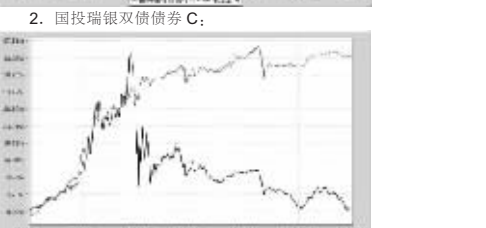
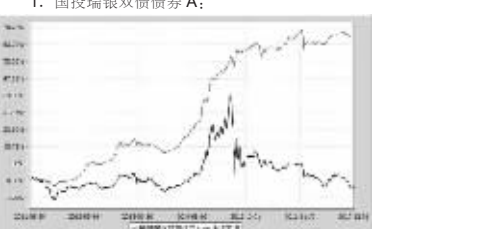


国投瑞银双债债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

业绩比较基准收益率变动的比较
国投瑞银双债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)



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规定。

注：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。

4.1 管理人报告

4.1.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
孙志	本基金基金经理	2013-01-20	-	8

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的利益的行为。

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存在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
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，市场对未来经济走势预期改善，债券市场在9月份收益率短暂回落继续大幅上行，10年期国债一度触及4%。转债市场表现略好于纯债，在经历9月份受于股票上攻，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，但受市场下跌，净值也有所回调。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
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级份额净值增长率为-0.66%，C级份额净值增长率为-0.76%，同期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)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,542.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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组合明细
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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	125,433,087.10	97.04
4	其中：债券	125,433,087.10	97.04
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	790,728.89	0.61
10	其他资产	4,052,796.36	3.25
11	合计	129,226,5	