国投瑞银启晨利率债债券型证券投资基金 2024年第3季度报告 2024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: 招商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇二四年十月二十四日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2024 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2024年9月12日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银启晨利率债债券		
基金主代码	021677		
交易代码	021677		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日 2024 年 9 月 12 日			
报告期末基金份额总额	5,998,605,196.09 份		
北次口 标	本基金在严格控制风险的基础上,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		
投资目标	投资业绩。		
	本基金采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券		
+11. <i>Yr. Yr.</i> m/z	投资组合,并管理组合风险。		
投资策略	1、基本价值评估		
	债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线		

(Equilibrium Yield Curves) .

均衡收益率曲线是指,当所有相关的风险都得到补偿时,收益率曲线的合理位置。风险补偿包括:资金的时间价值(补偿)、通货膨胀补偿、期限补偿及流动性补偿。通过对风险补偿的计量分析,得到均衡收益率曲线及其预期变化。市场收益率曲线与均衡收益率曲线的差异是估算各种剩余期限的个券及组合预期回报的基础。

本基金基于均衡收益率曲线, 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。

2、债券投资策略

债券投资策略主要包括: 久期策略、收益率曲线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。

(1) 久期策略

久期策略是指,根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估,确定债券组合的久期配置。本基金将在预期市场利率下行时,适当拉长债券组合的久期水平,在预期市场利率上行时,适当缩短债券组合的久期水平,以此提高债券组合的收益水平。

(2) 收益率曲线策略

收益率曲线策略是指,首先评估均衡收益率水平, 以及均衡收益率曲线合理形态,然后通过市场收益 率曲线与均衡收益率曲线的对比,评估不同剩余期 限下的价值偏离程度,在满足既定的组合久期要求 下,根据风险调整后的预期收益率大小进行配置,由此形成子弹型、哑铃型或者阶梯型的期限配置策略。

(3) 个券选择策略

个券选择策略是指,在价格/内在价值分析基础上,通过自下而上的债券分析流程,鉴别出价值被市场误估的债券,择机投资低估债券,抛出高估债券。

3、债券回购策略

本基金将在市场资金面和债券市场基本面分析的 基础上结合个券分析和组合风险管理结果,积极参 与债券回购交易。本基金接受的质押券应当符合本 基金投资范围的约定。

4、组合构建及调整

基金管理人设有固定收益部和信用研究部,结合各部门债券研究和投资管理经验,评估债券价格与内在价值偏离幅度是否可靠,据此构建债券投资组合。

固定收益部定期开会讨论债券策略组合,买入低估债券,卖出高估债券。同时从风险管理的角度,评估组合调整对组合久期、类别权重等的影响。

随着债券市场的发展与金融创新的深入,以及日后相关法律法规允许本基金可投资的固定收益类金融工具出现时,基金管理人将基于审慎的原则,对这些新品种予以评估,并在履行适当程序后,在满足本基金投资目标的前提下适时调整基金投资品种的范围和投资比例。

业绩比较基准 中债-国债及政策性银行债全价(总值)指数收益率 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。

基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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

	报告期
主要财务指标	(2024年9月12日(基金合同生效日)-2024
	年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	3,541,463.04
2.本期利润	-17,632,632.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0029
4.期末基金资产净值	5,980,972,563.88
5.期末基金份额净值	0.9971

- 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、本基金合同于2024年9月12日生效,合同生效当季按实际存续期计算。

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

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
自基金合同 生效起至今	-0.29%	0.12%	-0.66%	0.20%	0.37%	-0.08%

注:本基金的业绩比较基准为:中债-国债及政策性银行债全价(总值)指数收益率。

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

国投瑞银启晨利率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历史走势对比图 (2024年9月12日至2024年9月30日)



- 注: 1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至本报告期期末, 本基金尚处于建仓期。
- 2、本基金基金合同生效日为2024年9月12日,基金合同生效日至本报告期期 末,基金运作时间未满一年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	11日夕	任本基金的基	基金经理期限	证券从业	7H nH
姓石	职务	任职日期	离任日期	年限	说明
敬夏 玺	本基 金基	2024-09-12	-	14	基金经理,中国籍,中央财经大学金融学硕

金经理	\ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \	1.4年生出现存民
月期间任工银元交易员。2011年2016年5月在融资易员。2011年7月基企2016年5月在融资经理。对基金管理有限公司基金管理有限公司基金经理。9月任有有限公司在9月所的人工,通过工作工作,通过工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作工作		
管理有保力 至 2016 年 5 月任融 2011 年 7 月至 2016 年 5 月任融 2012 年 4 月年 2016 年 5 月年 2021 年 9 月任 2021 年 9 月任 2021 年 9 月在 2021 年 9 月在 2021 年 9 月 2021 年 9 月加入 2021 年 9 月加入 2021 年 9 月加入 2021 年 9 月加入 2022 年 3 起金 2022 年 3 起步 2 强 2 是 2 是 2 是 2 是 2 是 2 是 2 是 2 是 2 是	埋	
2011年7月至2016年5月任融通基金管理有限公司投资经理,2016年5月至2021年9月任期前海联合基金管理,2016年5月至2021年9月任期福服公司固收之一。2021年9月加入限基金管理,2021年9月加入股份基金国国投资。2022年4月13日起报后国投调合型设施超过在国投调合型设施。2022年6月加和发资基金区理,2022年6月加和发展基金经理,2022年7月12日和发生,2022年7月12日和发生,2022年7月12日和发生,2022年8月16日被传费型上起经理,2023年3日起来任国投资基金经理,2023年3日起来任国投资基金经理,2023年3日起来任国投资基金经理,2023年3月15日起来任国投资基金经理,2023年3月15日起来任国投资基金经理,2023年3月15日起来任国投资等型发起式证券投资基金经理,2023年3月15日起来任国投资等型发起式证券投资基金经理,2023年3月15日起来任国投资等型发起式证券投资基分量3日起来任国投资等型发起式证券投资率型发起式,2024年3月13日起来任国投资等型度,2024年3月13日起来任国投资等型度,2024年3月13日起来任国投资等型度,2024年3月13日起来任国投资等处理,2024年3月13日起来任国投资等型度,2024年3月13日起来任国投资等型度,2024年3月13日起来任国投资等量量的最近,2024年3月13日起来任国投资等量量的最近,2021年3月13日起来任国投资等量量的最近,2021年3月13日起来任国投资等量量的最近,2021年3月13日起来任国投资等量量的最近,2021年3月14日		月期间任工银瑞信基金
月任融連基金管理有限公司投资经理,2016年5月至2021年9月任新疆前海联合基金全型用码。由于一个公司投资经理,2021年9月在新疆前海时收基金国型,2021年9月和限公司有限公司在国投资。2022年4月13日起担任国投资。2022年4月13日起担任国投资。2022年6月14日在大步,发生全年7月14日中年定期开放资基金基。全理,2022年6月14日中年定期开放资基金基金经理,2022年8月16日报任国投资,是一个公司,2022年8月16日和兼任国投资,是一个公司,2022年8月16日和,15日		管理有限公司交易员,
月任融連基金管理有限公司投资经理,2016年5月至2021年9月任新疆前海联合基金全型用码。由于一个公司投资经理,2021年9月在新疆前海时收基金国型,2021年9月和限公司有限公司在国投资。2022年4月13日起担任国投资。2022年4月13日起担任国投资。2022年6月14日在大步,发生全年7月14日中年定期开放资基金基。全理,2022年6月14日中年定期开放资基金基金经理,2022年8月16日报任国投资,是一个公司,2022年8月16日和兼任国投资,是一个公司,2022年8月16日和,15日		2011年7月至2016年5
公司投资经理,2016年 5月至2021年9月任新疆前海时台基金管理有限公司面的收基金经理块,2021年9月加入国公司固定收益部。2022年4月13日起担任国投语合型增长灵活配置混合型调长型资源类型的证券投资基定。是1年1日,13日起报后型投资基金是工产2022年6月14日本任国投资债券型发起。是12022年6月14日中元定期开放债券金基金经理,2022年7月12日和兼任国投资债券金基金经理,2022年8月16日起兼任国投资债券型。2023年3月15日起兼任国投资债券型定经理,2023年3月15日起兼任国投资债券型定经理,2023年3月15日起兼任国投资债券型定经理,2023年3月15日起兼任国投资债券型发经理,2023年3月15日起来任国投资债券型发经理,2024年3月15日起来任国投资债券型发经理,2024年3月15日起来任国投资债券型发经理,2024年3月15日起来任国投资债券型发经理,2024年3月15日起来任国投资债券型发经理,2024年3月15日起来任国投资债券		
5月至2021年9月任新疆前海联合基金全理有限公司查收基金全理,2021年9月加入国投瑞银基金管理和有限公司司固定收益部。2022年4月13日起担任国投瑞银河,增长灵活配置混合型证券投资基金配置混合型证券投资基金配置混合型证券投资基金配置。2022年6月14日一年定期开放债券金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银型发金金理,2022年8月顺达纯券投资基金基金经理,2022年8月顺达纯费型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银规顺意之经年3月13日起兼任国投瑞银为率债债券型证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银为率债债券型证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银为率债债券型证券投		
疆前海联合基金全理,2021年9月加入国投瑞银基金管理,2021年9月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部。2022年4月13日起担任国置温的投资型。		
限公司固收基金经理,2021年9月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部。2022年4月13日起担任国投瑞银新增长灵活配置国国产收益部是强国投瑞银新机遇投资基金经理,2022年6月14日起,并任国投瑞银顺和一年定期开放债券型基金经理,2022年7月12日兼任国投瑞银顺熙一年定期,投资基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺资基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺益统债券型证券投资基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺营基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺营基金经理,2024年3月15日起兼任国投瑞银顺营基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银粮顺营基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
2021年9月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部。2022年4月13日起担任国投瑞银新增长灵活配及国国混合型证券投资基金及国报会型证券投资基金基金经理,2022年6月14日本兼任国投瑞银厂工产投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发金基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债券型证券投资基金基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞发资基金基金经理,2024年3月15日起来任国投瑞银顺应基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银顺营基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银顺营基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银原顺利率债债券型证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
根基金管理有限公司固定收益部。2022年4月13日起担任国投瑞银新增长灵活配型混合型证券投资基金及国投强创证券投资基金基金经理,2022年6月14日中东任国投瑞银厂型企业企业,2022年7月12日来任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发金基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺查基金经理,2023年3月1日起兼任国投瑞银顺查基金经理,2023年3月15日起兼任国投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投资债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投资债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投资债券型成债券型成债券型成债券型证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投资费		
定收益部。2022年4月13日起担任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
13 日起担任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2022 年 6 月 14 日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022 年 7 月 12 日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发基金经理,2022 年 8 月 16 日起,兼任国投瑞银资基金经理,2023 年 3 月 7 日起兼任国投瑞银资基金经理,2023 年 3 月 15 日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024 年 3 月 13 日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024 年 3 月 13 日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		银基金管理有限公司固
增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺黑一年定期开放债券型发起金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		定收益部。2022 年 4 月
券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		13 日起担任国投瑞银新
券投资基金及国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		增长灵活配置混合型证
新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达统债债券型证券投资基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银原意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
证券投资基金基金经理,2022年6月14日起兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
理,2022年6月14日起 兼任国投瑞银顺和一年 定期开放债券型发起式 证券投资基金基金经 理,2022年7月12日起 兼任国投瑞银顺熙一年 定期开放债券型发起式 证券投资基金基 经理,2022年8月16日起 兼任国投瑞银顺达纯债 债券型证券投资基金 金经理,2023年3月7 日起兼任国投瑞银顺立 纯债债券型证券投资基 金基金经理,2023年3 月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券 型发起式证券投资基金 基金经理,2024年3月 13日起兼任国投瑞银启 源利率债债券型证券投		l · · ·
兼任国投瑞银顺和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
证券投资基金基金经理,2022年7月12日起兼任国投瑞银顺熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
理,2022 年 7 月 12 日起 兼任国投瑞银顺熙一年 定期开放债券型发起式 证券投资基金基金经 理,2022 年 8 月 16 日起 兼任国投瑞银顺达纯债 债券型证券投资基金基 金经理,2023 年 3 月 7 日起兼任国投瑞银顺立 纯债债券型证券投资基 金基金经理,2023 年 3 月15 日起兼任国投瑞银 顺意一年定期开放债券 型发起式证券投资基金 基金经理,2024 年 3 月 13 日起兼任国投瑞银启 源利率债债券型证券投		
兼任国投瑞银顺熙一年 定期开放债券型发起式 证券投资基金基金经 理,2022年8月16日起 兼任国投瑞银顺达纯债 债券型证券投资基金 经理,2023年3月7 日起兼任国投瑞银顺立 纯债债券型证券投资基 金基金经理,2023年3 月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券 型发起式证券投资基金 基金经理,2024年3月 13日起兼任国投瑞银启 源利率债债券型证券投		证券投资基金基金经
定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		理,2022 年 7 月 12 日起
证券投资基金基金经理,2022年8月16日起兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		兼任国投瑞银顺熙一年
理,2022年8月16日起 兼任国投瑞银顺达纯债 债券型证券投资基金基 金经理,2023年3月7 日起兼任国投瑞银顺立 纯债债券型证券投资基 金基金经理,2023年3 月15日起兼任国投瑞银 顺意一年定期开放债券 型发起式证券投资基金 基金经理,2024年3月 13日起兼任国投瑞银启 源利率债债券型证券投		定期开放债券型发起式
理,2022年8月16日起 兼任国投瑞银顺达纯债 债券型证券投资基金基 金经理,2023年3月7 日起兼任国投瑞银顺立 纯债债券型证券投资基 金基金经理,2023年3 月15日起兼任国投瑞银 顺意一年定期开放债券 型发起式证券投资基金 基金经理,2024年3月 13日起兼任国投瑞银启 源利率债债券型证券投		证券投资基金基金经
兼任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
债券型证券投资基金基金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
金经理,2023年3月7日起兼任国投瑞银顺立 纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3 月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券 型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月 13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		,
日起兼任国投瑞银顺立 纯债债券型证券投资基 金基金经理,2023年3 月15日起兼任国投瑞银 顺意一年定期开放债券 型发起式证券投资基金 基金经理,2024年3月 13日起兼任国投瑞银启 源利率债债券型证券投		
纯债债券型证券投资基金基金经理,2023年3月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
金基金经理,2023年3 月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月 13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
月15日起兼任国投瑞银顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		
顺意一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		, , ,
型发起式证券投资基金基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		月15日起兼任国投瑞银
基金经理,2024年3月13日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		顺意一年定期开放债券
13 日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		型发起式证券投资基金
13 日起兼任国投瑞银启源利率债债券型证券投		基金经理,2024年3月
源利率债债券型证券投		
		资基金基金经理,2024
瑞银顺成 3 个月定期开		
放债券型证券投资基金 放债券型证券投资基金		
基金经理,2024年9月		基金经理,2024年9月

		12 日起兼任国投瑞银启
		晨利率债债券型证券投
		资基金基金经理。曾于
		2021 年 12 月 31 日至
		2023年7月26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 2022年7月20
		日至 2024 年 1 月 10 日
		期间担任国投瑞银安智
		混合型证券投资基金基
		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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2024年三季度,国内宏观经济基本面边际上有一定压力,7月央行果断降息,并在9月末再次加大力度进行了降息降准操作,明显改善了市场预期。宏观和政策变化期,债券收益率波动加大,利率债整体震荡,并在季末前大幅波动,信用债整体上行,信用利差走阔。本基金于三季度成立,逐步开始建仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为 0.9971 元。本报告期份额净值增长率为-0.29%;本报告期同期业绩比较基准收益率为-0.66%。

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	-	-
	其中: 股票	-	-
2	固定收益投资	5,036,215,774.28	84.19
	其中:债券	5,036,215,774.28	84.19
	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	1	-
6	银行存款和结算备付金合计	946,006,794.00	15.81
7	其他资产	-	-
8	合计	5,982,222,568.28	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	923,537,346.63	15.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,112,678,427.65	68.76
	其中: 政策性金融债	4,112,678,427.65	68.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债 (可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,036,215,774.28	84.20

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	210203	21 国开 03	6,200,000	645,213,616.44	10.79
2	230202	23 国开 02	6,200,000	638,278,819.67	10.67
3	230203	23 国开 03	4,900,000	512,780,983.61	8.57
4	230207	23 国开 07	4,800,000	486,462,246.58	8.13

5 240303 24 进出 03 3,500,000 354,645,123.29 5.93

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

根据本基金合同,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,也未在报告编制目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

无。

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

基金合同生效日基金份额总额	5,998,605,196.09
基金合同生效日起至报告期期末基金总申	
购份额	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金	
总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分	
变动份额(份额减少以"-"填列)	_
本报告期期末基金份额总额	5,998,605,196.09

注: 本基金基金合同生效日为2024年9月12日。

§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		报告期	况	报告期末持 情况	有基金		
别	序号	持有基金份额比例 达到或者超过20%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额 占比

		的时间区间					
机构	1	20240912-20240930	1,798,079, 811.11	0.00	0.00	1,798,079,8 11.11	29.97 %
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。

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关于国投瑞银启晨利率债债券型证券投资基金基金合同生效公告,规定媒介公告时间为 2024 年 09 月 13 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启晨利率债债券型证券投资基金募集注册的文件《国投瑞银启晨利率债债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银启晨利率债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 二〇二四年十月二十四日