

国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金招募说明书摘要

(2017年10月更新)

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司

【重要提示】

国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会2016年11月22日证监许可[2016]2798号文注册募集。本基金基金合同已于2017年3月10日正式生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险,投资人认购(或申购)基金份额时认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征,充分考虑投资人自身的风险承受能力,并对认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资人根据所持份额享受基金的收益,但同时也需承担相应的投资风险。本基金集中投资于固定收益类资产,影响证券价格波动的因素主要有:宏观经济周期变化、财政与货币政策变化、利率和收益率曲线变化、通货膨胀风险、债券发行人的信用风险以及政治因素的变化等;此外,还包括由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人将在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特有风险等等,其中,本基金的投资范围包括中小企业私募债券,该券种具有较高的流动性风险和信用风险,可能增加本基金总体风险水平。基金管理人提醒投资人注意基金投资的“买者自负”原则,在投资人作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化导致的投资风险,由投资人自行承担。

本基金为债券型基金,主要投资于固定收益类资产,本基金不参与可转债(可分离交易可转债的公司债券部分除外)、可交换债投资,也不进行股票、权证投资。本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。

基金管理人管理的其他基金的过往业绩不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书摘要所载内容截止日为2017年9月10日,其中投资组合报告与基金业绩截止日为2017年6月30日。有关财务数据未经审计。

本基金托管人交通银行股份有限公司于2017年9月22日对本招募说明书摘要(2017年10月更新)进行了复核。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:国投瑞银基金管理有限公司
英文名称:UBSDICPUNDMANAGEMENTCO., LTD
住所:上海市虹口区东大名路638号7层
办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
法定代表人:叶柏寿
设立日期:2002年6月13日
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:中国证监会证监基金字【2002】25号
组织形式:有限责任公司
注册资本:壹亿元人民币
存续期限:持续经营
联系人:杨熹
客服电话:400-880-6868
传真:(0755)82904048
股权结构:

股东名称	持股比例
国投瑞银信托有限公司	51%
瑞银集团	49%
合计	100%

(二)主要人员情况

1.董事会成员

叶柏寿先生,董事长,中国籍,经济学学士。现任国投安信股份有限公司董事长、国家开发投资公司副总经理、国投资本控股有限公司董事长、兼任国投泰康信托有限公司董事长、安信证券股份有限公司董事,曾任国家计委经济研究所干部、副主任科员、财政金融研究室副主任,国家开发投资公司财务部干部、处长,深圳康泰生物制品股份有限公司董事长,国家开发投资公司财务部副主任,主任,国投资本控股有限公司副总经理。

王彬女士,总经理,董事,中国籍,工商管理硕士,高级经济师,兼任国投瑞银资本管理有限公司董事长及国投瑞银资产管理(香港)有限公司董事。曾任国投泰康信托有限公司副总经理兼董事办秘书、国投瑞银基金管理有限公司副总经理兼董事办秘书、国投泰康信托有限公司资产管理部经理兼董事办秘书,北京京能热电股份有限公司董事会秘书,北京国际电力开发投资公司董事会秘书,北京市人民政府新闻处主任科员,北京天然气联合公司职员。

董日成先生,总经理,董事,中国籍,工商管理硕士,高级经济师,兼任国投瑞银资本管理有限公司董事长及国投瑞银资产管理(香港)有限公司董事。曾任国投泰康信托有限公司副董事长,国投瑞银资产管理(香港)有限公司董事,瑞银集团中国区副董事长兼亚太区首席营运官,瑞银资产管理台湾总经理,香港瑞银财富管理部门主管,国投瑞银基金管理有限公司的代总经理和首席营运官,美林投资管理(亚洲)亚太区首席营运官,美国国际集团亚太地区的金融及营运领域担任多个重要职务。

李海先生,董事,中国籍,管理学硕士。现任国投泰康信托有限公司财务总监,兼任国投泰康信托有限公司信托财务部副经理、信托财务部副经理、计划财务部总经理,国家开发投资公司金融投资部项目经理,国融资产管理公司证券投资部业务主管,国投煤炭公司计划财务部业务主管,山东省平遥造纸厂设计部职员。

黄雪婷女士,董事,中国香港籍,工商管理学士。现任瑞银资产管理(新加坡)有限公司亚太区产品开发及管理主管,曾任美盛集团(Legg Mason, Inc.)亚洲及澳大利亚产品开发主管,瀚亚投资(Eastspring Investments)区域投资解决方案及基金平台主管,富达基金(Fidelity)亚洲产品部董事,苏黎世保险(Zurich Insurance Company)业务规划及项目高级经理,怡富基金Jardine Fleming (JPMorgan)产品开发部业务分析师。

李哲平先生,独立董事,中国籍,金融学硕士。现任《当代金融家》杂志执行社长兼主编,兼任鸿儒金融教育基金会理事,光大证券股份有限公司独立董事、南粤银行独立董事、中航证券有限公司独立董事。曾担任中国证券报理论版主、统信资产评估师有限公司董事长、中信银行股份有限公司独立董事。

史克通先生,独立董事,中国籍,法学学士。现任北京金诚同达律师事务所高级合伙人、律师,主要从事公司及证券业务,兼任中国旺旺控股有限公司独立董事、昆山金利表面材料应用科技股份有限公司独立董事、北京公共交通控股(集团)有限公司外部董事、渤海产业投资基金管理有限公司独立董事及重庆广电数字传媒股份有限公司独立董事。曾任职于山东鲁中律师事务所、北京市京都律师事务所。

龙涛先生,独立董事,中国籍,经济学硕士。现任北京海问投资咨询有限公司董事长、兼任庆铃汽车股份有限公司独立董事、王府井百货(集团)股份有限公司独立董事、爱慕股份有限公司独立董事、中外名人文化传媒股份有限公司独立董事、皇冠环森集团股份有限公司独立董事。曾任中央财经大学会计系副教授和华夏基金管理有限公司独立董事,曾在毕马威国际会计纽约分部担任审计和财务分析工作。

2.监事成员

卢永森先生,监事会主席,中国香港籍,工商管理硕士,现任瑞银资产管理公司中国区财务部和瑞银资产管理(中国)有限公司监事。曾任瑞银资产管理公司泛亚地区财务部主管,以往在金融服务及电信行业担任多个财务部管理职位。

张宝成先生,监事,中国籍,资源产业经济学博士,经济师。现任国投泰康信托有限公司股权管理部总经理。曾任国投创新投资管理有限公司投资经理,国家开发投资公司办公厅公司领导秘书,国投信托有限公司行政助理,中国石油管道分公司内部控制处科员,中国石油管道秦京输油气分公司计划科科员。

王明辉先生,监事,中国籍,经济学硕士,特许金融分析师协会会员、全球风险协会会员,拥有特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(PFRM)、国际注册内部审计师(CIA)资格。现任国投瑞银基金管理有限公司监察稽核部部门总经理。曾任职国投瑞银基金管理有限公司监察稽核部副总监、国泰君安证券股份有限公司稽核审计部总计部副总监。

冯伟女士,监事,中国籍,经济学硕士,高级会计师。现任国投瑞银基金管理有限公司总经理助理。曾任职中融基金管理有限公司清算主管,深圳投资管理有限公司投研人员。

3.公司高级管理人员及督察长

王彬女士,总经理,董事,中国籍,香港中文大学工商管理硕士,高级经济师,兼任国投瑞银资本管理有限公司董事长及国投瑞银资产管理(香港)有限公司董事。曾任国投泰康信托有限公司副总经理兼董事办秘书,国投瑞银基金管理有限公司副总经理兼董事办秘书,国投泰康信托有限公司资产管理部经理兼董事办秘书,北京京能热电股份有限公司董事会秘书,北京国际电力开发投资公司董事会秘书,北京市人民政府新闻处主任科员,北京天然气联合公司职员。

王书鹏先生,副总经理,中国籍,北京航空航天大学工程硕士,兼任国投瑞银资本管理有限公司总经理及董事。曾任职内蒙古哲盟交通规划设计院,内蒙古自治区交通投资咨询局驻盟办,北京拓宇交通通用设备有限公司财务经理,利安达隆信会计师事务所项目经理,国投信托有限公司财务、信托资产运营管理部副经理。

张南霖先生,副总经理,中国籍,北京大学高级管理人员工商管理硕士。曾任湘财证券有限公司营业部总经理助理,恒华基金管理有限公司市场营销部执行主管,中邮创业基金管理有限公司机构管理部副经理,国投瑞银基金管理有限公司机构服务部总监、总经理助理。

袁野先生,副总经理,中国籍,复旦大学工商管理硕士。曾任深圳投资基金管理公司基金经理,国信证券基金债券部投资经理,国投瑞银基金管理有限公司基金经理、基金投资部总监,招商基金管理有限公司总经理助理。

储诚志先生,副总经理,中国籍,武汉大学经济学博士。曾任重庆建筑科技大学(现重庆大学)经济学教研组长,武汉大学金融系副主任,副教授,国信证券股份有限公司综合研究部总经理,国投瑞银基金管理有限公司研究部总监、产品开发部总监、渠道服务部总监,长盛基金管理有限公司营销策划部总监、北京分公司总经理、华南营销中心总经理,宝盈基金管理有限公司总经理助理、副总经理。

刘刚先生,督察长,中国籍,复旦大学工商管理学硕士,兼任国投瑞银资本管理有限公司董事及国投瑞银资产管理(香港)有限公司董事。曾任尊荣集团证券投资部经理,君安证券东南门南营业部研究员,平安证券蛇口营业部投资顾问,招商基金管理有限公司客户服务部总监,国投瑞银基金管理有限公司市场部服务部总监、总经理助理。

4.本基金基金经理

吴璐女士,中国籍,上海财经大学管理学硕士,5年证券从业经历。曾任中国人保资产管理股份有限公司信用评估助理经理,2016年3月4日调入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部,2016年5月4日起至2016年7月25日担任国投瑞银顺益纯债、国投瑞银顺益混合、国投瑞银新丝路混合(LOP)基金的基金经理助理。2016年7月26日起担任国投瑞银中高等债券型证券投资基金基金经理,2017年3月10日起兼任国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金基金经理,2017年5月6日起兼任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年5月13日起兼任国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金及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。

5.投资决策委员会成员的姓名、职务

(1)投资决策委员会召集人:袁野先生,副总经理
(2)投资决策委员会成员:

韩海平先生:总经理助理兼固定收益部部门总经理
李怡文女士:固定收益部副总监,基金经理
何明女士:研究部部门总经理
蒋旭东先生:总经理助理,量化投资部负责人
杨俊先生:交易部部门总经理
马少章先生:专户投资部部门副总经理,投资经理
汤海波先生:基金投资部海外投资副总监,基金经理
陈小玲女士:基金投资部副总监,基金经理
杨冬冬先生:基金投资部副总监,基金经理
(3)总经理和督察长列席投资决策委员会会议。
6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况

公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)
公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD
法定代表人:牛锡明
住所:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码:200120
注册时间:1987年3月30日
注册资本:742.62亿元
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号
联系人:陆志俊
电话:056559
网址:www.bankcomm.com

交通银行始建于1908年,是中国历史最悠久的银行之一,也是近代中国的发钞行之一。1987年重新组建后的交通银行正式对外营业,成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行。总行设在上海。2005年6月交通银行在香港联合交易所挂牌上市,2007年5月在上海证券交易所挂牌上市。根据2016年英国《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告,交通银行一级资本本位列第13位,较上年上升4位;根据2016年美国《财富》杂志发布的世界500强公司排行榜,交通银行营业收入位列第153位,较上年上升37位。

截至2017年6月30日,交通银行资产总额为人民币89308.38亿元。2017年1-6月,交通银行实现净利润归属于母公司股东)人民币389.75亿元。

交通银行总行设资产管理业务中心(下文简称“资管中心”),现有员工具有多年基金、证券和银行从业经验,具备基金从业资格,以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称,员工的学历层次较高,专业分布合理,职业技能优良,职业道德素质过硬,是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

(二)主要人员情况

牛锡明先生,董事长、执行董事。牛先生1934年10月至今任本行董事长、执行董事,2013年5月至2013年10月任本行董事长、执行董事、行长,2009年12月至2013年5月任本行副董事长、执行董事、行长。牛先生1983年毕业于中央财经大学金融系,获学士学位,1997年毕业于哈尔滨工业大学管理学院技术经济专业,获硕士学位,1999年享受国务院颁发的政府特殊津贴。

彭纯先生,副董事长、执行董事、行长。彭先生2013年11月起任本行副董事长、执行董事,2013年10月起任本行行长;2010年4月至2013年9月任中国投资有限责任公司副总经理兼中央汇金投资有限公司董事、总经理;2005年8月至2010年4月任本行执行董事、副行长;2004年9月至2005年8月任本行副行长;2004年6月至2004年9月任本行董事、行长助理;2001年9月至2004年6月任本行行长助理;1994年至2001年历任本行乌鲁木齐分行副行长、行长,南宁分行行长,广州分行行长。彭先生1986年毕业于中国人民大学银行学专业获经济学硕士学位。

袁庆伟女士,资产托管业务中心总裁。袁女士2015年8月起任本行资产托管业务中心总裁;2007年12月至2015年8月,历任本行资产托管部总经理助理、副总经理,本行资产托管业务中心副经理;1999年任本行保管部总经理助理,2012年,历任本行乌鲁木齐分行财务会计部副科长、科长、处长助理、副处长,会计结算部高级经理。袁女士1992年毕业于中国石油大学计算机专业,获学士学位,2006年于新疆财经学院获硕士学位。

(三)基金托管业务经营情况
截至2017年6月30日,交通银行共托管证券投资基金298只。此外,交通银行还托管了基金公司特定客户资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、银行理财产品、信托计划、私募投资基金、保险资金、全国社保基金、养老保障管理基金、企业年金基金、QDII证券投资资产、ROFII证券投资资产、ODII证券投资资产和QDLP资产等产品。

三、相关服务机构

(一)基金份额销售机构

1.直销机构:国投瑞银基金管理有限公司直销中心
办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
法定代表人:叶柏寿
电话:(0755)83575992 83575993
传真:(0755)82904048 82904007
联系人:杨熹、贾亚莉
客服电话:400-880-6868
网站:www.ubssdic.com
2.基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)登记机构

名称:国投瑞银基金管理有限公司
住所:上海市虹口区东大名路638号7层
办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
法定代表人:叶柏寿
电话:(0755)83575836
传真:(0755)82912534
(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
经办律师:刘佳、张雯倩
联系人:刘佳

(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
执行事务合伙人:NgAlbertKongPing吴港平
电话:(010)58153000、(0755)25028288
传真:(010)85188298、(0755)25026188
盖章注册会计师:昌华、高嵩
联系人:昌华

四、基金的目标

本基金的目标:国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金

五、基金的投资

基金的投资目标:本基金的投资目标是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业绩比较基准的投资业绩。

七、基金的投资方向
本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可分离交易可转债的公司债券部分、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具等金融工具以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他证券品种。

本基金不参与可转债(可分离交易可转债的公司债券部分除外)、可交换债投资,也不进行股票、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,基金管理人将在履行适当程序后,可以将该券种纳入投资范围。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,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%。

八、基金的投资策略

本基金采取“自上而下”的债券资产配置方法,确定债券投资组合,并管理组合风险。

1.基本价值评估
债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线(Equilibrium Yield Curves)。

均衡收益率曲线是指,当所有相关的风险都得到补偿时,收益率曲线的合理位置。风险补偿包括五个方面:资金的时间价值(补偿)、通货膨胀补偿、期限补偿、流动性补偿及信用风险补偿。通过对这五个风险补偿的量化分析,得到均衡收益率曲线及其预期变化。市场收益率曲线与均衡收益率曲线的差异是估算各个剩余期限的个券及组合预期回报的基础。

本基金基于均衡收益率曲线,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。

2.债券投资策略
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。

(1)久期策略

久期策略是指,根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估,确定债券组合的久期配置。本基金将在预期市场利率下行时,适当拉长债券组合的久期水平,在预期市场利率上行时,适当缩短债券组合的久期水平,以此提高债券组合的收益水平。

(2)收益率曲线策略
收益率曲线策略是指,首先评估均衡收益率水平,以及均衡收益率曲线合理形态,然后通过市场收益率曲线与均衡收益率曲线的对比,评估不同剩余期限下的价值偏离程度,在满足既定的组合久期要求下,根据风险调整后的预期收益率大小进行配置,由此形成子弹型、哑铃型或者阶梯型的期限配置策略。

(3)类别选择策略

类别选择策略是指在国债、央行票据、金融债、各类信用债等债券类别间的配置。债券类别间估值比较基于各类别债券市场基本因素的数量化分析(包括利差波动、信用转移概率、流动性溢价等数量分析),在遵循价格/内在价值原则下,根据类别资产间的利差变化进行债券类别选择。

在各类信用债之间,本基金将基于不同类型信用债使用利率差水平的变化特征、宏观经济增长预期以及税收因素的影响,综合考虑流动性、收益性等因素,建立不同类型的收益率曲线预测模型和利差变动预测模型,并进行估值分析,由此在各类信用债之间进行优化配置。同时,在市场配置层面,本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下,根据交易所市场和银行间

市场等市场信用债的到期收益率变化、流动性变化和市场规模等情况,相机调整不同市场间信用债券所占的投资比例。

(4)个券选择策略

个券选择策略是指,在价格/内在价值分析基础上,通过自下而上的债券分析流程,鉴别出价值被市场低估的债券,择机投资低估债券,抛出高估债券。

在进行各类型信用债券的个券选择时,本基金将根据信用债券市场的收益率水平,在综合考虑个券信用等级、剩余期限、流动性、市场分割、息票率、赋税特点、提前偿还和赎回等因素的基础上,进行个券内在价值分析,从中重点选择具备以下特征的个券:价值被低估、预期信用等级将提升、较高到期收益率、较高当期收入、预期信用质量将改善、期权和债权突出、属于创新品种而价值尚未被市场充分发现。

3.中小企业私募债券投资策略

本基金将在严格控制信用风险的基础上投资于中小企业私募债券,并通过组合管理、分散化投资、合理谨慎地评估、预测和控制相关风险,实现投资收益的最大化。本基金将持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行评估并作出及时反应。

4.资产支持证券投资策略

资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面对分析和债券市场宏观分析的基础上,以数量化模型调整其内在价值。

5.组合构建及调整

管理人结合估值研究管理团队的债券研究和投资管理经验,评估债券价格与内在价值偏离幅度是否合理,据此构建债券投资组合。

债券研究管理团队定期召开讨论债券策略组合,买入低估债券,卖出高估债券。同时从风险管理角度,评估组合调整对组合久期、类别权重等的影响。

随着债券市场的发展与金融创新的深入,以及日后相关法律法规允许本基金可投资的固定收益类金融工具出现时,管理人将基于审慎的原则,对这些新品种予以评估,在满足本基金投资目标的前提下适时调整基金投资品种的范

九、基金的业绩比较基准

中债综合指数收益率

中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限,能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势,因此,本基金选取中债综合指数收益率作为业绩比较基准。

在不对份额持有人利益产生实质性不利影响的情况下,如果上述基准指数停止计算编制或更改名称,或者今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,基金管理人可以在与基金托管人协商一致,并履行中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,对业绩比较基准进行调整,而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2017年6月30日,本报告中列示财务数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	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	188,325,000.00	93.97
	其中:债券	188,325,000.00	93.97
	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	6,000,000.00	2.99
	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	1,717,432.44	0.86
7	其他各项资产	4,371,561.39	2.18
8	合计	200,413,983.83	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。

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。

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	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	160310	16进出10	1,100,000	100,925,000.00	50.40
2	170405	17农发05	700,000	67,560,000.00	33.74
3	170401	17农发01	100,000	9,962,000.00	4.98
4	111714156	17江苏苏园CD156	100,000	9,888,000.00	4.94
9	其他	-	-	-	-
10	合计	-	188,325,000.00	94.05	-

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	占基金资产净值比例(%)
1	160310	16进出10	1,100,000	100,925,000.00	50.40
2	170405	17农发05	700,000	67,560,000.00	33.74
3	170401	17农发01	100,000	9,962,000.00	4.98
4	111714156	17江苏苏园CD156	100,000	9,888,000.00	4.94

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。

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。

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。

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
根据基金合同,本基金不参与股指期货交易。

10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据基金合同,本基金不参与国债期货交易。

11.投资组合报告附注

(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。

(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。

(3)其他资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收利息	4,371,561.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,371,561.39

(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券。

(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。

(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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

基金净值表现详见下表:

国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表(截止2017年6月30日)

阶段</
