

国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年八月三十日

## 1 重要提示及目录

### 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。本中期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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 29 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
<b>4 管理人报告</b>	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
<b>5 托管人报告</b>	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>14</b>
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
<b>7 投资组合报告</b>	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
7.6 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	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	43
7.8 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贵金属投资明细	43
7.9 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	43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	44

<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	45
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	46
<b>10 重大事件揭示</b> .....	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	49
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	49
11.1 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.....	49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
<b>12 备查文件目录</b> .....	50
12.1 备查文件目录.....	50
12.2 存放地点.....	50
12.3 查阅方式.....	50

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金	
基金简称	国投瑞银港股通价值发现混合	
基金主代码	007110	
交易代码	007110	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2020 年 3 月 12 日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,956,112,019.45 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
下属分级基金的交易代码	007110	011081
报告期末下属分级基金的份额总额	2,145,528,960.65 份	810,583,058.80 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，本基金遵循价值投资思路，通过自下而上精选估值具备吸引力的港股通标的个股，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	<p>本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资管理策略、权证投资管理和债券投资管理策略等。</p> <p>（一）类别资产配置</p> <p>本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票（主要为港股通标的股票）、债券及货币市场工具等各资产类别的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。</p> <p>（二）股票投资管理</p> <p>1、价值投资策略</p> <p>本基金遵循价值投资的思路，主要采用自下而上的方式精选港股通标的股票中估值具备吸引力的个股。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>在进行行业配置时，将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中，基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。</p> <p>3、优选个股策略</p> <p>（1）确定股票初选库：本基金将采用定量与定性分析相结合的方式确定股票初选库。</p> <p>（2）股票基本面分析：本基金严格遵循“价格/内在价值”的投资理念。个股基本面分析的主要内容包括价值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。</p>

	<p>(3) 构建及调整投资组合：本基金结合多年的研究经验，在充分评估风险的基础上，将分析师最有价值的研究成果引入，评估股票价格与内在价值偏离幅度的可靠性，买入估值更具吸引力的股票，卖出估值吸引力下降的股票，构建股票投资组合，并对其进行调整。</p> <p>(三) 权证投资管理</p> <p>1、考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率 and 无风险收益率等要素，估计权证合理价值。</p> <p>2、根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即“估值差价(Value Price)”以及权证合理价值对定价参数的敏感性，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。</p> <p>(四) 债券投资管理</p> <p>本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券投资组合，并管理组合风险。</p> <p>(五) 对于中小企业私募债券，本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素，以及对基金资产流动性的影响，在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上，进行投资决策。</p> <p>(六) 对于资产支持证券，其定价受市场利率、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。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，以数量化模型确定其内在价值。</p>
业绩比较基准	恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×80% + 中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。 本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王明辉	郭明
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798
注册地址		上海市虹口区杨树浦路168号 20层	北京市西城区复兴门内大街55 号
办公地址		深圳市福田区福华一路119号 安信金融大厦18楼	北京市西城区复兴门内大街55 号
邮政编码		518046	100140
法定代表人		傅强	廖林

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国投瑞银基金管理有限公司	深圳市福田区福华一路 119 号安信金融大厦 18 楼

## 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（2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日）	
	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
本期已实现收益	-193,182,442.31	-29,931,828.82
本期利润	139,353,151.70	3,595,343.83
加权平均基金份额本期利润	0.0595	0.0075
本期加权平均净值利润率	7.25%	0.92%
本期基金份额净值增长率	7.32%	7.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)	
	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
期末可供分配利润	-271,199,888.10	-112,736,009.71
期末可供分配基金份额利润	-0.1264	-0.1391
期末基金资产净值	1,874,329,072.55	697,847,049.09
期末基金份额净值	0.8736	0.8609
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)	
	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
基金份额累计净值增长率	-12.64%	-24.78%

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

国投瑞银港股通价值发现混合 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	0.39%	0.86%	-1.16%	0.89%	1.55%	-0.03%
过去三个月	9.20%	1.05%	6.55%	1.10%	2.65%	-0.05%
过去六个月	7.32%	1.18%	4.43%	1.16%	2.89%	0.02%
过去一年	-2.31%	1.21%	-4.88%	1.13%	2.57%	0.08%
过去三年	-29.39%	1.52%	-25.02%	1.27%	-4.37%	0.25%
自基金合同生效起至今	-12.64%	1.37%	-21.17%	1.22%	8.53%	0.15%

国投瑞银港股通价值发现混合 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	0.36%	0.86%	-1.16%	0.89%	1.52%	-0.03%
过去三个月	9.07%	1.05%	6.55%	1.10%	2.52%	-0.05%
过去六个月	7.10%	1.18%	4.43%	1.16%	2.67%	0.02%
过去一年	-2.70%	1.21%	-4.88%	1.13%	2.18%	0.08%
过去三年	-30.25%	1.52%	-25.02%	1.27%	-5.23%	0.25%
自基金合同生效起至今	-24.78%	1.46%	-19.82%	1.23%	-4.96%	0.23%

注：1、本基金的业绩比较基准为：恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×80% + 中债综合指数收益率×20%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3、本基金于 2020 年 12 月 29 日起增加 C 类基金份额，本基金 C 类基金份额报告期间的起始日为 2020 年 12 月 29 日。

#### 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

国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

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

（2020 年 3 月 12 日至 2024 年 6 月 30 日）



国投瑞银港股通价值发现混合 A



国投瑞银港股通价值发现混合 C



注：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。

本基金于 2020 年 12 月 29 日起增加 C 类基金份额，本基金 C 类基金份额报告期间的起始日为 2020 年 12 月 29 日。

## 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（以下简称“公司”）前身为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 2005 年 6 月 8 日合资成立，注册资本 1 亿元人民币。公司是境内第一家外方持股比例达到 49% 的合资基金公司，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。公司目前已建立较为完整的产品线，产品涵盖股票型、混合型、债券型、货币型、指数型、QDII 型、FOF 型、商品型等类型，为投资者提供多样化选择，满足不同风险偏好的投资需求。

#### 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		
刘扬	本基金基金经理	2020-03-12	-	10	基金经理，中国籍，澳大利亚麦考瑞大学金融学硕士。10 年证券从业经历。2013 年 10 月加入国投瑞银基金管理有限公司交易部，2015 年 3 月转入国际业务部任投资经理，2017 年 12 月转入研究部任高级研究员，2017 年 12 月 25 日至 2020 年 3 月 11 日期间担任国投瑞银中国价值发现股票型证券投资基金(LOF)的基金经理助理，2019 年 9 月转入国际业务部，2020 年 3 月 12 日起担任国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金基金经理，2020 年 8 月 27 日起兼任国投瑞银港股通 6 个月定期开放股票型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 10 月 21 日起兼任国投瑞银中国价值发现股票型证券投资基金（LOF）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。证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和本基金《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。

报告期内，管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下：

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析，对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行 T 检验，检验在 95% 的可信水平下，价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较，区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况。

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算，检查在过去四个季度内，是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示，公司管理的所有投资组合，在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

### 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

港股一季度震荡下跌后，在二季度迎来强劲上涨，但又转为震荡下跌。节奏上看，受海外不利因素如降息交易降温导致 10 年美债利率抬升、投资者忧虑国内增长和政策前景等因素影响，1 月初港股市场表现低迷；步入月中，降息预期未能兑现，压制投资者情绪，港股市场再度出现大规模抛售，市场接近 2022 年 10 月低点。2 月初，港股市场在中央汇金增持等诸多利好政策提振下修复，春节前最后一周迎来上涨；2 月末，尽管美债利率上行依然带来扰动，但是在 5 年期 LPR 调降以及证监会最新举措等积极政策支持下，市场维持乐观情绪，港股市场得以延续“春节攻势”。二季度国内政策方面较多利好，国务院印发新“国九条”，政治局会议上关于财政、货币和地产的表述超市场预期，会后房地产政策迎来重大变化，对购房首付比例、贷款利率下限和公积金贷款利率进行调整，各省市地产放松政策也纷纷跟进。港股市场交易机制层面也有积极进展，如 4 月 19 日中国证监会网站发布《5 项资本市场对港合作措施》，进一步拓展沪深港通机制、巩固香港国际金融中心地位，共同促进两地资本市场协同发展。海外方面，美国通胀数据降温，5 月 CPI 和 PPI 双双低于预期；6 月 FOMC 会议维持政策利率不变，将年内降息次数下调至 1 次，基本符合市场预期。受益于政策利好及资金再平衡，二季度港股迎来强劲上涨，5 月中旬后在基本面未有明显变化的情况下震荡下跌。截至 2024 年 6 月 30 日，上半年恒生指数和恒生国企指数分别上涨 3.9% 和 9.8%，恒生科技指数下跌 5.6%。分板块（恒生综指行业指数）看，上半年能源（43.3%）、原材料（28.8%）和电讯（18.1%）领涨，而医疗保健（-28.4%）、地产建筑（-15.2%）和必需消费（-15.1%）则跌幅居前。

上半年我们对能源、必需消费和公用事业等板块（BICS）部分个股进行了一定增持，同时对金融、材料、医疗保健和工业等板块（BICS）进行了不同程度的减持。得益于通讯、能源和金融等板块（BICS）的贡献，今年以来我们的组合较基准有所跑赢。

##### 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 类份额净值为 0.8736 元，C 类份额净值为 0.8609 元。本报告期 A 类份额净值增长率为 7.32%，C 类份额净值增长率为 7.10%；本报告期同期业绩比较基准收益率为 4.43%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为低估值提供了反弹基础，叠加流动性与资金面的推动影响，今年以来港股市场迎来上涨。展望未来，短期内包括美国大选等在内的内外部不确定性因素将继续给市场带来扰动，看长期此轮反弹程度以及可持续性还是要回归基本面，未来是否有更多利好性政策出台以及政策执行效果

如何值得关注，这对企业盈利修复以及投资者信心巩固有着重要影响。政策方面，如上所述我们已经看到了一些积极信号，此外当前港股整体估值仍较低，很多标的仍具有一定投资性价比，这给我们自下而上择股策略带来更多潜在机会。我们会继续聚焦受益于中国结构性增长和经济转型，尤其是从投资驱动向消费驱动转型的战略性行业，发掘受益于中国增长和改革的行业龙头，关注具有竞争优势的高质量公司，通过平衡成长性和估值之间的关系来把握整体市场的机会。

#### 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；法律合规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

截至本报告期末，根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本基金本报告期内未实施利润分配。

#### 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

无。

## 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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法

律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的本基金 2024 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资产：		-	-
货币资金	6.4.7.1	186,895,604.08	152,004,988.53
结算备付金		1,271,702.87	20,449,434.27
存出保证金		181,809.59	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,357,270,695.06	2,152,742,866.73
其中：股票投资		2,357,270,695.06	2,152,742,866.73
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		19,482,720.71	-

应收股利		17,238,946.15	1,404,286.62
应收申购款		209,378.18	113,918.28
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
<b>资产总计</b>		<b>2,582,550,856.64</b>	<b>2,326,715,494.43</b>
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2023 年 12 月 31 日</b>
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	9,784,169.97
应付赎回款		6,076,065.41	1,897,937.35
应付管理人报酬		2,553,430.32	2,353,187.42
应付托管费		425,571.70	392,197.92
应付销售服务费		222,177.70	111,132.94
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	1,097,489.87	588,828.29
负债合计		10,374,735.00	15,127,453.89
<b>净资产：</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	6.4.7.7	2,956,112,019.45	2,845,071,995.58
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	-383,935,897.81	-533,483,955.04
净资产合计		2,572,176,121.64	2,311,588,040.54
负债和净资产总计		2,582,550,856.64	2,326,715,494.43

注：报告截止日 2024 年 6 月 30 日，国投瑞银港股通价值发现混合 A 类基金份额净值人民币 0.8736 元，国投瑞银港股通价值发现混合 C 类基金份额净值人民币 0.8609 元，基金份额总额 2,956,112,019.45 份。其中国投瑞银港股通价值发现混合 A 类基金份额 2,145,528,960.65 份；国投瑞银港股通价值发现混合 C 类基金份额 810,583,058.80 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至
----	-----	-----------------------	----------------------------

		2024 年 6 月 30 日	2023 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		<b>159,991,641.02</b>	<b>-97,034,596.89</b>
1.利息收入		421,038.68	579,554.11
其中：存款利息收入	6.4.7.9	421,038.68	579,554.11
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-206,577,555.58	55,204,797.70
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-243,777,124.06	-6,147,950.14
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	13,844.17	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	37,185,724.31	61,352,747.84
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	366,062,766.66	-153,734,387.54
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	85,391.26	915,438.84
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>17,043,145.49</b>	<b>28,643,633.00</b>
1. 管理人报酬		13,780,707.92	23,121,972.62
2. 托管费		2,296,784.72	3,853,662.17
3. 销售服务费		769,751.24	1,454,380.61
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		10,756.45	-
其中：卖出回购金融资产支出		10,756.45	-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.20	185,145.16	213,617.60
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>142,948,495.53</b>	<b>-125,678,229.89</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>142,948,495.53</b>	<b>-125,678,229.89</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>		<b>142,948,495.53</b>	<b>-125,678,229.89</b>

### 6.3 净资产变动表

会计主体：国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日



单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,845,071,995.58	-	-533,483,955.04	2,311,588,040.54
二、本期期初净资产	2,845,071,995.58	-	-533,483,955.04	2,311,588,040.54
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	111,040,023.87	-	149,548,057.23	260,588,081.10
（一）、综合收益总额	-	-	142,948,495.53	142,948,495.53
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	111,040,023.87	-	6,599,561.70	117,639,585.57
其中：1.基金申购款	719,374,094.74	-	-99,444,913.38	619,929,181.36
2.基金赎回款	-608,334,070.87	-	106,044,475.08	-502,289,595.79
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	2,956,112,019.45	-	-383,935,897.81	2,572,176,121.64
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	3,053,340,300.27	-	-230,267,855.81	2,823,072,444.46
二、本期期初净资产	3,053,340,300.27	-	-230,267,855.81	2,823,072,444.46
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	244,663,102.51	-	-124,441,181.57	120,221,920.94
（一）、综合收益总额	-	-	-125,678,229.89	-125,678,229.89

(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	244,663,102.51	-	1,237,048.32	245,900,150.83
其中: 1.基金申购款	1,431,582,527.87	-	-74,666,271.69	1,356,916,256.18
2.基金赎回款	-1,186,919,425.36	-	75,903,320.01	-1,111,016,105.35
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	3,298,003,402.78	-	-354,709,037.38	2,943,294,365.40

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：王彦杰，主管会计工作负责人：王彦杰，会计机构负责人：冯伟

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金（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[2019]188 号文《关于准予国投瑞银港股通价值发现混合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 2020 年 3 月 12 日正式生效，首次设立募集规模为 1,966,664,966.40 份基金份额。

本基金为契约型开放式基金，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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据法律法规的规定及《国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金基金合同》的约定，经与基金托管人中国工商银行协商一致，并报中国证监会备案，国投瑞银基金管理有限公司决定自 2020 年 12 月 29 日起对本基金在现有份额的基础上增设 C 类基金份额，原基金份额转为 A 类基金份额。A 类基金份额在投资者申购时收取申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费；C 类基金份额在投资者申购时不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。两类基金份额分别设置代码，并分别计算基金份额净值。投资人在申购基金份额时可自行选择基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金股票（含存托凭证）投资占基金资产的比例为 50%–95%，投资于港股通标的股票占非现金基金资产的比例不低于 80%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%。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。

本基金的业绩比较基准为：恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×80%+中债综合指数收益率×20%。

#### 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《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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》、《公开募集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 3 号《半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<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

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 2024 年 6 月 30 日的财务状况以及 2024 年中期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 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

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)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。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,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

对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,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对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,股票的股息、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)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司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。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》,自2023年8月28日起,证券交易印花税实施减半征收。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 6.4.7重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
活期存款	186,895,604.08
等于：本金	186,878,109.00
加：应计利息	17,495.08
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	186,895,604.08

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	2,661,514,060.57	-	2,357,270,695.06	-304,243,365.51
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	2,661,514,060.57	-	2,357,270,695.06	-304,243,365.51

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

无。

**6.4.7.4 买入返售金融资产**

**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

无。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无。

**6.4.7.5 其他资产**

无。

**6.4.7.6 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,032.93
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	997,003.04
其中：交易所市场	997,003.04
银行间市场	-
应付利息	-
信息披露费	59,672.34
审计费用	39,781.56
合计	1,097,489.87

**6.4.7.7 实收基金**

**国投瑞银港股通价值发现混合 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	2,427,294,076.66	2,427,294,076.66
本期申购	108,786,976.31	108,786,976.31

本期赎回（以“-”号填列）	-390,552,092.32	-390,552,092.32
本期末	2,145,528,960.65	2,145,528,960.65

国投瑞银港股通价值发现混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	417,777,918.92	417,777,918.92
本期申购	610,587,118.43	610,587,118.43
本期赎回（以“-”号填列）	-217,781,978.55	-217,781,978.55
本期末	810,583,058.80	810,583,058.80

注：申购含红利再投、转换入份额,赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

国投瑞银港股通价值发现混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	130,510,465.31	-582,043,286.91	-451,532,821.60
本期期初	130,510,465.31	-582,043,286.91	-451,532,821.60
本期利润	-193,182,442.31	332,535,594.01	139,353,151.70
本期基金份额交易产生的变动数	7,970,336.93	33,009,444.87	40,979,781.80
其中：基金申购款	-293,120.87	-21,251,104.43	-21,544,225.30
基金赎回款	8,263,457.80	54,260,549.30	62,524,007.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-54,701,640.07	-216,498,248.03	-271,199,888.10

国投瑞银港股通价值发现混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	59,074,363.25	-141,025,496.69	-81,951,133.44
本期期初	59,074,363.25	-141,025,496.69	-81,951,133.44
本期利润	-29,931,828.82	33,527,172.65	3,595,343.83
本期基金份额交易产生的变动数	20,844,215.58	-55,224,435.68	-34,380,220.10
其中：基金申购款	35,389,699.59	-113,290,387.67	-77,900,688.08
基金赎回款	-14,545,484.01	58,065,951.99	43,520,467.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	49,986,750.01	-162,722,759.72	-112,736,009.71

**6.4.7.9 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	353,034.19
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	66,942.33
其他	1,062.16
合计	421,038.68

**6.4.7.10 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	992,397,191.25
减：卖出股票成本总额	1,232,152,643.76
减：交易费用	4,021,671.55
买卖股票差价收入	-243,777,124.06

**6.4.7.11 基金投资收益**

无。

**6.4.7.12 债券投资收益**

**6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	7,316.87
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	6,527.30
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	13,844.17

**6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成	28,014,236.35



交总额	
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成本总额	27,684,985.20
减：应计利息总额	322,723.85
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	6,527.30

#### 6.4.7.13 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	37,185,724.31
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	37,185,724.31

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
1.交易性金融资产	366,062,766.66
——股票投资	366,062,766.66
——债券投资	-

——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	366,062,766.66

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
基金赎回费收入	85,391.26
合计	85,391.26

#### 6.4.7.19 信用减值损失

无。

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	39,781.56
信息披露费	59,672.34
银行汇划费	469.15
其他	85,222.11
合计	185,145.16

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1或有事项

无。

##### 6.4.8.2资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 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（“国投瑞银基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售

	机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
瑞银证券有限责任公司（“瑞银证券”）	基金管理人股东的控股子公司、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
瑞银证券	448,186,263.45	21.72%	160,176,189.10	8.52%
国投证券	-	-	606,281,834.16	32.26%

##### 6.4.10.1.2 权证交易

无。

##### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期债券成交总额的 比例
瑞银证券	26,791,242.50	48.38%	-	-

##### 6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

##### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的 比例

瑞银证券	358,548.96	21.72%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
国投证券	485,025.47	32.26%	-	-
瑞银证券	128,140.96	8.52%	60,022.43	13.85%

注：1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月 30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	13,780,707.92	23,121,972.62
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,605,294.00	2,753,325.86
应支付基金管理人的净管理费	12,175,413.92	20,368,646.76

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times \text{管理费费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月 30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,296,784.72	3,853,662.17

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times \text{托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

### 6.4.10.2.3 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 2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C	合计
国投瑞银基金	-	658,110.15	658,110.15
工商银行	-	692.03	692.03
合计	-	658,802.18	658,802.18
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C	合计
国投瑞银基金	-	1,084,846.93	1,084,846.93
合计	-	1,084,846.93	1,084,846.93

注：本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

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

C 类基金份额的销售服务费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

#### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

#### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	国投瑞银港股通价值发现混合A	国投瑞银港股通价值发现混合C	国投瑞银港股通价值发现混合A	国投瑞银港股通价值发现混合C
报告期初持有的基金份额	10,006,500.00	-	10,006,500.00	-
报告期间申购/买入总份额	-	-	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	10,006,500.00	-	10,006,500.00	-
报告期末持有的基金份额占基金总额比例	0.47%	-	0.38%	-

注：（1）投资相关费率符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定；

（2）对于分类基金，比例的分母采用各自类别的总份额。

##### 6.4.10.5.2 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

无。

#### 6.4.10.6 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 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023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
中国工商银行	186,895,604.08	353,034.19	199,528,741.13	490,968.98

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

无。

#### 6.4.12 期末（2024 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。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。本基金在日常经营活动面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金管理人秉承全面风险控制的

理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、法律合规部、风险管理部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在基金管理人制定的银行可投资名单内的已进行充分内部研究的信用等级较高的商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过对单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

于 2024 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券（上年末：无）。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

##### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

##### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

##### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。



#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于基金持有的投资品种交易不活跃而带来的变现困难或不能以合理的价格变现。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节中列示的部分基金资产流通暂时受限制外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。除本报告“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”章节中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人执行灵活的利率管理策略，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

**6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

本期末 2024年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	186,895,604.08	-	-	-	186,895,604.08
结算备付金	1,271,702.87	-	-	-	1,271,702.87
存出保证金	181,809.59	-	-	-	181,809.59
交易性金融资产	-	-	-	2,357,270,695.06	2,357,270,695.06
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	19,482,720.71	19,482,720.71
应收股利	-	-	-	17,238,946.15	17,238,946.15
应收申购款	-	-	-	209,378.18	209,378.18
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	188,349,116.54	-	-	2,394,201,740.10	2,582,550,856.64
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	6,076,065.41	6,076,065.41
应付管理人报酬	-	-	-	2,553,430.32	2,553,430.32
应付托管费	-	-	-	425,571.70	425,571.70
应付销售服务费	-	-	-	222,177.70	222,177.70
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-

其他负债	-	-	-	1,097,489.87	1,097,489.87
负债总计	-	-	-	10,374,735.00	10,374,735.00
利率敏感度缺口	188,349,116.54	-	-	2,383,827,005.10	2,572,176,121.64
<b>上年度末 2023 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
货币资金	152,004,988.53	-	-	-	152,004,988.53
结算备付金	20,449,434.27	-	-	-	20,449,434.27
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	2,152,742,866.73	2,152,742,866.73
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	1,404,286.62	1,404,286.62
应收申购款	-	-	-	113,918.28	113,918.28
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	172,454,422.80	-	-	2,154,261,071.63	2,326,715,494.43
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	9,784,169.97	9,784,169.97
应付赎回款	-	-	-	1,897,937.35	1,897,937.35
应付管理人报酬	-	-	-	2,353,187.42	2,353,187.42
应付托管费	-	-	-	392,197.92	392,197.92
应付销售服务费	-	-	-	111,132.94	111,132.94
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	588,828.29	588,828.29
负债总计	-	-	-	15,127,453.89	15,127,453.89

利率敏感度缺口	172,454,422.80	-	-	2,139,133,617.74	2,311,588,040.54
---------	----------------	---	---	------------------	------------------

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2024 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资和交易性资产支持证券投资（上年末：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（上年末：同）。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的投资范围包括内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港证券市场股票，如果港币资产相对于人民币贬值，将对基金资产净值产生不利影响；港币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	2,357,270,695.06	-	2,357,270,695.06
资产合计	-	<b>2,357,270,695.06</b>	-	<b>2,357,270,695.06</b>
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞 口净额	-	<b>2,357,270,695.06</b>	-	<b>2,357,270,695.06</b>

项目	上年度末			
	2023年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	2,152,742,866.73	-	2,152,742,866.73
资产合计	-	<b>2,152,742,866.73</b>	-	<b>2,152,742,866.73</b>
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞 口净额	-	<b>2,152,742,866.73</b>	-	<b>2,152,742,866.73</b>

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
	所有外币相对人民币升值 5%	117,863,534.75	107,637,143.34
	所有外币相对人民币贬值 5%	-117,863,534.75	-107,637,143.34

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定

期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时对风险进行跟踪和控制。

**6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	2,357,270,695.06	91.64	2,152,742,866.73	93.13
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,357,270,695.06</b>	<b>91.64</b>	<b>2,152,742,866.73</b>	<b>93.13</b>

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
	基金业绩比较基准上升 5%	122,407,803.89	127,001,497.63
基金业绩比较基准下降 5%	-122,407,803.89	-127,001,497.63	

**6.4.14 公允价值**

#### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	2,357,270,695.06	2,152,742,866.73
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	2,357,270,695.06	2,152,742,866.73

##### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券，若出现重大事项、新发未上市等原因导致不存在活跃市场未经调整的报价，本基金不会于此期间将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

##### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

##### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,357,270,695.06	91.28
	其中：股票	2,357,270,695.06	91.28

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	188,167,306.95	7.29
8	其他各项资产	37,112,854.63	1.44
9	合计	2,582,550,856.64	100.00

注：1、截止本报告期末，基金资产通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 2,357,270,695.06 元，占基金总净值比例 91.64%。

2、本基金不参与转融通证券出借业务。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通讯	953,240,330.31	37.06
金融	357,412,538.78	13.90
医疗保健	272,956,471.47	10.61
能源	173,385,105.25	6.74
非必需消费品	169,721,041.87	6.60
房地产	166,101,596.31	6.46
必需消费品	106,493,031.14	4.14
公用事业	60,653,920.00	2.36
材料	44,208,466.86	1.72
科技	33,512,778.47	1.30
工业	19,585,414.60	0.76
合计	2,357,270,695.06	91.64

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。



## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	00941	中国移动	3,617,175.00	254,201,892.48	9.88
2	00728	中国电信	59,640,181.00	252,022,013.83	9.80
3	00700	腾讯控股	730,049.00	248,130,537.58	9.65
4	03968	招商银行	6,081,223.00	196,754,966.04	7.65
5	01093	石药集团	26,471,840.00	150,277,183.75	5.84
6	00762	中国联通	21,630,000.00	141,544,894.43	5.50
7	00883	中国海洋石油	4,799,000.00	98,110,909.57	3.81
8	03606	福耀玻璃	1,874,000.00	77,564,931.21	3.02
9	00857	中国石油股份	10,440,000.00	75,274,195.68	2.93
10	00270	粤海投资	14,542,000.00	60,653,920.00	2.36
11	01109	华润置地	2,487,500.00	60,276,239.33	2.34
12	02005	石四药集团	15,520,000.00	59,775,428.99	2.32
13	03690	美团-W	565,500.00	57,340,991.99	2.23
14	00939	建设银行	10,049,000.00	52,919,678.02	2.06
15	01299	友邦保险	1,043,200.00	50,461,712.13	1.96
16	01928	金沙中国有限公司	3,288,000.00	48,854,519.16	1.90
17	02318	中国平安	1,421,500.00	45,927,061.55	1.79
18	01209	华润万象生活	1,826,800.00	43,099,286.85	1.68
19	01579	颐海国际	3,579,000.00	42,790,910.53	1.66
20	00960	龙湖集团	3,526,530.00	34,503,321.25	1.34
21	00354	中国软件国际	8,934,085.00	33,512,778.47	1.30
22	00168	青岛啤酒股份	694,000.00	33,000,135.83	1.28
23	00291	华润啤酒	1,281,500.00	30,701,984.78	1.19
24	03347	泰格医药	1,129,800.00	28,459,625.85	1.11
25	03998	波司登	6,052,000.00	26,899,636.68	1.05
26	02899	紫金矿业	1,756,000.00	26,411,937.00	1.03
27	00867	康哲药业	3,634,000.00	21,956,415.77	0.85
28	03990	美的置业	3,372,400.00	20,468,181.51	0.80
29	00152	深圳国际	3,444,500.00	19,585,414.60	0.76
30	03323	中国建材	6,964,000.00	17,796,529.86	0.69
31	06862	海底捞	1,280,000.00	16,401,954.82	0.64
32	06127	昭衍新药	1,824,344.00	12,487,817.11	0.49
33	00388	香港交易所	49,700.00	11,349,121.04	0.44
34	00817	中国金茂	13,704,000.00	7,754,567.37	0.30

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	00939	建设银行	153,591,089.46	6.64
2	00762	中国联通	142,070,481.11	6.15
3	00857	中国石油股份	86,318,792.44	3.73
4	00728	中国电信	66,302,370.45	2.87
5	03690	美团-W	63,912,892.16	2.76
6	00941	中国移动	62,915,115.31	2.72
7	00270	粤海投资	54,095,533.19	2.34
8	01209	华润万象生活	46,066,213.11	1.99
9	00700	腾讯控股	44,929,890.13	1.94
10	00883	中国海洋石油	43,984,116.82	1.90
11	00291	华润啤酒	40,827,617.80	1.77
12	03606	福耀玻璃	30,754,986.69	1.33
13	02318	中国平安	28,427,896.56	1.23
14	01928	金沙中国有限公司	25,855,198.07	1.12
15	02899	紫金矿业	23,033,280.54	1.00
16	00386	中国石油化工股份	20,453,133.04	0.88
17	03968	招商银行	18,404,621.48	0.80
18	01579	颐海国际	17,706,944.58	0.77
19	06862	海底捞	17,626,839.15	0.76
20	00168	青岛啤酒股份	16,204,695.49	0.70

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	02318	中国平安	118,268,390.66	5.12
2	00939	建设银行	97,992,611.29	4.24
3	00728	中国电信	91,225,047.20	3.95
4	00941	中国移动	76,316,052.84	3.30
5	00388	香港交易所	65,296,440.80	2.82
6	00700	腾讯控股	65,080,027.45	2.82
7	02899	紫金矿业	58,584,443.18	2.53
8	00386	中国石油化工股份	46,418,260.46	2.01
9	03690	美团-W	42,053,881.55	1.82

10	00564	郑煤机	41,430,652.25	1.79
11	00762	中国联通	39,604,617.04	1.71
12	01299	友邦保险	28,362,765.16	1.23
13	00669	创科实业	28,013,854.95	1.21
14	00857	中国石油股份	27,983,623.91	1.21
15	02359	药明康德	26,588,445.55	1.15
16	02269	药明生物	20,873,640.18	0.90
17	01521	方达控股	16,048,422.31	0.69
18	03968	招商银行	13,986,135.15	0.61
19	03888	金山软件	12,623,829.11	0.55
20	03998	波司登	12,355,929.47	0.53

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,070,617,705.43
卖出股票的收入（成交）总额	992,397,191.25

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

#### 7.6 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

无。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

#### 7.8 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贵金属投资明细

无。

#### 7.9 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

无。

**7.10 本基金投资股指期货的投资政策**

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

**7.11.2 本期国债期货投资评价**

无。

**7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局深圳监管局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。基金管理人认为，上述事件有利于上述公司加强内部管理，上述公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对上述公司经营活动未产生实质性影响，不改变上述公司基本面。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体存在本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	181,809.59
2	应收清算款	19,482,720.71
3	应收股利	17,238,946.15
4	应收利息	-
5	应收申购款	209,378.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,112,854.63

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

无。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

无。

**7.12.6 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。

**8 基金份额持有人信息**

**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
国投瑞银港股通价值发现混合 A	125,384	17,111.66	1,522,861,178.96	70.98%	622,667,781.69	29.02%
国投瑞银港股通价值发现混合 C	6,581	123,170.20	788,981,842.06	97.34%	21,601,216.74	2.66%
合计	131,965	22,400.73	2,311,843,021.02	78.21%	644,268,998.43	21.79%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	国投瑞银港股通价值发现混合 A	1,934,000.77	0.09%
	国投瑞银港股通价值发现混合 C	58,838.91	0.01%
	合计	1,992,839.68	0.07%

**8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国投瑞银港股通价值发现混合 A	10~50
	国投瑞银港股通价值发现混合 C	0

	现混合 C	
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银港股通价值发现混合 A	0
	国投瑞银港股通价值发现混合 C	0~10
	合计	0~10

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银港股通价值发现混合 A	国投瑞银港股通价值发现混合 C
基金合同生效日（2020 年 3 月 12 日）基金份额总额	1,966,664,966.40	-
本报告期期初基金份额总额	2,427,294,076.66	417,777,918.92
本报告期基金总申购份额	108,786,976.31	610,587,118.43
减：本报告期基金总赎回份额	390,552,092.32	217,781,978.55
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,145,528,960.65	810,583,058.80

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金管理人无重大人事变动。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，涉及基金管理人的诉讼事项如下：

2023 年 11 月，基金管理人子公司国投瑞银资本管理有限公司（以下称“国投瑞银资本”）旗下某专项资产管理计划的投资人之一向北京市西城区人民法院提起诉讼，要求国投瑞银资本及该专项资产管理计划的投资顾问连带赔偿投资本金及利息损失；报告期内，该投资人将基金管理人追加为共同被告，案件已于 2024 年 6 月份开庭审理，尚待法院出具判决书。

上述未决事项不会对基金管理人公司生产经营、财务状况造成重大不利影响。

除上述事项外，本报告期内无其他涉及基金管理人、基金财产的诉讼事项。

本报告期，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

#### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生变化。

#### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未发生改聘会计师事务所的情况。

#### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

##### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

##### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

#### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
浙商证券	1	1,148,064,662.49	55.65%	918,451.74	55.65%	-
海通证券	2	466,763,970.74	22.63%	373,411.20	22.63%	-
瑞银证券	2	448,186,263.45	21.72%	358,548.96	21.72%	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
中原证券	1	-	-	-	-	-
中信华南证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
国投证券	3	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-

国信证券	1	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	3	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源西部 证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
高盛证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

2、本基金本报告期租用证券公司交易单元未发生变更。

**10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期回购成交总 额的比例	成交金额	占当期权证成交总 额的比例
瑞银证券	26,791,242.50	48.38%	-	-	-	-
民生证券	26,784,598.20	48.37%	42,200,000.00	100.00%	-	-
东吴证券	1,800,657.00	3.25%	-	-	-	-



### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金非港股通交易日暂停基金交易业务的公告	上海证券报，中国证监会基金电子披露网站	2024-01-08
2	国投瑞银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息及投资者适当性信息的公告	上海证券报，证券时报，中国证券报，证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2024-05-24

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	20240101-20240630	827,721,383.70	96,423,855.32	172,993,275.95	751,151,963.07	25.41%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>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部分延期办理的风险。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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，基金合同将终止，并根据基金合同的约定进行基金财产清算。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而直接导致触发本基金合同约定的终止及清算条款，对本基金的继续存续产生较大影响。</p> <p>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。</p>							

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2019]188 号）  
《关于国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2019]2568 号）  
《国投瑞银港股通价值发现混合型证券投资基金基金合同》  
《国投瑞银港股通价值发现混合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  
其他在中国证监会指定媒介上公开披露的基金份额净值公告、定期报告及临时公告

### 12.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区福华一路 119 号安信金融大厦 18 楼

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二四年八月三十日