国投瑞银和悦 180 天持有期债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：二〇二六年十月二十六日

§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约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银和悦 180 天持有期债券
基金主代码	025291
交易代码	025291
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 23 日
报告期末基金份额总额	121,064,424.81 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资金流动性的基础上，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。
投资策略	1、资产配置策略：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，对债券、股票（包括 A 股、存托凭证和港股通标的股票等）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。 2、债券投资管理策略：主要包括久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略和信用债（含资产支持证券，下同）投资策略。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。 本基金主动投资信用债的信用评级应在AA级及以上。其中，主动投资于AA级债券的比例合计不超过信用债资产的20%，主动投资于AA+级债券的比例合计不超过信用债资产的50%，主动投资于AAA级债券的比例合计不低于信用债资产的50%。 3、股票投资管理策略：本基金主要通过量化风险模型精细化控制投资风险，力争降低组合波动。本基金通过多因子模型精选个股获取投资回报，同时通过交易成本优化模型优化组合交易成本、通过组合优化模型构建投资组合，以追求优良的风险调整后投资收益。 4、可转换债券投资管理策略：本基金主要通过量化多因子模型对可转换债券的投资价值进行全面评估，并基于此进行可转换债券组合构建。 5、可交换债券投资管理策略：对于可交换债券的投资，本基金将采用与上述可转换债券类似的投资管理策略，主要基于多因子模型，对可交换债券的纯债部分价值、期权价值以及目标公司的股票价值进行综合评估，选择具有较高投资价值的可交换债券进行投资。 6、国债期货投资管理策略：为更好地实现投资目标，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货。本基金利用国债期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×85%+中证800行业中

	性低波动指数收益率×13%+中证港股通综合指数收益率（经估值汇率调整后）×2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。 本基金如果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。	
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	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银和悦 180 天持有期债券 A	国投瑞银和悦 180 天持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	025291	025292
报告期末下属分级基金的份额总额	65,620,915.31 份	55,443,509.50 份

§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	报告期 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	国投瑞银和悦 180 天持有期债券 A	国投瑞银和悦 180 天持有期债券 C
1.本期已实现收益	-493,982.77	-477,856.43
2.本期利润	970,072.87	715,780.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117	0.0104
4.期末基金资产净值	66,284,725.59	55,775,082.07
5.期末基金份额净值	1.0101	1.0060

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润主要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、国投瑞银和悦 180 天持有期债券 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	1.01%	0.11%	-0.04%	0.12%	1.05%	-0.01%
过去六个月	0.48%	0.12%	0.75%	0.14%	-0.27%	-0.02%
过去一年	0.99%	0.13%	1.20%	0.15%	-0.21%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.01%	0.13%	1.46%	0.15%	-0.45%	-0.02%

2、国投瑞银和悦 180 天持有期债券 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
过去三个月	0.91%	0.11%	-0.04%	0.12%	0.95%	-0.01%
过去六个月	0.27%	0.12%	0.75%	0.14%	-0.48%	-0.02%
过去一年	0.59%	0.13%	1.20%	0.15%	-0.61%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.60%	0.13%	1.46%	0.15%	-0.86%	-0.02%

注：1、本基金的业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率×85%+中证800行业中性低波动指数收益率×13%+中证港股通综合指数收益率（经估值汇率调整后）×2%。

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

国投瑞银和悦 180 天持有期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

(2025 年 9 月 23 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．国投瑞银和悦 180 天持有期债券 A：



2．国投瑞银和悦 180 天持有期债券 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。截至本报告期末，距建仓期结束运作未满一年。

§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		
殷瑞飞	本基金基金经理，量化投资部部门总经理	2025-09-23	-	18	基金经理，量化投资部部门总经理，中国籍，厦门大学统计学博士。18 年证券从业经历。2008 年 3 月至 2011 年 6 月任汇添富基金管理公司风险管理分析师。2011 年 6 月加入国投瑞银基金管理有限公司。2013 年 4 月 2 日至 2013 年 9 月 25 日担任国投瑞银瑞和沪深 300 指数分级证券投资基金的基金经理助理，2013 年 5 月 17 日至 2013 年 9 月 25 日担任国投瑞银沪深 300 金融地产指数证券投资基金（LOF)的基金经理助理。2014 年 7 月 24 日起担任国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金（LOF）基金经理，2018 年 8 月 1 日起兼任国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金基金经理，2019 年 6 月 11 日起兼任国投瑞银沪深 300 指数量化增强型证券投资基金基金经理，2024 年 9 月 10 日起兼任国投瑞银磐睿量化选股混合型证券投资基金基金经理，2025 年 4 月 23 日起兼任国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 6 月 4 日起担任国投瑞银中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 9 月 23 日起兼任国投瑞银和悦 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2025 年 11 月 13 日起兼任国投瑞银上证综合指数增强型证券投资基金基金经理。曾于 2016 年 4 月 26 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2015年11月17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2013年9月26日至2020年9月18日期间担任国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金经理，于2013年10月26日至2023年7月14日期间担任国投瑞银沪深300金融地产交易型开放式指数证券投资基金（LOF)基金经理，于2021年10月15日至2024年1月10日期间兼任国投瑞银安睿混合型证券投资基金基金经理，于2022年12月5日至2024年6月3日期间兼任国投瑞银专精特新量化选股混合型证券投资基金基金经理，于2023年10月26日至2026年2月6日期间担任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
李达夫	本基金基金经理，固定收益部部门总经理	2025-09-23	-	20	基金经理，固定收益部部门总经理，中国籍，中山大学数量经济学硕士。20年证券从业经历。特许金融分析师协会（CFA Institute）和全球风险协会（GARP）会员，拥有特许金融分析师（CFA）和金融风险管理师（FRM）资格。2006年7月至2008年4月历任东莞农商银行资金营运中心交易员、研究员，2008年4月至2012年9月历任国投瑞银基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理，2012年9月至2016年9月任大成基金管理有限公司基金经理。2016年10月加入国投瑞银基金管理有限公司，2017年12月15日起担任国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金（原国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金）基金经理，2018年12月19日起兼任国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金基金经理，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 4 月 3 日起兼任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理，2023 年 9 月 12 日起兼任国投瑞银恒安 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2023 年 11 月 17 日起兼任国投瑞银顺轩 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2023 年 12 月 14 日起兼任国投瑞银恒睿添利债券型证券投资基金基金经理，2025 年 4 月 22 日起兼任国投瑞银恒信债券型证券投资基金基金经理，2025 年 9 月 23 日起兼任国投瑞银和悦 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理。曾于 2011 年 6 月 30 日至 2012 年 9 月 14 日期间任国投瑞银货币市场基金基金经理，于 2013 年 3 月 7 日至 2014 年 4 月 3 日期间任大成货币市场证券投资基金基金经理，于 2013 年 3 月 7 日至 2016 年 9 月 22 日期间任大成现金增利货币市场证券投资基金基金经理，于 2013 年 7 月 17 日至 2016 年 9 月 22 日期间任大成景安短融债券型证券投资基金基金经理，于 2014 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 22 日期间任大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，于 2015 年 8 月 4 日至 2016 年 9 月 22 日期间任大成恒丰宝货币市场基金基金经理，于 2018 年 12 月 25 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 6 月 24 日至 2019 年 12 月 18 日期间担任国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理，于 2018 年 6 月 7 日至 2020 年 7 月 9 日期间担任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理，于 2018 年 10 月 17 日至 2020 年 7 月 17 日期间担任国投瑞银顺祥定期开放债券型发起式

					证券投资基金基金经理，于 2018 年 9 月 6 日至 2020 年 11 月 12 日期间担任国投瑞银顺昌纯债债券型证券投资基金基金经理，于 2017 年 6 月 17 日至 2023 年 5 月 29 日期间担任国投瑞银增利宝货币市场基金基金经理，于 2017 年 5 月 12 日至 2023 年 7 月 11 日期间担任国投瑞银货币市场基金基金经理，于 2017 年 6 月 17 日至 2023 年 12 月 18 日期间担任国投瑞银钱多宝货币市场基金及国投瑞银添利宝货币市场基金基金经理。
黄知诚	本基金基金经理	2026-08-06	-	9	基金经理，中国籍，加拿大英属哥伦比亚大学经济学硕士，特许金融分析师协会（CFA Institute）和全球风险协会（GARP）会员，拥有特许金融分析师（CFA）和金融风险管理师（FRM）资格。9 年证券从业经历。曾任中国太平洋保险股份有限公司管理培训生，普华永道管理咨询（上海）有限公司管理咨询部高级顾问，长江证券（上海）资产管理有限公司固定收益研究部信用研究员，2020 年 9 月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部任高级信用研究员，2020 年 11 月转入专户投资部任投资经理，2024 年 7 月转入固定收益部任基金经理助理。 2024 年 7 月 8 日至 2026 年 8 月 5 日期间担任国投瑞银瑞泰多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国投瑞银和旭一年持有期债券型证券投资基金、国投瑞银中高等级债券型证券投资基金和国投瑞银双债增利债券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 8 月 6 日起担任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金（LOF）、国投瑞银和悦 180 天持有期债券型证券投资基金和国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金基金经理。

注：1、首任基金经理的任职日期为基金合同生效日，后任基金经理的任职日期、历任基金经理的离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、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遵规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《证券法》《基金法》等有关法律法规的规定和基金合同的约定，勤勉尽职地为基金份额持有人谋求利益，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运作分析

三季度国债收益率曲线趋于平坦，1年期收益率上行约9.8bp至1.22%附近，3年期、5年期分别下行约1.1bp、2.8bp，10年期下行约4.8bp至1.68%，10Y-1Y期限利差由约61bp收窄至约46bp。除票息策略以外，久期策略表现优异，30年期国债收益率下行约13bp，30Y-10Y期限利差由约50bp收窄至40bp附近。基本面弱现实与货币宽松预期是主线，央行流动性呵护构成做多支撑。节奏上，8月中上旬10年期、30年期国债收益率一度下探至年内低点，阶段性回调主要受债券供给、政策预期和风险资产走势影响。信用债呈“牛平”结构，长端弹性更大，AAA中票3年、5年、10年信用利差分别收窄至约17bp、17bp、21bp，信用债各维度利差水平处于历史绝对性低位。

三季度本产品提升了债券部分久期水平，增配3-5年期信用债，通过超长端利率交易争取增

厚组合收益。

4.5 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 1.0101 元，C 类份额净值为 1.0060 元。本报告期 A 类份额净值增长率为 1.01%，C 类份额净值增长率为 0.91%；本报告期同期业绩比较基准收益率为-0.04%。

4.6 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	13,140,738.58	10.73
	其中：股票	13,140,738.58	10.73
2	固定收益投资	107,755,921.70	87.95
	其中：债券	107,755,921.70	87.95
	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	1,514,950.19	1.24
7	其他资产	104,678.88	0.09
8	合计	122,516,289.35	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	155,650.00	0.13
B	采矿业	779,374.00	0.64
C	制造业	5,550,321.58	4.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	603,309.00	0.49
E	建筑业	563,876.00	0.46
F	批发和零售业	409,010.00	0.34
G	交通运输、仓储和邮政业	913,296.00	0.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	973,927.00	0.80
J	金融业	1,056,428.00	0.87
K	房地产业	345,258.00	0.28
L	租赁和商务服务业	716,722.00	0.59
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	63,431.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	220,178.00	0.18
R	文化、体育和娱乐业	789,958.00	0.65
S	综合	-	-
	合计	13,140,738.58	10.77

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600018	上港集团	61,500.00	335,175.00	0.27
2	601169	北京银行	39,200.00	218,344.00	0.18
3	601811	新华文轩	10,200.00	215,424.00	0.18
4	600941	中国移动	2,100.00	201,180.00	0.16

5	000333	美的集团	2,500.00	200,250.00	0.16
6	600861	北京人力	15,600.00	200,148.00	0.16
7	000651	格力电器	5,200.00	199,056.00	0.16
8	601857	中国石油	17,200.00	192,812.00	0.16
9	601668	中国建筑	44,400.00	192,696.00	0.16
10	601928	凤凰传媒	22,400.00	186,816.00	0.15

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	91,773,220.28	75.19
	其中：政策性金融债	10,350,684.93	8.48
4	企业债券	9,216,171.37	7.55
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	6,766,530.05	5.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	107,755,921.70	88.28

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	170405	17 农发 05	100,000	10,350,684.93	8.48
2	242480004	24 华夏银行永续债 01	100,000	10,289,387.95	8.43
3	242400011	24 广发银行永续债 01	100,000	10,263,431.23	8.41
4	242580017	25 农行永续债 01BC	100,000	10,178,794.52	8.34
5	232680004	26 交行二级资本债 01BC	100,000	10,169,789.59	8.33

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，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

为更好地实现投资目标，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货。本基金利用国债期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

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中，华夏银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到中国人民银行的处罚。广发银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到中国人民银行、国家外汇管理局广东省分局的处罚。中国工商银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国农业银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。交通银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚。中国农业发展银行在本报告编制前

一年内受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国建设银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到中国人民银行、国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。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。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的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。

5.11.2 本基金不存在“投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库”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	104,678.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	104,678.88

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	123183	海顺转债	141,956.36	0.12
2	123243	严牌转债	140,557.50	0.12
3	127045	牧原转债	138,015.12	0.11
4	127110	广核转债	137,898.98	0.11
5	113681	镇洋转债	137,848.78	0.11
6	110077	洪城转债	137,848.77	0.11
7	123119	康泰转 2	137,613.02	0.11
8	113042	上银转债	137,443.43	0.11
9	113052	兴业转债	136,949.52	0.11
10	113062	常银转债	136,939.24	0.11
11	123193	海能转债	136,876.75	0.11
12	113051	节能转债	136,758.61	0.11
13	113048	晶科转债	136,736.96	0.11

14	127050	麒麟转债	136,686.98	0.11
15	113661	福 22 转债	136,622.38	0.11
16	113056	重银转债	136,611.94	0.11
17	127040	国泰转债	136,546.04	0.11
18	118034	晶能转债	136,513.23	0.11
19	123104	卫宁转债	136,510.38	0.11
20	113659	莱克转债	136,297.62	0.11
21	123090	三诺转债	136,158.02	0.11
22	123107	温氏转债	136,024.32	0.11
23	127089	晶澳转债	135,893.92	0.11
24	118031	天 23 转债	135,831.55	0.11
25	128138	侨银转债	135,700.20	0.11
26	123080	海波转债	135,552.65	0.11
27	123088	威唐转债	135,534.48	0.11
28	123178	花园转债	135,370.41	0.11
29	123092	天壕转债	135,128.56	0.11
30	123113	仙乐转债	135,101.92	0.11
31	110095	双良转债	135,069.04	0.11
32	118035	国力转债	134,984.79	0.11
33	123114	三角转债	134,532.41	0.11
34	113043	财通转债	134,483.82	0.11
35	111015	东亚转债	134,325.99	0.11
36	111000	起帆转债	134,298.09	0.11
37	127078	优彩转债	133,639.01	0.11
38	123122	富瀚转债	133,503.66	0.11
39	113643	风语转债	133,461.96	0.11
40	127046	百润转债	133,392.86	0.11
41	113615	金诚转债	133,350.77	0.11
42	123154	火星转债	133,055.85	0.11
43	123076	强力转债	132,950.48	0.11
44	127030	盛虹转债	132,639.11	0.11
45	127038	国微转债	132,477.16	0.11
46	127034	绿茵转债	131,653.04	0.11
47	113058	友发转债	130,614.16	0.11
48	111024	澳弘转债	125,074.85	0.10
49	123091	长海转债	124,196.16	0.10
50	118058	微导转债	111,835.18	0.09
51	113631	皖天转债	31,464.02	0.03

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	国投瑞银和悦180天持有期债券A	国投瑞银和悦180天持有期债券C
报告期期初基金份额总额	104,473,297.05	82,709,909.31
报告期期间基金总申购份额	8,074.21	1,430.15
减：报告期期间基金总赎回份额	38,860,455.95	27,267,829.96
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	65,620,915.31	55,443,509.50

§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

产品特有风险
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： 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。 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。
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。
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，基金管理人应当在 10 个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并在 6 个月内召集基金份额持有人大会。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。

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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基金管理有限公司关于国投瑞银和悦 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理变更公告，规定媒介公告时间为 2026 年 08 月 06 日。

2、报告期内管理人发布了国投瑞银基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告，规定媒介公告时间为 2026 年 08 月 08 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终止瑞银基金销售（深圳）有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告，规定媒介公告时间为 2026 年 09 月 09 日。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

中国证监会准予国投瑞银和悦 180 天持有期债券型证券投资基金募集注册的文件

《国投瑞银和悦 180 天持有期债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银和悦 180 天持有期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

二〇二六年十月二十六日