

2017年 12月 31日  
基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§ 1 重要提示  
基金管理人的承诺及基金份额持有人的权利不存在虚假记载、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。  
本基金托管人根据有关法律法规规定制定了本报告的编制和披露,并保证本报告所载的内容不存在虚假记载、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。  
基金管理人和基金托管人承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
基金合同生效后,基金托管人不代为基金买卖股票,也不从事基金买卖股票的决策。

报告期为2017年3月29日至2017年12月31日。

§ 2 基金产品概况

基金名称: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12月31日)

1. 国投瑞银双债债券 A:



2. 国投瑞银双债债券 C:



§ 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  
(2017年10月1日至2017年12月31日)

1.本期实现收益 913,182.01 60,083.66

2.本期利润 -740,834.31 -61,765.47

3.期间平均基金份额本期利润 -0.072 -0.004

4.期末基金资产净值 97,136,266.16 6,424,218.03

5.期末基金份额净值 1.049 1.047

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.以上所列各项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 报告期内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:

份额 净值增长率(%) 净值收益率(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -0.66% 0.07% -3.99% 0.24% 3.33% -0.17%

2.国投瑞银双债债券 C:

份额 净值增长率(%) 净值收益率(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -0.76% 0.07% -3.99% 0.24% 3.23% -0.17%

注:1.本基金可以转债,信用债为主要投资方向,强调基金资产的稳定性增益。本基金以标普中国公司债指数、中债企业债总全价指数和中债国债总全价指数为基准构建业绩比较基准,具体为按中债公司债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总全价指数收益率×10%。主要是基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

## 国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

### 2017年第四季度报告

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好基金资产。在报告期,基金的决策规范,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  
本基金报告期内,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。本报告期内,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 常规交易行为的专项说明

本基金于本报告期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

进入四季度,随着十九大会议结束,各项金融监管政策陆续推出,同时受十九大宏伟蓝图提振,市场对未来走势预期改善,债券市场在9月份收益差缩小后继续大幅上涨,10年期国债一度触及4%。转债市场表现略好于纯债,在经历扩容影响后,12月份受益于股票上涨,整体价格触底回升。四季度,双债基金主要侧重于参与利率市场的交易,但走势上仍有所回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金 A 级份额净值 1.049 元,C 级份额净值 1.047 元,本基金 A 级份额净值增长率与业绩比较基准收益率为 -0.66%,C 级份额净值增长率与业绩比较基准收益率为 -3.99%。

§ 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) 占基金资产的比例(%)

1 权益投资 - -

2 固定收益投资 128,433,087.10 97.04

3 货币市场基金 - -

4 其他资产 - -

5 合计 128,433,087.10 100.00

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

5.2.1 报告期内基金投资组合情况

5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.4 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.5 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.6 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.7 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.8 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.9 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.10 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.11 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.12 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.13 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.14 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.15 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.16 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.17 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.18 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.19 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.20 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.21 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.22 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.23 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.24 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.25 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.26 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.27 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.28 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.29 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.30 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.31 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.32 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.33 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.34 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.35 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.36 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.37 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.38 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.39 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.40 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.41 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.42 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.43 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.44 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.45 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.46 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.47 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.48 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.49 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.50 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.51 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.52 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.53 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.54 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.55 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.56 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.57 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.58 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.59 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.60 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.61 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.62 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.63 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.64 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.65 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.66 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.67 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.68 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.69 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.70 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.71 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.72 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.73 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.74 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.75 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.76 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.77 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.78 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.79 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.80 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.81 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.82 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.83 报告期末按行业分类的股票投资组合