

国投瑞银中高等级债券型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 国投瑞银中高等级债券 |
| 基金主代码 | 000069 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013 年 5 月 14 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,131,078,414.44 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于中高等级非国家信用债券，通过积极主动的投资管理，力争实现战胜业绩基准的收益。 |
| 投资策略 | 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。 本基金基于均衡收益率曲线进行基本价值评估，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 |

| | | |
|-----------------|---|-------------------------|
| | <p>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。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。</p> | |
| 业绩比较基准 | <p>中证信用债指数收益率×95%+中证可转换债券指数收益率×5%</p> | |
| 风险收益特征 | <p>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。</p> | |
| 基金管理人 | <p>国投瑞银基金管理有限公司</p> | |
| 基金托管人 | <p>中国银行股份有限公司</p> | |
| 下属分级基金的基金简称 | <p>国投瑞银中高等级债券 A</p> | <p>国投瑞银中高等级债券 C</p> |
| 下属分级基金的交易代码 | <p>000069</p> | <p>000070</p> |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | <p>1,006,821,452.68 份</p> | <p>124,256,961.76 份</p> |

§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 | <p>报告期 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)</p> | |
| | <p>国投瑞银中高等级债券 A</p> | <p>国投瑞银中高等级债券 C</p> |

| | | |
|----------------|------------------|----------------|
| 1.本期已实现收益 | 5,179,905.65 | 642,280.53 |
| 2.本期利润 | 12,983,109.74 | 1,787,159.87 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0158 | 0.0157 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,152,464,710.47 | 142,033,044.91 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.145 | 1.143 |

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

1、国投瑞银中高等级债券 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 | 1.50% | 0.07% | 1.65% | 0.05% | -0.15% | 0.02% |
| 过去六个月 | 2.88% | 0.07% | 3.11% | 0.04% | -0.23% | 0.03% |
| 过去一年 | 3.80% | 0.07% | 4.70% | 0.04% | -0.90% | 0.03% |
| 过去三年 | 11.61% | 0.09% | 11.85% | 0.05% | -0.24% | 0.04% |
| 过去五年 | 26.02% | 0.11% | 20.64% | 0.05% | 5.38% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 80.36% | 0.11% | 55.33% | 0.08% | 25.03% | 0.03% |

2、国投瑞银中高等级债券 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 | 1.41% | 0.05% | 1.65% | 0.05% | -0.24% | 0.00% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 月 | | | | | | |
| 过去六个月 | 2.69% | 0.07% | 3.11% | 0.04% | -0.42% | 0.03% |
| 过去一年 | 3.33% | 0.07% | 4.70% | 0.04% | -1.37% | 0.03% |
| 过去三年 | 10.52% | 0.09% | 11.85% | 0.05% | -1.33% | 0.04% |
| 过去五年 | 24.02% | 0.11% | 20.64% | 0.05% | 3.38% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 73.98% | 0.11% | 55.33% | 0.08% | 18.65% | 0.03% |

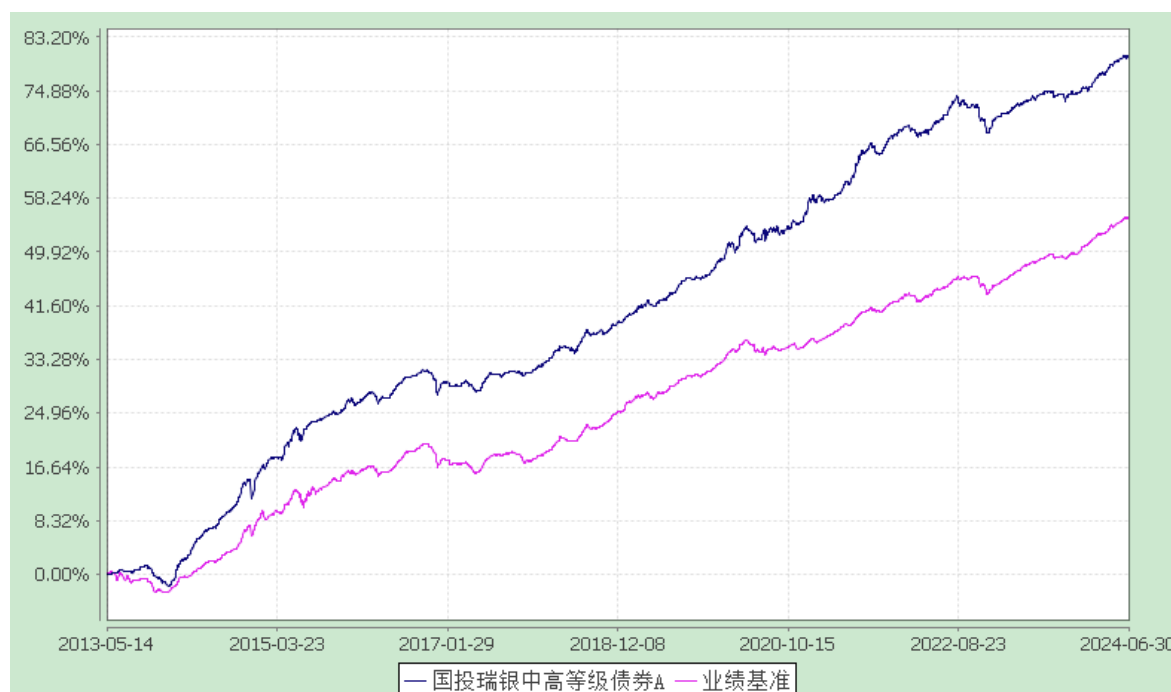
注：1、本基金的业绩比较基准为：中证信用债指数收益率×95%+中证可转换债券指数收益率×5%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

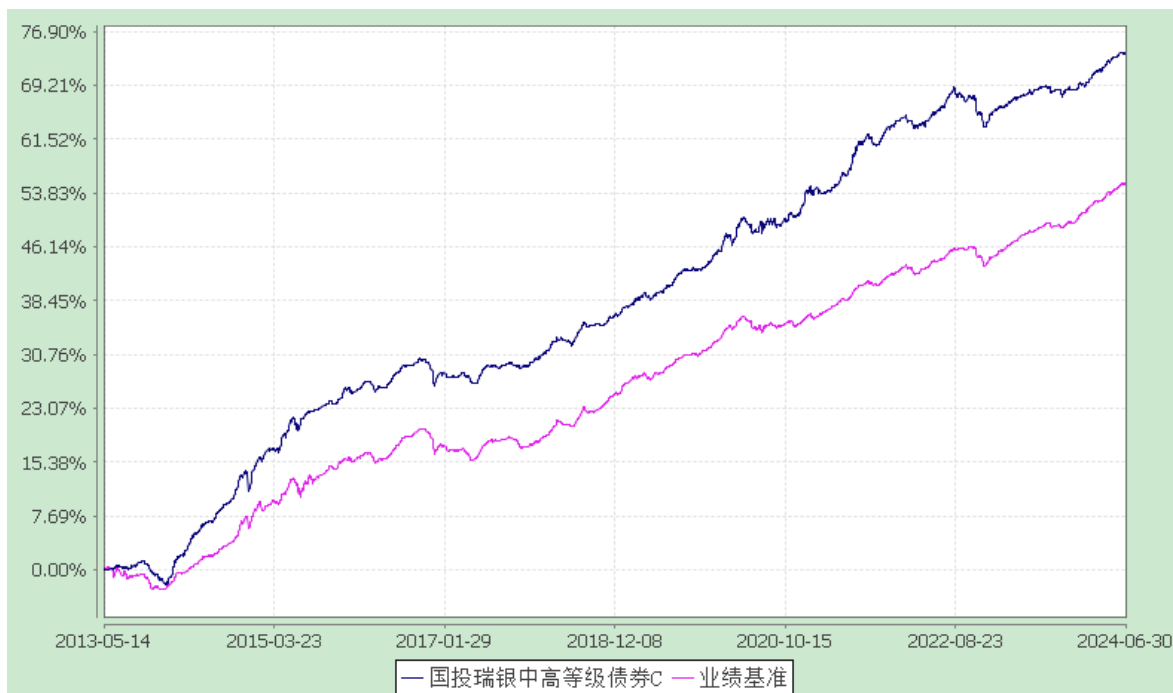
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银中高等级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
 (2013年5月14日至2024年6月30日)

1. 国投瑞银中高等级债券 A:



2. 国投瑞银中高等级债券 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。

§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 | | |
| 宋璐 | 本基金基金经理 | 2016-07-26 | - | 12 | 基金经理，中国籍，上海财经大学管理学硕士。12年证券从业经历。2012年6月至2015年3月任中国人保资产管理股份有限公司信用评估部助理经理。2015年3月加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日担任国投瑞银融华债券、国投瑞银景气混合、国投瑞银创新动力混合、国投瑞银稳健增长混合、国投瑞银锐意改革混合、国投瑞银新丝路混合（LOF）基金的基 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | <p>金经理助理。2016 年 7 月 26 日起担任国投瑞银中高等级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, 2019 年 11 月 2 日起兼任国投瑞银顺泓定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银顺源 6 个月定期开放债券型证券投资基金及国投瑞银顺祺纯债债券型证券投资基金的基金经理, 2020 年 11 月 7 日起兼任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金基金经理, 2021 年 7 月 30 日起兼任国投瑞银和旭一年持有期债券型证券投资基金基金经理, 2022 年 4 月 23 日起兼任国投瑞银顺景一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2022 年 6 月 9 日起兼任国投瑞银顺腾一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。曾于 2017 年 5 月 6 日至 2018 年 6 月 11 日期间担任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 于 2017 年 5 月 13 日至 2018 年 10 月 10 日期间担任国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 于 2017 年 5 月 13 日至 2019 年 1 月 4 日期间担任国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 于 2017 年 5 月 13 日至 2019 年 5 月 29 日期间担任国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金经理, 于 2017 年 5 月 6 日至 2019 年 10 月 22 日期间担任国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金基金经理, 于 2019 年 7 月 13 日至 2020 年 3 月 5 日期间担</p> |
|--|--|--|--|---|

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | 任国投瑞银岁增利债券型证券投资基金基金经理,于 2019 年 7 月 13 日至 2020 年 4 月 1 日期间担任国投瑞银兴颐多策略混合型证券投资基金基金经理,于 2018 年 2 月 23 日至 2020 年 11 月 12 日期间担任国投瑞银顺银 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,于 2019 年 7 月 13 日至 2021 年 3 月 5 日期间担任国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,于 2017 年 5 月 13 日至 2021 年 6 月 3 日期间担任国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,于 2020 年 8 月 13 日至 2021 年 8 月 20 日期间担任国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,于 2021 年 4 月 9 日至 2022 年 4 月 22 日期间担任国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金经理,于 2021 年 5 月 18 日至 2022 年 5 月 31 日期间担任国投瑞银顺成 3 个月定期开放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 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% 的交易情况。

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

二季度基本面方面，宏观和高频数据显示的环比动能均有所弱化。分项来看，制造业投资维持高增速，出口边际走强，但房地产投资持续探底，基建增速较一季度“高开低走”；与此同时，信贷社融增速亦放缓，实体经济融资需求缺位。

整个二季度债券市场维持强势，长短端利率交替下行。10Y 国债收益率在 2.2%-2.35% 区间震荡，资金面整体宽松，10Y-1Y 利差从 40BP 走阔至 60-70BP。分品种来看，信用债和地方政府债表现好于国债，中短端利率下行幅度高于长端。

权益市场总体呈现震荡下跌走势。在经历了年初的超跌反弹和估值修复之后，3 月中下旬以后市场经历了一轮回调。4 月中旬以后，在稳增长政策尤其是地产政策预期的带动下，市场止跌反弹。同期港股市场预期改善，恒生指数连续上涨，资金持续净流入，也提振了 A 股市场风险偏好。5 月中下旬以后，稳增长政策陆续落地，同时外部扰动因素增加，加上上市公司整体一季报表现不佳，市场重回下跌通道。结构上看，今年以来大盘股相对占优，市场更加青睐行业龙头和稳健型、价值型蓝筹公司，而中小成长板块则表现低迷。内需的疲软也促使投资者更加追逐具有出海能力、海外收入占比持续提升的公司。除此外，以银行为代表的高股息红利投资仍然是当前市场的核心主线。转债市场二季度波动加大，中证转债指数整体小幅收涨，但低价券受退市风险和信用风险影响，在 5 月底以后出现了大幅下跌，相对来说，中、高等级大盘

品种以及偏股型品种表现更优。

操作方面，组合以中性略偏长久期并结合波段操作，杠杆维持中性，不过度信用下沉。转债维持高股息品种作为底仓，从上游资源品、科技、医药、机械、新能源和消费等板块中自下而上寻找偏股的进攻型标的。

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 1.145 元，C 类份额净值为 1.143 元。本报告期 A 类份额净值增长率为 1.50%，C 类份额净值增长率为 1.41%；本报告期同期业绩比较基准收益率为 1.65%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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 | 1,317,351,463.08 | 91.35 |
| | 其中：债券 | 1,317,351,463.08 | 91.35 |
| | 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 | 8,466,507.23 | 0.59 |
| 7 | 其他各项资产 | 116,347,691.72 | 8.07 |
| 8 | 合计 | 1,442,165,662.03 | 100.00 |

注：1、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、本基金不参与转融通证券出借业务。

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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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 | 81,575,451.75 | 6.30 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 150,826,488.23 | 11.65 |
| | 其中：政策性金融债 | 61,050,965.15 | 4.72 |
| 4 | 企业债券 | 146,957,414.68 | 11.35 |
| 5 | 企业短期融资券 | 15,267,817.99 | 1.18 |
| 6 | 中期票据 | 787,976,987.18 | 60.87 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 93,853,454.81 | 7.25 |
| 8 | 同业存单 | 19,741,283.22 | 1.53 |
| 9 | 其他 | 21,152,565.22 | 1.63 |
| 10 | 合计 | 1,317,351,463.08 | 101.77 |

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 | 10228230 | 22 国发 | 500,000 | 51,615,546.45 | 3.99 |

| | | | | | |
|---|---------------|-------------------|---------|---------------|------|
| | 5 | MTN001 | | | |
| 2 | 230203 | 23 国开 03 | 380,000 | 39,464,121.31 | 3.05 |
| 3 | 019709 | 23 国债 16 | 365,000 | 37,069,950.00 | 2.86 |
| 4 | 10228171 8 | 22 杨浦科创 MTN001 | 300,000 | 31,042,491.80 | 2.40 |
| 5 | 10200071 2 | 20 金圆投资 MTN001 | 300,000 | 30,492,246.58 | 2.36 |

**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**

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 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。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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未被监管部门立案调查，也未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保证金 | 15,208.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | 15,463,287.06 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 100,808,628.00 |
| 6 | 其他应收款 | 60,568.55 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 116,347,691.72 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|----------|--------------|--------------|
| 1 | 132026 | G 三峡 EB2 | 6,106,466.66 | 0.47 |
| 2 | 110048 | 福能转债 | 4,284,060.27 | 0.33 |
| 3 | 113021 | 中信转债 | 3,544,598.63 | 0.27 |
| 4 | 113666 | 爱玛转债 | 3,423,908.22 | 0.26 |
| 5 | 111011 | 冠盛转债 | 3,412,173.29 | 0.26 |
| 6 | 127073 | 天赐转债 | 2,803,698.63 | 0.22 |
| 7 | 110077 | 洪城转债 | 2,740,023.18 | 0.21 |
| 8 | 123025 | 精测转债 | 2,726,101.37 | 0.21 |
| 9 | 127084 | 柳工转 2 | 2,691,074.96 | 0.21 |
| 10 | 127050 | 麒麟转债 | 2,686,369.86 | 0.21 |
| 11 | 113669 | 景 23 转债 | 2,646,528.77 | 0.20 |
| 12 | 113615 | 金诚转债 | 2,617,287.95 | 0.20 |
| 13 | 113055 | 成银转债 | 2,518,882.19 | 0.19 |
| 14 | 127032 | 苏行转债 | 2,514,060.27 | 0.19 |
| 15 | 113050 | 南银转债 | 2,508,241.64 | 0.19 |
| 16 | 110094 | 众和转债 | 2,465,250.96 | 0.19 |

| | | | | |
|----|--------|---------|--------------|------|
| 17 | 110079 | 杭银转债 | 2,415,344.66 | 0.19 |
| 18 | 123127 | 耐普转债 | 2,400,170.96 | 0.19 |
| 19 | 127045 | 牧原转债 | 2,366,986.85 | 0.18 |
| 20 | 111000 | 起帆转债 | 2,297,698.63 | 0.18 |
| 21 | 113563 | 柳药转债 | 2,297,098.08 | 0.18 |
| 22 | 113066 | 平煤转债 | 2,251,257.12 | 0.17 |
| 23 | 123113 | 仙乐转债 | 2,200,000.00 | 0.17 |
| 24 | 127018 | 本钢转债 | 2,125,379.84 | 0.16 |
| 25 | 127095 | 广泰转债 | 1,946,283.29 | 0.15 |
| 26 | 123107 | 温氏转债 | 1,892,102.22 | 0.15 |
| 27 | 113623 | 凤 21 转债 | 1,857,692.47 | 0.14 |
| 28 | 127101 | 豪鹏转债 | 1,829,633.84 | 0.14 |
| 29 | 123133 | 佩蒂转债 | 1,694,979.45 | 0.13 |
| 30 | 113069 | 博 23 转债 | 1,513,507.07 | 0.12 |
| 31 | 110055 | 伊力转债 | 1,505,132.68 | 0.12 |
| 32 | 127090 | 兴瑞转债 | 1,233,899.18 | 0.10 |
| 33 | 127069 | 小熊转债 | 1,210,847.67 | 0.09 |
| 34 | 111007 | 永和转债 | 1,161,082.19 | 0.09 |
| 35 | 128141 | 旺能转债 | 1,145,243.84 | 0.09 |
| 36 | 127091 | 科数转债 | 1,130,051.51 | 0.09 |
| 37 | 118042 | 奥维转债 | 1,057,024.66 | 0.08 |
| 38 | 123223 | 九典转 02 | 887,800.14 | 0.07 |
| 39 | 110068 | 龙净转债 | 804,543.45 | 0.06 |
| 40 | 123158 | 宙邦转债 | 796,002.60 | 0.06 |
| 41 | 123114 | 三角转债 | 655,408.22 | 0.05 |
| 42 | 113674 | 华设转债 | 642,884.25 | 0.05 |
| 43 | 123050 | 聚飞转债 | 627,436.99 | 0.05 |
| 44 | 118013 | 道通转债 | 571,011.64 | 0.04 |
| 45 | 118046 | 诺泰转债 | 462,641.99 | 0.04 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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 | 国投瑞银中高等级 | 国投瑞银中高等级 |
|----|----------|----------|

| | 债券A | 债券C |
|----------------|------------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 569,286,911.37 | 102,246,327.30 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 606,442,218.72 | 56,398,736.87 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 168,907,677.41 | 34,388,102.41 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,006,821,452.68 | 124,256,961.76 |

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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 | 20240425-20240425, 20240423-20240423 | 46,321,485.62 | 126,873,794.91 | 0.00 | 173,195,280.53 | 15.31% |
| 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</p> | | | | | | | |

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缩减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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内管理人发布了国投瑞银中高等级债券型证券投资基金分红公告，规定媒介公告时间为 2024 年 04 月 12 日。

2、报告期内管理人发布了国投瑞银中高等级债券型证券投资基金分红公告，规定媒介公告时间为 2024 年 05 月 15 日。

3、报告期内管理人发布了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，规定媒介公告时间为 2024 年 05 月 24 日。

4、报告期内管理人发布了国投瑞银基金管理有限公司基金经理宋璐暂停履行职务的公告，规定媒介公告时间为 2024 年 06 月 08 日。

5、报告期内管理人发布了国投瑞银中高等级债券型证券投资基金分红公告，规定媒介公告时间为 2024 年 06 月 13 日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银中高等级债券型证券投资基金募集的批复》（证监基金[2013]217 号）

《关于国投瑞银中高等级债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2013]343 号）

《国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银中高等级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

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

9.2 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>

9.3 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

二〇二四年七月十八日