银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 王明辉 | 王永民 |
| | 联系电话 | 400-880-6868 | 010-66594896 |
| | 电子邮箱 | service@ubssdic.com | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-880-6868 | 95566 |
| 传真 | | 0755-82904048 | 010-66594942 |

### 2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址 | http://www.ubssdic.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层 |

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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 | 报告期(2019年1月1日至2019年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 国投瑞银岁增利债券A | 国投瑞银岁增利债券C |
| 本期已实现收益 | 97,788.11 | 4,059.18 |
| 本期利润 | 347,815.05 | 19,711.08 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0130 | 0.0105 |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.03% | 0.85% |
| 3.1.2期末数据和指标 | 报告期末(2019年6月30日) | |
| | 国投瑞银岁增利债券A | 国投瑞银岁增利债券C |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0800 | 0.0672 |
| 期末基金资产净值 | 20,740,138.83 | 1,797,608.53 |
| 期末基金份额净值 | 1.083 | 1.070 |

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、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3、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

国投瑞银岁增利债券A

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | 0.65% | 0.05% | 0.28% | 0.03% | 0.37% | 0.02% |
| 过去三个月 | -0.09% | 0.11% | -0.24% | 0.06% | 0.15% | 0.05% |
| 过去六个月 | 1.03% | 0.10% | 0.24% | 0.06% | 0.79% | 0.04% |
| 过去一年 | 3.24% | 0.09% | 2.33% | 0.05% | 0.91% | 0.04% |
| 过去三年 | 8.62% | 0.09% | 7.66% | 0.03% | 0.96% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 22.61% | 0.10% | 14.48% | 0.02% | 8.13% | 0.08% |

国投瑞银岁增利债券C

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | 0.56% | 0.05% | 0.28% | 0.03% | 0.28% | 0.02% |
| 过去三个月 | -0.19% | 0.10% | -0.24% | 0.06% | 0.05% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.85% | 0.09% | 0.24% | 0.06% | 0.61% | 0.03% |
| 过去一年 | 2.88% | 0.08% | 2.33% | 0.05% | 0.55% | 0.03% |
| 过去三年 | 7.66% | 0.09% | 7.66% | 0.03% | 0.00% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 20.74% | 0.10% | 14.48% | 0.02% | 6.26% | 0.08% |

注:1、"国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金"于2014年9月26日成立,本基金第四个开放期为2018年11月5日—2018年11月9日。开放期结束后确认的基金资产净值低于5000万元,触发"某个开放期届满时,基金资产净值低于5000万元"的条件。因此,自2018年11月13日起变更为"国投瑞银岁增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"。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

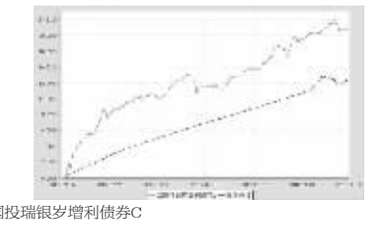
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银岁增利债券型证券投资基金

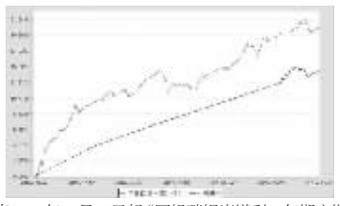
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年9月26日至2019年6月30日)

国投瑞银岁增利债券A



国投瑞银岁增利债券C



注:1.自2018年11月13日起"国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金"变更为"国投瑞银岁增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"。

2.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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投泰康信托有限公司(国家开发投资公司的控股子公司)及瑞士银行股份有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、创新、包容、客户关注"作为公司的企业文化。截止2019年6月底,在公募基金方面,公司共管理67只基金,已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线;在专户理财业务方面,自2008年获得特定客户资产管理业务资格以来,已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品,还包括分级、期指套利、商品期货、QDII等创新品种;在境外资产管理业务方面,公司自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年获得QDII资格。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)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 | - | 11 | 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、国投瑞银和睿丰利债券型证券投资基金、国投瑞银和睿丰利债券型证券投资基金(原国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金)、国投瑞银岁增利债券型证券投资基金(原国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金)、国投瑞银岁增利债券型证券投资基金(原国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金)、国投瑞银中高等级债券型证券投资基金及国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金及国投瑞银纯债债券型证券投资基金经理。 |

注:1、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。

2、基金管理人于2019年7月13日发布关于本基金基金经理变更的公告,增聘宋璐女士为本基金基金经理。

宋璐女士,中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任中国人保资产管理股份有限公司信用评估部助理经理。2015年3月加入国投瑞银固定收益部。曾任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银优选收益混合型证券投资基金(原国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金)基金经理。现任国投瑞银中高等级债券型证券投资基金、国投瑞银顺益纯债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)、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、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、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、国投瑞银兴颐多策略混合型证券投资基金及国投瑞银岁增利债券型证券投资基金基金经理。

3、基金管理人于2019年7月20日发布关于本基金基金经理变更的公告,刘莎莎女士不再担任本基金基金经理。

### 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,管理人通过制度、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,形成了有效地公平交易体系。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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

一季度宏观经济表现强于预期,一方面一季度房地产周期展现出较强韧性,另一方面增值税减税落地对短期企业补库行为影响较大,工业生产也表现出较强韧性。二季度经济下滑压力逐渐显现,一方面销售和新开工的回落预示着房地产投资见顶风险,另一方面基建的表现弱于预期,而工业生产在一季度企业集中补货之后也出现了快速的下滑。此外,全球经济周期回落、中美贸易摩擦对出口的影响也在二季度逐渐显现。债券市场方面,上半年利率债收益率整体震荡上行,其中一季度窄幅震荡,4月份快速上行,5月开始震荡下行。信用债收益率整体下行,信用利差表现分化,等级利差小幅下行近期又有所走扩,期限利差先上后下,期末仍高于年初水平。

报告期内本基金在一季度维持较为中性的信用债配置思路,增持了部分中高等级城投债;4月份组合降久期降杠杆,在市场下跌时较好的控制了组合回撤,5月初开始增配3-5年中高等级信用债;利率债方面,本基金4月底加仓交易所超长利率债;本基金在一季度加仓转债,较好的增强组合收益,同时在4月份市场情绪高点的时候逐步降低转债仓位,从而在后续转债下跌中保留了部分果实。目前本基金维持较高杠杆,转债仓位和组合久期均较为积极。

#### 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1.083元,C级份额净值为1.070元,本报告期A级份额净值增长率为1.03%,C级份额净值增长率为0.85%,同期业绩比较基准收益率为0.24%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年市场,目前看债券市场收益率在三季度仍有下行空间,四季度仍有较多不确定性。今年以来,社融增速中枢较2018年明显抬升,但目前经济仍面临较大下行压力,原因在于当前社融结构中,表征实体经济核心融资需求的企业中长期贷款及信托融资同比增速尚未出现明显改善。经济数据方面,我们预计三季度会看到房地产投资增速见顶回落;基建投资上半年低预期,最近出台的专项债新规有助于解决资本金不足的问题,助力基建投资回升,但在不新增隐性债务的红线下难有太大弹性;消费企稳但向上弹性也不大;外需下滑压力较大且其对国内经济的影响将在三季度逐渐显现。通胀方面,三季度压力有所缓解,四季度重新抬升。

### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果,最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后,应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商,必要时征求会计师事务所的专业意见,并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员;估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议,并按照有关议事规则讨论审议,决定批准或不批准使用特殊估值调整;运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序,准备特殊估值调整事项的临时公告,并发起信息披露审批流程;监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末,本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系,由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金A类份额本期已实现收益为97,788.11元,期末可供分配利润为1,532,529.17元;本基金C类份额本期已实现收益为4,059.18元,期末可供分配利润为112,909.32元。

本基金本报告期未进行利润分配。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内本基金曾出现过连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,至本报告期末(6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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银岁增利债券型证券投资基金

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

| 资产 | 本期末 2019年6月30日 | 上年度末 2018年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产: | - | - |
| 银行存款 | 378,937.58 | 1,606,617.88 |
| 结算备付金 | 101,924.82 | 1,370,680.40 |
| 存出保证金 | 7,411.86 | 7,622.22 |
| 交易性金融资产 | 21,815,251.34 | 25,755,343.90 |
| 其中:股票投资 | - | - |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 21,815,251.34 | 25,755,343.90 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 11,800,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | - |
| 应收利息 | 403,156.55 | 528,271.85 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | - | 199.52 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 22,706,682.15 | 41,067,735.77 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2019年6月30日 | 上年度末 2018年12月31日 |
| 负债: | - | - |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | 600,156.16 |
| 应付赎回款 | 103,742.43 | - |
| 应付管理人报酬 | 11,410.48 | 20,654.12 |
| 应付托管费 | 3,803.49 | 6,884.69 |
| 应付销售服务费 | 441.07 | 567.47 |
| 应付交易费用 | - | 320.00 |
| 应交税费 | 290.67 | 1,998.31 |
| 应付利息 | - | -31.24 |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 49,246.65 | 145,000.00 |
| 负债合计 | 168,934.79 | 775,549.51 |
| 所有者权益: | - | - |
| 实收基金 | 20,835,971.10 | 37,617,664.50 |
| 未分配利润 | 1,701,776.26 | 2,674,521.76 |
| 所有者权益合计 | 22,537,747.36 | 40,292,186.26 |
| 负债和所有者权益总计 | 22,706,682.15 | 41,067,735.77 |

注:报告截止日2019年6月30日,国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金A类基金份额净值人民币1.083元,国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金C类基金份额净值人民币1.070元;基金份额总额20,835,971.10份,其中国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金A类基金份额19,155,634.82份,国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金C类基金份额1,680,336.28份。

### 6.2 利润表

会计主体:国投瑞银岁增利债券型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 564,244.86 | 2,514,348.04 |
| 1.利息收入 | 400,053.25 | 1,773,618.53 |
| 其中:存款利息收入 | 39,117.93 | 15,014.57 |
| 债券利息收入 | 311,269.32 | 1,758,375.90 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 49,666.00 | 228.06 |
| 其他利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -101,670.17 | -24,694.58 |
| 其中:股票投资收益 | - | - |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -101,670.17 | -24,694.58 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | - | - |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 265,678.84 | 765,424.09 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 182.94 | - |
| 减:二、费用 | 196,718.73 | 1,016,136.92 |
| 1. 管理人报酬 | 91,944.86 | 193,435.81 |
| 2. 托管费 | 30,648.24 | 64,478.60 |
| 3. 销售服务费 | 2,985.76 | 8,438.43 |
| 4. 交易费用 | 640.76 | 981.43 |
| 5. 利息支出 | 31.24 | 603,860.30 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 31.24 | 603,860.30 |
| 6. 税金及附加 | 628.36 | 5,785.16 |
| 7. 其他费用 | 69,839.51 | 139,157.19 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 367,526.13 | 1,498,211.12 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 367,526.13 | 1,498,211.12 |

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银岁增利债券型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 37,617,664.50 | 2,674,521.76 | 40,292,186.26 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 367,526.13 | 367,526.13 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | -16,781,693.40 | -1,340,271.63 | -18,121,965.03 |
| 其中:1.基金申购款 | 70,247.26 | 5,423.66 | 75,670.92 |
| 2.基金赎回款 | -16,851,940.66 | -1,345,695.29 | -18,197,635.95 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 20,835,971.10 | 1,701,776.26 | 22,537,747.36 |
| 项目 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 62,359,604.72 | 1,508,291.88 | 63,867,896.60 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 1,498,211.12 | 1,498,211.12 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 其中:1.基金申购款 | - | - | - |
| 2.基金赎回款 | - | - | - |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 62,359,604.72 | 3,006,503.00 | 65,366,107.72 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:刘凯,主管会计工作负责人:刘凯,会计机构负责人:冯伟

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2014]863号文《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》的核准,由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2014年9月26日正式生效,首次设立募集规模为872,616,464.94份基金份额。

本基金为契约型定期开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称"中国银行")。

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债、可分离交易可转债的公司债券部分、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具,债券回购、银行存款、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。本基金不主动参与股票、权证投资。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但在每个开放期的前3个月和后3个月以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在运作周期内在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应保持不低于交易保证金一倍的现金;在开放期内每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

本基金的业绩比较基准为本运作周期起始日对应的一年期定期存款利率(税后)+1%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2019年6月30日的财务状况以及2019年半年度的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错和更正。

#### 6.4.6 税项

(1) 印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

(2)增值税及附加、企业所得税

自2016年5月1日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务、买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下称资管产品运营业务),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的,资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加,以实际缴纳的增值税税额为计税依据,分别按7%、3%和2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。根据上海市虹口区税务局规定,地方教育费附加的税率于2018年7月1日起由之前的2%调整为1%。自2019年7月1日起费率恢复至2%。

证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

#### 6.4.7 关联方关系

6.4.7.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期无与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 国投瑞银基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国银行股份有限公司("中国银行") | 基金托管人、基金代销机构 |
| 安信证券股份有限公司("安信证券") | 与基金管理人受同一实际控制的公司、基金销售机构 |

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 91,944.86 | 193,435.81 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 38,968.69 | 75,806.00 |

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.60%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 30,648.24 | 64,478.60 |

注:基金托管人的基金托管费按基金财产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金财产净值

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 国投瑞银岁增利债券A | 国投瑞银岁增利债券C | 合计 |
| 安信证券 | - | 12.67 | 12.67 |
| 国投瑞银基金管理有限公司 | - | 460.42 | 460.42 |
| 中国银行 | - | 2,050.04 | 2,050.04 |
| 合计 | - | 2,523.13 | 2,523.13 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 国投瑞银岁增利债券A | 国投瑞银岁增利债券C | 合计 |
| 中国银行 | - | 5,097.47 | 5,097.47 |
| 国投瑞银基金管理有限公司 | - | 461.34 | 461.34 |
| 安信证券 | - | 12.67 | 12.67 |
| 合计 | - | 5,571.48 | 5,571.48 |

注:本基金C类基金份额的销售服务费年费率为0.30%。计算方法如下:

H=E×0.30%/当年天数

H为每日C类基金份额应计提的销售服务费

E为前一日C类基金份额的基金资产净值

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间本基金基金管理人均未运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国银行 | 378,937.58 | 35,663.26 | 140,474.99 | 3,187.31 |

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

6.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.8.7.2 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其