国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月21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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银双债丰利定开债券
基金主代码	161230
基金运作方式	契约型,以定期开放方式运作
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	803,780,019.03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	1.资产配置 本基金采取稳健灵活的投资策略,主要通过对可转债、信用债等固定收益类金融工具的主动管理,力求在有效控制风险的基础上,获得基金资产的稳定增值;并根据对权益类市场的趋势研判适度参与权益类资产投资,力求提高基金总体收益率。 2.债券投资管理 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。 同时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。 3.股票投资策略 基金管理人将把握权益类资产出现的趋势性或结构性投资机会。在本基金合同约定范围内直接投资权益类资产,努力获取超额收益。
业绩比较基准	中证可转债指数×40%+中证信用债指数×60%
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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国投瑞银双债丰利定开债A / 国投瑞银双债丰利定开债C
下属分级基金的场内简称	丰利A类 / -
下属分级基金的交易代码	161230 / 161231
报告期末下属分级基金的份额总额	802,404,921.77份 / 1,375,097.26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(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	国投瑞银双债丰利定开债A	国投瑞银双债丰利定开债C
1.本期已实现收益	6,638,107.21	9,982.82
2.本期利润	3,038,090.30	3,834.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0028
4.期末基金资产净值	804,440,473.02	1,374,828.90
5.期末基金份额净值	1.003	1.000

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

1、国投瑞银双债丰利定开债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	0.40%	0.10%	-0.04%	0.13%	0.44%	-0.03%

2、国投瑞银双债丰利定开债C:

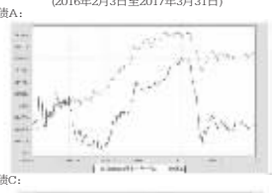
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.30%	0.10%	-0.04%	0.13%	0.34%	-0.03%

注:1、本基金以可转债、信用债为主要投资方向,强调基金资产的稳定增值;本基金以中证可转债指数、中证信用债指数为基础构建业绩比较基准,主要是鉴于上述指数的公允性和权威性,以及上述指数与本基金投资策略的一致性。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

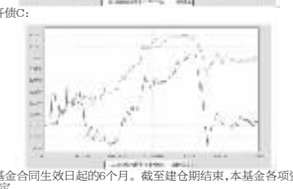
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银双债丰利两年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
(2016年2月3日至2017年3月31日)

1. 国投瑞银双债丰利定开债A:



2. 国投瑞银双债丰利定开债C:



注:1、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。
2、本基金基金合同生效日为2016年2月3日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

§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	2016-02-03	-	9	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。现任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金、国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银岁盈利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银和安债券型证券投资基金和国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金经理。
桑俊	本基金基金经理	2016-08-06	-	9	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任泰旺海证券研究所,2012年5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(LOF)基金经理。现任国投瑞银新机遇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、国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金和国投瑞银新成长灵活配置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管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银双债丰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 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

2017年一季度,宏观基本面方面有所变化。自2016年四季度以来,CPI和PPI持续回升,制造业投资企稳,2月PPI创出2011年以来的新高7.8,CPI在2月高点后,3月有所回落。上半年经济可能在PPP项目的快速推进及落地背景下,整体相对平稳,但2017年二、三季度,外部因素仍然存在,特朗普上台后的政策推进及落实程度,对全球流动性及美元走势预期影响较大,可能对流动性及央行货币政策的独立性带来负面影响。在中观及微观层面,在去产能措施的落实及持续下,煤炭钢铁价格稳定,企业经营业绩进一步改善。

债券市场在一季度末,面临委外规模增速下行及银行间MPA考核压力双重影响,收益率略有上行。信用债方面,短端信用利差恢复至历史中位数水平,收益率曲线仍然较平,短债具有配置价值。可转债方面,短期内供给压力较大,溢价率维持较低水平,但可关注可选标的增加可能存在的个券机会。

股票市场方面,一季度流动性紧平衡的大环境下,股票市场没有系统性机会,但在经济弱势背景下,PPP相关业绩较为确定,以及国企改革等相关主体存在结构性机会。

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1.003元,C级份额净值为1.000元,本报告期A级份额净值增长率为0.40%,C级份额净值增长率为0.30%,同期业绩比较基准收益率为-0.04%。

§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	84,863,911.92	9.80
	其中:股票	84,863,911.92	9.80
2	固定收益投资	752,900,007.32	86.98
	其中:债券	752,900,007.32	86.98
	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	12,491,195.03	1.44
7	其他各项资产	15,386,060.33	1.78
8	合计	865,641,175.60	100.00

注:基金本报告期末未持有通过沪港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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	67,904,238.72	8.43
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,897,000.00	0.48
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输,仓储和邮政业	-	-
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	-	-
K	房地产业	13,062,613.20	1.62
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	84,863,911.92	10.53

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	000400	许继电气	1,478,000.00	26,116,260.00	3.24
2	300145	中金环境	603,390.00	17,124,208.20	2.13
3	300367	东方网力	816,326.00	16,359,173.04	2.03
4	002314	南山控股	1,674,694.00	13,062,613.20	1.62
5	300203	聚光科技	280,468.00	8,304,657.48	1.03
6	601186	中国铁建	300,000.00	3,897,000.00	0.48

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	30,060,000.00	3.73
	其中:政策性金融债	30,060,000.00	3.73
4	企业债券	152,855,056.50	18.97
5	企业短期融资券	298,365,100.00	37.03
6	中期票据	267,138,600.00	33.15
7	可转债(可交换债)	4,481,250.82	0.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	752,900,007.32	93.43

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	041669017	16国家核电CP001	400,000	40,176,000.00	4.99
2	101458021	14厦国贸MTN001	300,000	30,315,000.00	3.76
3	011698181	16首钢SCP002	300,000	30,108,000.00	3.74
4	101551024	15厦国贸MTN001	300,000	30,105,000.00	3.74
5	150412	15农发12	300,000	30,060,000.00	3.73

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。

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。

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基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	50,145.70
2	应收证券清算款	1,971,276.82
3	应收股利	-
4	应收利息	13,364,637.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,386,060.33

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换债。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
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。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300367	东方网力	16,359,173.04	2.03	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国投瑞银双债丰利定开债A	国投瑞银双债丰利定开债C
本报告期期初基金份额总额	802,404,921.77	1,375,097.26
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	802,404,921.77	1,375,097.26

注:本基金包括A、C两类基金份额,在募集期同时募集。在基金合同生效后本基金以2年为一个运作周期,每个运作周期自起始日起至2年后的对应日的前一日止。每个运作周期的起始日为基金合同生效日(含当日)或每个开放期结束之日次日(含当日)。在运作周期内,本基金不办理申购与赎回业务,A类基金份额上市交易,C类基金份额不上市交易。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。本基金每个开放期不少于5个工作日,并且最长不超过20个工作日,开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。

§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。

§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延缓支付赎回款项的风险。 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降低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
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
《关于准予国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2014] 99号)
《关于国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》(机构部部函[2016] 252号)
《国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金合同》
《国投瑞银双债丰利两年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
国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金2017年第1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
二〇一七年四月二十二日

国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月21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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银双债增利债券
基金主代码	161216
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月29日
报告期末基金份额总额	141,094,982.07份
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取稳健灵活的投资策略,主要通过对可转债、信用债等固定收益类金融工具的主动管理,力求在有效控制风险的基础上,获得基金资产的稳定增值;并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,适度参与一级市场首发新股和增发新股的申购,力求提高基金总体收益率。
业绩比较基准	标普中国可转债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总指数收益率×10%
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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国投瑞银双债债券A / 国投瑞银双债债券C
下属分级基金的场内简称	双债A / -
下属分级基金的交易代码	161216 / 161221
报告期末下属分级基金的份额总额	131,434,172.92份 / 9,660,809.15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(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	国投瑞银双债债券A	国投瑞银双债债券C
1.本期已实现收益	849,956.12	52,479.35
2.本期利润	818,850.61	53,627.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0069	0.0051
4.期末基金资产净值	135,279,289.89	9,947,669.97
5.期末基金份额净值	1.029	1.030

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

1、国投瑞银双债债券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	0.59%	0.08%	-1.68%	0.15%	2.27%	-0.07%

2、国投瑞银双债债券C:

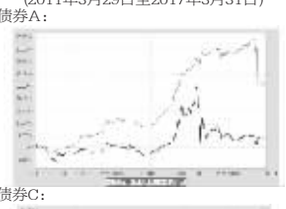
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.07%	-1.68%	0.15%	2.17%	-0.08%

注:1、本基金以可转债、信用债为主要投资方向,强调基金资产的稳定增值。本基金以标普中国可转债指数、中债企业债总全价指数和中债国债总指数为基础构建业绩比较基准,具体为“标普中国可转债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总指数收益率×10%”。主要是鉴于上述指数的公允性和权威性,以及上述指数与本基金投资策略的一致性。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

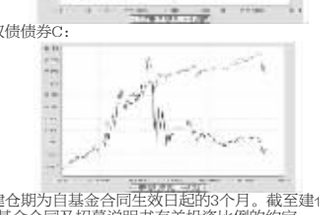
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银双债增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
(2011年3月29日至2017年3月31日)

1. 国投瑞银双债债券A:



2. 国投瑞银双债债券C:



注:1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的3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。
2、本基金双债C类基金份额自2014年3月29日起开始运作且开放申购赎回,相关业绩数据自2014年3月31日开始计算。

§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	2014-09-02	-	9	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。现任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金、国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银岁盈利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银和安债券型证券投资基金和国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金经理。
徐栋	本基金基金经理	2015-01-20	-	8	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。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、国投瑞银招宝添利一年期定期开放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和国投瑞银和顺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《国投瑞银双债增利债券型证券投资基金合同》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

2017年1季度,央行持续金融降杠杆的调控原则,货币政策边际上持续收紧,整体资金面维持紧平衡,季末出现较紧张的状况。从去年下半年由于房地产投资和基建投资的拉动下,整体经济增速触底企稳;工业品价格快速上涨,企业经营好转,补库存也推动了经济环比好转;整体债券市场在1季度收益率上行较多。一季度顺鑫积极减持了较长期限的信用债,缩短组合久期,增加配置短久期资产,提高组合的静态收益水平,整体配置以中短期信用债为主。

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0.9870元,本报告期基金份额净值增长率为0.35%,同期业绩比较基准收益率为-1.24%。

§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	1,437,387,000.00	97.10
	其中:债券	1,386,263,000.00	93.65
	资产支持证券	51,124,000.00	3.45
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	22,265,768.64	1.50
7	其他各项资产	20,676,075.40	1.40
8	合计	1,480,328,844.04	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	605,975,000.00	61.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	152,706,000.00	15.45
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	627,582,000.00	63.51
9	其他	-	-
10	合计	1,386,263,000.00	140.29

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	136434	16葛洲03	700,000	67,879,000.00	6.87
2	111711113	17平安银行CD113	600,000	59,340,000.00	6.01
3	111721028	17渤海银行CD028	600,000	58,692,000.00	5.94
4	136629	16兵装01	600,000	58,056,000.00	5.88
5	101456005	14粤铁建MTN001	500,000	53,175,000.00	5.38

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1689227	16金诚2A2	430,000	42,290,500.00	4.28
2	1689228	16金诚2B	90,000	8,833,500.00	0.89

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。

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债券的关系,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持有国债期货。

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基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	553.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,675,521.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,676,075.40

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。

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	国投瑞银双债债券A	国投瑞银双债债券C
本报告期期初基金份额总额	143,332,179.25	11,606,849.57
报告期基金总申购份额	2,283,609.18	433,694.45
减:报告期基金总赎回份额	14,181,615.51	2,379,734.87
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	131,434,172.92	9,660,809.15

注:1、本基金包括A、C两类份额。募集期仅发售A类基金份额,该类基金份额在基金合同生效后3年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF);封闭期结束转为开放式后,本基金包括A、C两类份额。
2、本基金双债C类基金份额自2014年3月29日起开始运作且开放申购赎回。

§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
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。

§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	20170103-20170331	1,000,210,111.11	-	-	1,000,210,111.11	99.91%

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延缓支付赎回款项的风险。 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