

国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金

2019 年半年度报告

2019 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：二〇一九年八月二十八日

## 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。本半年度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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 27 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 2019 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>                        | 2  |
| 1.1 重要提示                                | 2  |
| 1.2 目录                                  | 3  |
| <b>2 基金简介</b>                           | 5  |
| 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                              | 6  |
| 2.5 其他相关资料                              | 6  |
| <b>3 主要财务指标和基金净值表现</b>                  | 7  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 7  |
| 3.2 基金净值表现                              | 7  |
| <b>4 管理人报告</b>                          | 10 |
| 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 |
| <b>5 托管人报告</b>                          | 13 |
| 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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、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>                | 14 |
| 6.1 资产负债表                               | 14 |
| 6.2 利润表                                 | 15 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表                      | 16 |
| 6.4 报表附注                                | 17 |
| <b>7 投资组合报告</b>                         | 40 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 40 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 41 |
| 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                     | 41 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 41 |
| 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      | 42 |
| 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   | 42 |
| 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   | 42 |
| 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      | 42 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明               | 42 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 42 |
| 7.12 投资组合报告附注                           | 42 |
| <b>8 基金份额持有人信息</b>                      | 43 |

|  |           |
|--|-----------|
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....              | 43        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....           | 44        |
| 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 .....  | 44        |
| <b>9 开放式基金份额变动 .....</b>                 | <b>44</b> |
| <b>10 重大事件揭示 .....</b>                   | <b>45</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                   | 45        |
| 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 .....   | 45        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....        | 45        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                     | 45        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....              | 45        |
| 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 .....      | 45        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....             | 45        |
| 10.8 其他重大事件 .....                        | 46        |
| <b>11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>           | <b>47</b> |
| 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 ..... | 47        |
| <b>12 备查文件目录 .....</b>                   | <b>48</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                        | 48        |
| 12.2 存放地点 .....                          | 48        |
| 12.3 查阅方式 .....                          | 48        |

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                    |                  |
|-----------------|--------------------|------------------|
| 基金名称            | 国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金 |                  |
| 基金简称            | 国投瑞银恒泽中短债债券        |                  |
| 基金主代码           | 005725             |                  |
| 基金运作方式          | 契约型开放式             |                  |
| 基金合同生效日         | 2018 年 12 月 19 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         |                  |
| 报告期末基金份额总额      | 1,387,909,370.39 份 |                  |
| 基金合同存续期         | 不定期                |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 国投瑞银恒泽中短债债券 A      | 国投瑞银恒泽中短债债券 C    |
| 下属分级基金的交易代码     | 005725             | 006553           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,157,901,603.61 份 | 230,007,766.78 份 |

### 2.2 基金产品说明

|      |   |
|------|---|
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的基础上，通过主要投资中短期债券，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 | <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>1、基本价值评估<br/>债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线。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。</p> <p>2、债券投资策略<br/>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> <p>3、中小企业私募债券投资策略<br/>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>4、资产支持证券投资策略<br/>资产支持证券的定价受市场利率、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> |

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>5、组合构建及调整</p> <p>本公司设有固定收益部，结合各成员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。</p> |
| 业绩比较基准 | 中债总财富（1-3 年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率(税后)×20%   |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，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。  |

### 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                | 中国银行股份有限公司           |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 王明辉                         | 王永民                  |
|             | 联系电话 | 400-880-6868                | 010-66594896         |
|             | 电子邮箱 | service@ubssdic.com         | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话      |      | 400-880-6868                | 95566                |
| 传真          |      | 0755-82904048               | 010-66594942         |
| 注册地址        |      | 上海市虹口区东大名路638号<br>7层        | 北京市西城区复兴门内大街1<br>号   |
| 办公地址        |      | 深圳市福田区金田路4028号<br>荣超经贸中心46层 | 北京市西城区复兴门内大街1<br>号   |
| 邮政编码        |      | 518035                      | 100818               |
| 法定代表人       |      | 叶柏寿                         | 刘连舸                  |

### 2.4 信息披露方式

|                      |   |
|----------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 《证券时报》  |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.ubssdic.com">http://www.ubssdic.com</a> |
| 基金半年度报告备置地点          | 深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层                                 |

### 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 | 深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层 |

### 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（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日） |                |
|---------------|--------------------------------------|----------------|
|               | 国投瑞银恒泽中短债债券 A                        | 国投瑞银恒泽中短债债券 C  |
| 本期已实现收益       | 33,163,936.30                        | 11,199,148.73  |
| 本期利润          | 37,964,413.99                        | 13,277,749.78  |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0253                               | 0.0244         |
| 本期加权平均净值利润率   | 2.50%                                | 2.42%          |
| 本期基金份额净值增长率   | 2.39%                                | 2.20%          |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019 年 6 月 30 日)                |                |
|               | 国投瑞银恒泽中短债债券 A                        | 国投瑞银恒泽中短债债券 C  |
| 期末可供分配利润      | 28,274,423.47                        | 5,149,316.96   |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0244                               | 0.0224         |
| 期末基金资产净值      | 1,186,176,027.08                     | 235,157,083.74 |
| 期末基金份额净值      | 1.0244                               | 1.0224         |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2019 年 6 月 30 日)                |                |
|               | 国投瑞银恒泽中短债债券 A                        | 国投瑞银恒泽中短债债券 C  |
| 基金份额累计净值增长率   | 2.44%                                | 2.24%          |

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

国投瑞银恒泽中短债债券 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%    | 0.04%       | 0.32%      | 0.02%         | 0.07% | 0.02% |
| 过去三个月      | 1.19%    | 0.05%       | 0.54%      | 0.03%         | 0.65% | 0.02% |
| 过去六个月      | 2.39%    | 0.04%       | 1.46%      | 0.03%         | 0.93% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.44%    | 0.04%       | 1.70%      | 0.03%         | 0.74% | 0.01% |

国投瑞银恒泽中短债债券 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%    | 0.04%       | 0.32%      | 0.02%         | 0.04% | 0.02% |
| 过去三个月      | 1.09%    | 0.05%       | 0.54%      | 0.03%         | 0.55% | 0.02% |
| 过去六个月      | 2.20%    | 0.04%       | 1.46%      | 0.03%         | 0.74% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.24%    | 0.04%       | 1.70%      | 0.03%         | 0.54% | 0.01% |

注：1、本基金为债券型基金，主要投资于具有良好流动性的金融工具。根据本基金在市场中性预期下的资产配置比例，本基金选取中债总财富（1-3 年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率(税后)×20%作为本基金的业绩比较基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

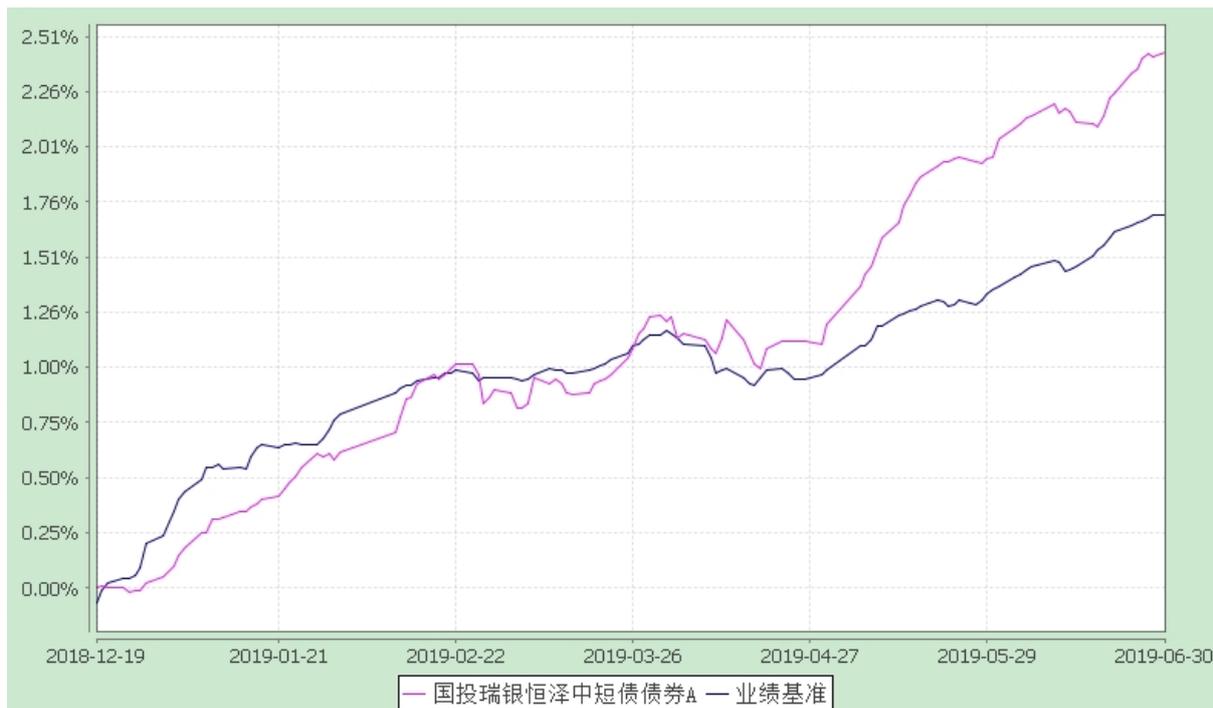
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金

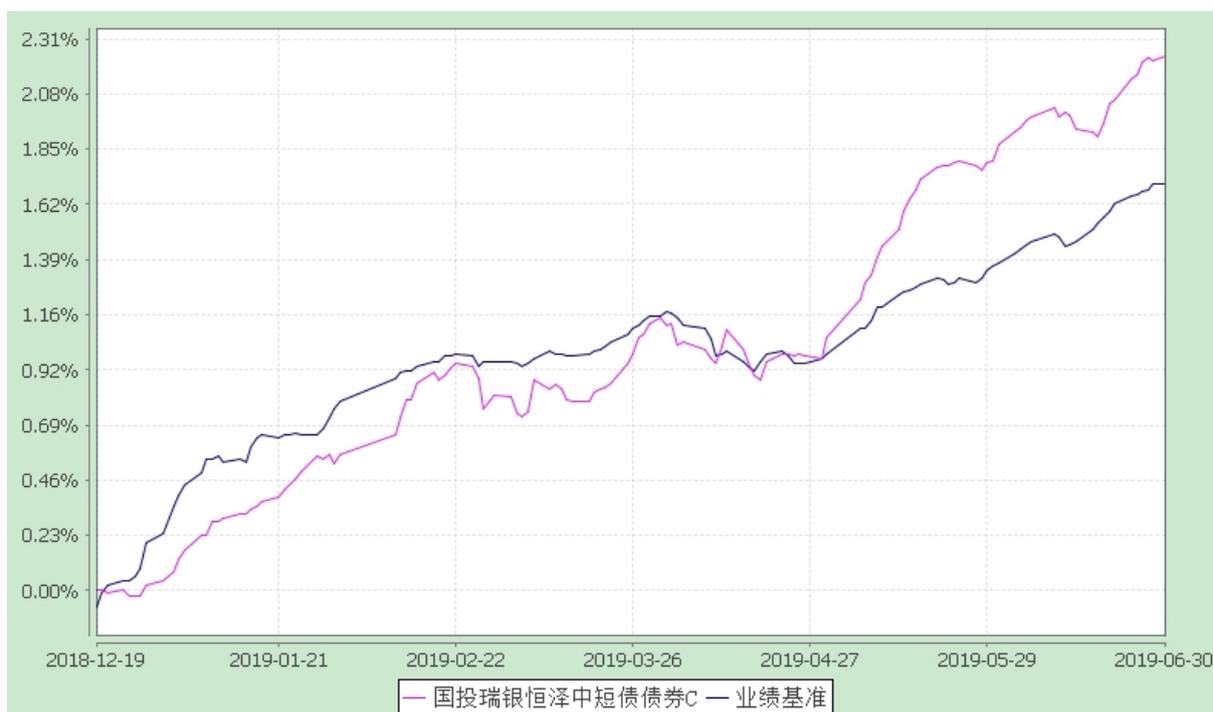
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018 年 12 月 19 日至 2019 年 6 月 30 日)

国投瑞银恒泽中短债债券 A



国投瑞银恒泽中短债债券 C



注：1、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。

2、本基金基金合同生效日为 2018 年 12 月 19 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

## 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（简称“公司”），原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 2002 年 6 月 13 日正式成立，注册资本 1 亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到 49% 的合资基金管理公司，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。截止 2019 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 67 只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线；在专户理财业务方面，自 2008 年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII 等创新品种；在境外资产管理业务方面，公司自 2006 年开始为 QFII 信托计划提供投资咨询服务，具有丰富经验，并于 2007 年获得 QDII 资格。

#### 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 |        |   |
| 李达夫 | 本基金基金经理，固定收益部副总经理 | 2018-12-19      | -    | 13     | 中国籍，硕士，具有基金从业资格，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。曾任东莞农商银行资金营运中心交易员、研究员，国投瑞银基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理，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。曾任国投瑞银货币市场基金、大成货币市场证券投资基金、大成现金增利货币市场证券投资基金、大成景安短融债券型证券投资基金、大成信用增利一年定期开放 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 债券型证券投资基金、大成恒丰宝货币市场基金及国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、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）、国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金、国投瑞银顺昌纯债债券型证券投资基金、国投瑞银顺祥定期开放债券型发起式证券投资基金及国投瑞银恒泽中短债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《国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金基金合同》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，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。

#### 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

二季度 GDP 实际同比 6.2%，上半年累计同比 6.3%。从 GDP 实际同比增速看，二季度 GDP 当季实际同比增速 6.2%，较一季度增速下行 0.2 个百分点。6 月工业增加值单月同比 6.3%，前值 5.0%，大幅高于市场预期。1-6 月累计增速 6.0%，持平于前值。固定资产投资累计增速 5.8%，较 5 月回升 0.2%。社会消费品零售总额同比增长 9.8%，较 5 月回升 1.2%。CPI 同比 2.7%、环比-0.1%。PPI 同比增速 0%，较上月回落 0.6%；环比增速-0.3%，较上月由正转负。

债券市场方面，收益率总体呈现震荡态势。年初收益率逐步上行，在一季度较好基本面数据冲击下，市场收益率出现较大调整；随着二季度月度数据走弱，收益率再次震荡下行。货币市场利率方面，总体呈现宽松态势。截止到 6 月末，与年初对比，10 年国债收益率基本维持不变，为 3.22%；国开债由 3.64%小幅下行至 3.61%。存单市场方面，1m 和 3m 存单由年末的 2.89%和 2.97%，下降至 2.05%和 2.35%。

报告期内，本基金维持较高杠杆操作，主要配置 2-3 年期限信用债为主，通过杠杆增强组合收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，国投瑞银恒泽中短债 A 级份额净值为 1.0244 元，国投瑞银恒泽中短债 C 级份额净值为 1.0224 元，本报告期国投瑞银恒泽中短债 A 级份额净值增长率 2.39%，国投瑞银恒泽中短债 C 级份额净值增长率 2.20%，同期业绩比较基准收益率为 1.46%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 下半年，我们认为经济面临一定下行压力，考虑到收益率水平以及货币市场利率已经处于历史低位，下阶段本组合将维持高杠杆的情况下，调整组合结构，逐

步增持中高评级城投债，提高组合静态收益，力争以优异的业绩回报基金持有人。

#### 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。监察稽核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

国投瑞银恒泽中短债 A 本期已实现收益为 33,163,936.30 元，期末可供分配利润为 28,274,423.47 元；国投瑞银恒泽中短债 C 本期已实现收益为 11,199,148.73 元，期末可供分配利润为 5,149,316.96 元。

本基金本期未实施利润分配。

### 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

## 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产       | 附注号     | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2018 年 12 月 31 日 |
|----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产：      |         | -                      | -                        |
| 银行存款     | 6.4.7.1 | 6,749,696.12           | 1,286,494,668.15         |
| 结算备付金    |         | 13,368,580.46          | -                        |
| 存出保证金    |         | 230,689.64             | -                        |
| 交易性金融资产  | 6.4.7.2 | 1,903,383,835.78       | 2,609,291,265.83         |
| 其中：股票投资  |         | -                      | -                        |
| 基金投资     |         | -                      | -                        |
| 债券投资     |         | 1,903,383,835.78       | 2,609,291,265.83         |
| 资产支持证券投资 |         | -                      | -                        |
| 贵金属投资    |         | -                      | -                        |
| 衍生金融资产   | 6.4.7.3 | -                      | -                        |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | -                      | 2,532,300,000.00         |
| 应收证券清算款  |         | -                      | -                        |
| 应收利息     | 6.4.7.5 | 34,641,626.36          | 40,922,093.59            |
| 应收股利     |         | -                      | -                        |
| 应收申购款    |         | 152,133.84             | -                        |

|                 |            |                                |                                  |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              | -                                |
| <b>资产总计</b>     |            | <b>1,958,526,562.20</b>        | <b>6,469,008,027.57</b>          |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2019 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2018 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       |            | 532,019,377.97                 | -                                |
| 应付证券清算款         |            | 32,054.75                      | 16,240,528.05                    |
| 应付赎回款           |            | 4,078,145.04                   | -                                |
| 应付管理人报酬         |            | 271,545.08                     | 530,031.98                       |
| 应付托管费           |            | 108,618.00                     | 212,012.78                       |
| 应付销售服务费         |            | 56,248.51                      | 256,181.56                       |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 9,442.05                       | -                                |
| 应交税费            |            | 193,589.74                     | 153,426.79                       |
| 应付利息            |            | 317,437.96                     | -                                |
| 应付利润            |            | -                              | -                                |
| 递延所得税负债         |            | -                              | -                                |
| 其他负债            | 6.4.7.8    | 106,992.28                     | -                                |
| 负债合计            |            | 537,193,451.38                 | 17,392,181.16                    |
| <b>所有者权益：</b>   |            | <b>-</b>                       | <b>-</b>                         |
| 实收基金            | 6.4.7.9    | 1,387,909,370.39               | 6,448,396,507.72                 |
| 未分配利润           | 6.4.7.10   | 33,423,740.43                  | 3,219,338.69                     |
| 所有者权益合计         |            | 1,421,333,110.82               | 6,451,615,846.41                 |
| 负债和所有者权益总计      |            | 1,958,526,562.20               | 6,469,008,027.57                 |

注：本报告期末，本基金 A 类基金份额净值人民币 1.0244 元，C 类基金份额净值人民币 1.0224 元。基金份额总额 1,387,909,370.39 份。其中 A 类基金份额 1,157,901,603.61 份；C 类基金份额 230,007,766.78 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目          | 附注号      | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|----------|---------------------------------------|
| <b>一、收入</b> |          | <b>60,956,280.84</b>                  |
| 1.利息收入      |          | 45,299,041.77                         |
| 其中：存款利息收入   | 6.4.7.11 | 3,111,000.92                          |

|                            |          |                      |
|----------------------------|----------|----------------------|
| 债券利息收入                     |          | 37,181,674.41        |
| 资产支持证券利息收入                 |          | -                    |
| 买入返售金融资产收入                 |          | 5,006,366.44         |
| 其他利息收入                     |          | -                    |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           |          | 8,720,130.52         |
| 其中：股票投资收益                  | 6.4.7.12 | -                    |
| 基金投资收益                     |          | -                    |
| 债券投资收益                     | 6.4.7.13 | 8,720,130.52         |
| 资产支持证券投资收益                 |          | -                    |
| 贵金属投资收益                    |          | -                    |
| 衍生工具收益                     | 6.4.7.14 | -                    |
| 股利收益                       | 6.4.7.15 | -                    |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 6.4.7.16 | 6,879,078.74         |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          |          | -                    |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 6.4.7.17 | 58,029.81            |
| <b>减：二、费用</b>              |          | <b>9,714,117.07</b>  |
| 1. 管理人报酬                   |          | 2,531,031.02         |
| 2. 托管费                     |          | 1,012,412.36         |
| 3. 销售服务费                   |          | 946,757.01           |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.18 | 21,665.02            |
| 5. 利息支出                    |          | 4,929,988.71         |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | 4,929,988.71         |
| 6. 税金及附加                   |          | 129,110.87           |
| 7. 其他费用                    | 6.4.7.19 | 143,152.08           |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |          | <b>51,242,163.77</b> |
| 减：所得税费用                    |          | -                    |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |          | <b>51,242,163.77</b> |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |               |                  |
|-----------------|---------------------------------------|---------------|------------------|
|                 | 实收基金                                  | 未分配利润         | 所有者权益合计          |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 6,448,396,507.72                      | 3,219,338.69  | 6,451,615,846.41 |
| 二、本期经营活动产生      | -                                     | 51,242,163.77 | 51,242,163.77    |

|  |                   |                |                   |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| 的基金净值变动数(本期利润)                         |                   |                |                   |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)      | -5,060,487,137.33 | -21,037,762.03 | -5,081,524,899.36 |
| 其中: 1.基金申购款                            | 1,685,108,854.82  | 19,825,538.83  | 1,704,934,393.65  |
| 2.基金赎回款                                | -6,745,595,992.15 | -40,863,300.86 | -6,786,459,293.01 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | -                 | -              | -                 |
| 五、期末所有者权益(基金净值)                        | 1,387,909,370.39  | 33,423,740.43  | 1,421,333,110.82  |

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：刘凯，主管会计工作负责人：刘凯，会计机构负责人：冯伟

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金（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[2018]332 号文《关于准予国投瑞银顺享定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复》及证监许可[2018]1518 号文《关于准予国投瑞银顺享定期开放债券型发起式证券投资基金变更注册的批复》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 2018 年 12 月 19 日正式生效，首次设立募集规模为 6,448,396,507.72 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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可分离交易可转债的纯债部分、地方政府债、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、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不参与

可转债（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债投资，也不进行股票、权证投资。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。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于中短期债券的比例不低于非现金基金资产的 80%；本基金持有现金或者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。本基金所指的中短期债券是指剩余期限不超过三年的债券资产，主要包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、中小企业私募债、可分离交易可转债的纯债部分等金融工具。

本基金的业绩比较基准为中债总财富（1-3 年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率(税后)×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、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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 2 号《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<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

##### （1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、结算备付金各类应收款项等。

##### （2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

本基金持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### 初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

##### 后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### 终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

#### 金融资产转移

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票、债券和衍生工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或

最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(3) 如有确凿证据表明按上述估值原则仍不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能适当反映公允价值的价格估值。

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### **6.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **6.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### **6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后

的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的相关交易费用在发生时按照确定的金额计入交易费用。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

其他费用根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额计入当期费用。

#### **6.4.4.11 基金的收益分配政策**

本基金每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计**

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

### **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**

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

#### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错和更正。

#### 6.4.6 税项

##### (1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

##### (2) 增值税及附加、企业所得税

自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务、买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中

心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加,以实际缴纳的增值税税额为计税依据,分别按 7%、3%和 2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。根据上海市虹口区税务局规定,地方教育费附加的税率为 2018 年 7 月 1 日起由之前的 2%调整为 1%,自 2019 年 7 月 1 日起费率恢复至 2%。

证券投资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,股权的股息、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) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

| 项目             | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 6,749,696.12           |
| 定期存款           | -                      |
| 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           | -                      |
| 合计             | 6,749,696.12           |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

| 项目 | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 |      |        |
|----|------------------------|------|--------|
|    | 成本                     | 公允价值 | 公允价值变动 |
|    |                        |      |        |

|               |                  |                  |              |
|---------------|------------------|------------------|--------------|
| 股票            | -                | -                | -            |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                | -                | -            |
| 债券            |                  |                  |              |
| 交易所市场         | 1,047,137,086.35 | 1,049,473,035.78 | 2,335,949.43 |
| 银行间市场         | 852,607,844.99   | 853,910,800.00   | 1,302,955.01 |
| 合计            | 1,899,744,931.34 | 1,903,383,835.78 | 3,638,904.44 |
| 资产支持证券        | -                | -                | -            |
| 基金            | -                | -                | -            |
| 其他            | -                | -                | -            |
| 合计            | 1,899,744,931.34 | 1,903,383,835.78 | 3,638,904.44 |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息   | 6,734.53               |
| 应收定期存款利息   | -                      |
| 应收其他存款利息   | -                      |
| 应收结算备付金利息  | 5,414.31               |
| 应收债券利息     | 34,629,214.63          |
| 应收资产支持证券利息 | -                      |
| 应收买入返售证券利息 | -                      |
| 应收申购款利息    | 169.47                 |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                      |
| 其他         | 93.42                  |
| 合计         | 34,641,626.36          |

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 |
|----|-----|
|----|-----|

|             | 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|-----------------|
| 交易所市场应付交易费用 | -               |
| 银行间市场应付交易费用 | 9,442.05        |
| 合计          | 9,442.05        |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | -                      |
| 信息披露费       | 57,403.71              |
| 审计费用        | 49,588.57              |
| 合计          | 106,992.28             |

#### 6.4.7.9 实收基金

##### 国投瑞银恒泽中短债债券 A

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |                   |
|---------------|----------------------------|-------------------|
|               | 基金份额                       | 账面金额              |
| 上年度末          | 4,222,092,600.95           | 4,222,092,600.95  |
| 本期申购          | 1,345,772,048.01           | 1,345,772,048.01  |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -4,409,963,045.35          | -4,409,963,045.35 |
| 本期末           | 1,157,901,603.61           | 1,157,901,603.61  |

##### 国投瑞银恒泽中短债债券 C

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |                   |
|---------------|----------------------------|-------------------|
|               | 基金份额                       | 账面金额              |
| 上年度末          | 2,226,303,906.77           | 2,226,303,906.77  |
| 本期申购          | 339,336,806.81             | 339,336,806.81    |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -2,335,632,946.80          | -2,335,632,946.80 |
| 本期末           | 230,007,766.78             | 230,007,766.78    |

注：本期申购包含红利再投、基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份

额及金额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

##### 国投瑞银恒泽中短债债券 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           | 4,397,193.64   | -2,121,522.45 | 2,275,671.19   |
| 本期利润           | 33,163,936.30  | 4,800,477.69  | 37,964,413.99  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -8,156,653.74  | -3,809,007.97 | -11,965,661.71 |
| 其中：基金申购款       | 19,387,103.76  | -3,190,143.72 | 16,196,960.04  |
| 基金赎回款          | -27,543,757.50 | -618,864.25   | -28,162,621.75 |
| 本期已分配利润        | -              | -             | -              |
| 本期末            | 29,404,476.20  | -1,130,052.73 | 28,274,423.47  |

##### 国投瑞银恒泽中短债债券 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           | 2,062,319.35   | -1,118,651.85 | 943,667.50     |
| 本期利润           | 11,199,148.73  | 2,078,601.05  | 13,277,749.78  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -7,887,005.06  | -1,185,095.26 | -9,072,100.32  |
| 其中：基金申购款       | 3,761,293.64   | -132,714.85   | 3,628,578.79   |
| 基金赎回款          | -11,648,298.70 | -1,052,380.41 | -12,700,679.11 |
| 本期已分配利润        | -              | -             | -              |
| 本期末            | 5,374,463.02   | -225,146.06   | 5,149,316.96   |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 119,437.25                            |
| 定期存款利息收入  | 2,796,875.04                          |
| 其他存款利息收入  | -                                     |
| 结算备付金利息收入 | 191,662.09                            |
| 其他        | 3,026.54                              |
| 合计        | 3,111,000.92                          |

#### 6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期末投资股票。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|    |    |

|                         | 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|-------------------------|----------------------|
| 卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额    | 2,803,513,823.98     |
| 减: 卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额 | 2,752,003,388.12     |
| 减: 应收利息总额               | 42,790,305.34        |
| 买卖债券差价收入                | 8,720,130.52         |

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具产生的收益/损失。

#### 6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

| 项目名称                    | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|-------------------------|----------------------------|
| 1.交易性金融资产               | 6,879,078.74               |
| ——股票投资                  | -                          |
| ——债券投资                  | 6,879,078.74               |
| ——资产支持证券投资              | -                          |
| ——基金投资                  | -                          |
| ——贵金属投资                 | -                          |
| 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                      | 6,879,078.74               |

#### 6.4.7.17 其他收入

单位: 人民币元

| 项目      | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 58,009.23                  |
| 基金转换费收入 | 20.58                      |
| 合计      | 58,029.81                  |

#### 6.4.7.18 交易费用

单位: 人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|    |    |

|           | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 11,660.02                       |
| 银行间市场交易费用 | 10,005.00                       |
| 合计        | 21,665.02                       |

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目       | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|----------|----------------------------|
| 审计费用     | 49,588.57                  |
| 信息披露费    | 57,403.71                  |
| 银行汇划费用   | 29,559.80                  |
| 银行间账户维护费 | 6,000.00                   |
| 其他费用     | 600.00                     |
| 合计       | 143,152.08                 |

#### 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

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本报告送出日，基金无需作披露的资产负债表后事项。

#### 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

本报告期无与本基金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。

##### 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        | 基金管理人、基金销售机构            |
| 中国银行股份有限公司("中国银行")  | 基金托管人、基金代销机构            |
| 安信证券股份有限公司 ("安信证券") | 与基金管理人受同一实际控制的公司、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 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 |
|-------|----|
|       |    |

|      | 2019年1月1日至2019年6月30日 |              |
|------|----------------------|--------------|
|      | 成交金额                 | 占当期债券成交总额的比例 |
| 安信证券 | 26,733,750.60        | 0.78%        |

#### 6.4.10.1.2 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |                |
|-------|----------------------------|----------------|
|       | 成交金额                       | 占当期债券回购成交总额的比例 |
| 安信证券  | 181,000,000.00             | 0.73%          |

#### 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<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|-----------------|----------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 2,531,031.02               |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 615,777.53                 |

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|----------------|----------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,012,412.36               |

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

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<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |               |            |
|----------------|----------------------------|---------------|------------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费           |               |            |
|                | 国投瑞银恒泽中短债债券 A              | 国投瑞银恒泽中短债债券 C | 合计         |
| 安信证券           | -                          | 120,862.68    | 120,862.68 |
| 国投瑞银基金管理有限公司   | -                          | 187,475.32    | 187,475.32 |
| 中国银行           | -                          | 15,128.11     | 15,128.11  |
| 合计             | -                          | 323,466.11    | 323,466.11 |

本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.35%，销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times C \text{ 类基金份额的销售服务费年费率} \div \text{当年天数}$$

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、休息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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期本基金基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金

份额。

#### 6.4.10.5 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<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |            |
|-------|----------------------------|------------|
|       | 期末余额                       | 当期利息收入     |
| 中国银行  | 6,749,696.12               | 119,437.25 |

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2019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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

##### 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

截至本期末 2019 年 6 月 30 止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 148,019,377.97 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码      | 债券名称              | 回购到期日      | 期末估值<br>单价 | 数量（张）      | 期末估值总额        |
|-----------|-------------------|------------|------------|------------|---------------|
| 011900152 | 19 锡产业<br>SCP001  | 2019-07-03 | 100.44     | 420,000.00 | 42,184,800.00 |
| 101451007 | 14 滨建投<br>MTN001  | 2019-07-05 | 103.70     | 300,000.00 | 31,110,000.00 |
| 011901393 | 19 冀中能源<br>SCP007 | 2019-07-03 | 100.19     | 300,000.00 | 30,057,000.00 |
| 101652040 | 16 中航租赁<br>MTN001 | 2019-07-03 | 98.75      | 300,000.00 | 29,625,000.00 |

|           |                 |            |       |              |                |
|-----------|-----------------|------------|-------|--------------|----------------|
| 011901132 | 19 东航<br>SCP002 | 2019-07-05 | 99.86 | 220,000.00   | 21,969,200.00  |
| 合计        |                 |            |       | 1,540,000.00 | 154,946,000.00 |

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 384,000,000.00 元，于 2019 年 7 月 1 日、7 月 2 日、7 月 10 日、7 月 11 日、7 月 12 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 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

本基金为债券型基金，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。本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可分离交易可转债的纯债部分、地方政府债、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、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不参与可转债（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债投资，也不进行股票、权证投资。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、监察稽核部、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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。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；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，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，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该

证券市值的 10%。

本报告期末本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 128.87%（2018 年 12 月 31 日：29.88%）

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2019年6月30日 | 上年末<br>2018年12月31日 |
|--------|-------------------|--------------------|
| A-1    | -                 | -                  |
| A-1 以下 | -                 | -                  |
| 未评级    | 202,048,641.80    | 104,984,302.40     |
| 合计     | 202,048,641.80    | 104,984,302.40     |

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券包括债券期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票和部分短期融资券等。

3.债券投资以净价列示。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2019年6月30日 | 上年末<br>2018年12月31日 |
|--------|-------------------|--------------------|
| AAA    | 1,152,025,193.98  | 1,657,177,526.90   |
| AAA 以下 | 519,115,000.00    | 270,763,000.00     |
| 未评级    | 30,195,000.00     | 576,366,436.53     |
| 合计     | 1,701,335,193.98  | 2,504,306,963.43   |

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3.债券投资以净价列示。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单。

#### 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》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)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。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 6.4.12 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。除附注 6.4.12.3 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。

#### 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。

本基金管理人执行灵活的利率管理策略规避利率风险，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。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债都计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上受到市场利率变化的影响。本基金持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资和买入返售金融资产等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2019年6月<br>30日 | 1年以内           | 1-5年             | 5年以上 | 不计息            | 合计               |
|-----------------------|----------------|------------------|------|----------------|------------------|
| 资产                    |                |                  |      |                |                  |
| 银行存款                  | 6,749,696.12   | -                | -    | -              | 6,749,696.12     |
| 结算备付金                 | 13,368,580.46  | -                | -    | -              | 13,368,580.46    |
| 存出保证金                 | 230,689.64     | -                | -    | -              | 230,689.64       |
| 交易性金融资产               | 440,713,002.28 | 1,462,670,833.50 | -    | -              | 1,903,383,835.78 |
| 衍生金融资产                | -              | -                | -    | -              | -                |
| 买入返售金融资产              | -              | -                | -    | -              | -                |
| 应收证券清算款               | -              | -                | -    | -              | -                |
| 应收利息                  | -              | -                | -    | -34,641,626.36 | 34,641,626.36    |
| 应收股利                  | -              | -                | -    | -              | -                |
| 应收申购款                 | -              | -                | -    | 152,133.84     | 152,133.84       |
| 递延所得税资产               | -              | -                | -    | -              | -                |
| 其他资产                  | -              | -                | -    | -              | -                |
| 资产总计                  | 461,061,968.50 | 1,462,670,833.50 | -    | -34,793,760.20 | 1,958,526,562.20 |
| 负债                    |                |                  |      |                |                  |
| 短期借款                  | -              | -                | -    | -              | -                |
| 交易性金融负债               | -              | -                | -    | -              | -                |
| 衍生金融负债                | -              | -                | -    | -              | -                |
| 卖出回购金融资产款             | 532,019,377.97 | -                | -    | -              | 532,019,377.97   |

|                                      |                  |                  |              |                |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------|----------------|------------------|
| 应付证券清算款                              | -                | -                | -            | 32,054.75      | 32,054.75        |
| 应付赎回款                                | -                | -                | -            | 4,078,145.04   | 4,078,145.04     |
| 应付管理人报酬                              | -                | -                | -            | 271,545.08     | 271,545.08       |
| 应付托管费                                | -                | -                | -            | 108,618.00     | 108,618.00       |
| 应付销售服务费                              | -                | -                | -            | 56,248.51      | 56,248.51        |
| 应付交易费用                               | -                | -                | -            | 9,442.05       | 9,442.05         |
| 应交税费                                 | -                | -                | -            | 193,589.74     | 193,589.74       |
| 应付利息                                 | -                | -                | -            | 317,437.96     | 317,437.96       |
| 应付利润                                 | -                | -                | -            | -              | -                |
| 递延所得税负债                              | -                | -                | -            | -              | -                |
| 其他负债                                 | -                | -                | -            | 106,992.28     | 106,992.28       |
| 负债总计                                 | 532,019,377.97   | -                | -            | 5,174,073.41   | 537,193,451.38   |
| 利率敏感度缺口                              | -70,957,409.47   | 1,462,670,833.50 | -            | -29,619,686.79 | 1,421,333,110.82 |
| <b>上年度末<br/>2018 年 12<br/>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                                   |                  |                  |              |                |                  |
| 银行存款                                 | 1,286,494,668.15 | -                | -            | -              | 1,286,494,668.15 |
| 结算备付金                                | -                | -                | -            | -              | -                |
| 交易性金融资产                              | 1,208,198,602.30 | 1,401,092,663.53 | -            | -              | 2,609,291,265.83 |
| 衍生金融资产                               | -                | -                | -            | -              | -                |
| 买入返售金融资产                             | 2,532,300,000.00 | -                | -            | -              | 2,532,300,000.00 |
| 应收证券清算款                              | -                | -                | -            | -              | -                |
| 应收利息                                 | -                | -                | -            | 40,922,093.59  | 40,922,093.59    |
| 应收股利                                 | -                | -                | -            | -              | -                |
| 应收申购款                                | -                | -                | -            | -              | -                |
| 递延所得税资产                              | -                | -                | -            | -              | -                |
| 其他资产                                 | -                | -                | -            | -              | -                |
| 资产总计                                 | 5,026,993,270.45 | 1,401,092,663.53 | -            | 40,922,093.59  | 6,469,008,027.57 |

|           |                  |                  |                |                  |   |
|-----------|------------------|------------------|----------------|------------------|---|
| 负债        |                  |                  |                |                  |   |
| 短期借款      | -                | -                | -              | -                | - |
| 交易性金融负债   | -                | -                | -              | -                | - |
| 衍生金融负债    | -                | -                | -              | -                | - |
| 卖出回购金融资产款 | -                | -                | -              | -                | - |
| 应付证券清算款   | -                | -                | -16,240,528.05 | 16,240,528.05    |   |
| 应付赎回款     | -                | -                | -              | -                | - |
| 应付管理人报酬   | -                | -                | - 530,031.98   | 530,031.98       |   |
| 应付托管费     | -                | -                | - 212,012.78   | 212,012.78       |   |
| 应付销售服务费   | -                | -                | - 256,181.56   | 256,181.56       |   |
| 应付交易费用    | -                | -                | -              | -                | - |
| 应交税费      | -                | -                | - 153,426.79   | 153,426.79       |   |
| 应付利息      | -                | -                | -              | -                | - |
| 应付利润      | -                | -                | -              | -                | - |
| 递延所得税负债   | -                | -                | -              | -                | - |
| 其他负债      | -                | -                | -              | -                | - |
| 负债总计      | -                | -                | -17,392,181.16 | 17,392,181.16    |   |
| 利率敏感度缺口   | 5,026,993,270.45 | 1,401,092,663.53 | -23,529,912.43 | 6,451,615,846.41 |   |

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

|    |   |                             |                     |
|----|---|-----------------------------|---------------------|
| 假设 | 下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动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<br>2019年6月30日           | 上年度末<br>2018年12月31日 |
|    | 市场利率下降 25 个基点   | 7,390,757.41                | 8,811,934.98        |

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| 市场利率上升 25 个基点 | -7,335,079.98 | -8,752,056.47 |
|---------------|---------------|---------------|

#### 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。本基金持有的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 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。

于本期末，本基金面临的其他价格风险列示如下：

#### 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<br>2019 年 6 月 30 日 |                          | 上年度末<br>2018 年 12 月 31 日 |                          |
|--------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 公允价值                   | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) | 公允价值                     | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) |
| 交易性金融资产—股票投资 | -                      | -                        | -                        | -                        |
| 交易性金融资产—基金投资 | -                      | -                        | -                        | -                        |

|               |                         |               |                         |              |
|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|--------------|
| 交易性金融资产—债券投资  | 1,903,383,835.78        | 133.92        | 2,609,291,265.83        | 40.44        |
| 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>1,903,383,835.78</b> | <b>133.92</b> | <b>2,609,291,265.83</b> | <b>40.44</b> |

#### 6.4.14 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              | -                | -             |
|    | 其中：股票             | -                | -             |
| 2  | 基金投资              | -                | -             |
| 3  | 固定收益投资            | 1,903,383,835.78 | 97.18         |
|    | 其中：债券             | 1,903,383,835.78 | 97.18         |
|    | 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      | 20,118,276.58    | 1.03          |
| 8  | 其他各项资产            | 35,024,449.84    | 1.79          |
| 9  | 合计                | 1,958,526,562.20 | 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。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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

本基金本报告期内未持有股票。

### 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

本基金本报告期内未持有股票。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值             | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -                | -            |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 71,698,641.80    | 5.04         |
|    | 其中：政策性金融债 | 71,698,641.80    | 5.04         |
| 4  | 企业债券      | 1,017,952,393.98 | 71.62        |
| 5  | 企业短期融资券   | 160,545,000.00   | 11.30        |
| 6  | 中期票据      | 653,187,800.00   | 45.96        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |

|    |       |                  |        |
|----|-------|------------------|--------|
| 9  | 地方政府债 | -                | -      |
| 10 | 其他    | -                | -      |
| 11 | 合计    | 1,903,383,835.78 | 133.92 |

### 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量(张)   | 公允价值          | 占基金资产<br>净值比例(%) |
|----|--------|----------|---------|---------------|------------------|
| 1  | 136514 | 16 远东五   | 700,000 | 70,000,000.00 | 4.92             |
| 2  | 143694 | 18 金地 05 | 650,000 | 66,592,500.00 | 4.69             |
| 3  | 136143 | 16 万达 01 | 631,250 | 64,135,000.00 | 4.51             |
| 4  | 136251 | 16 信地 01 | 600,000 | 61,140,000.00 | 4.30             |
| 5  | 112670 | 18GLPR2  | 500,000 | 51,765,000.00 | 3.64             |

### 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券中没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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   | 230,689.64    |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 34,641,626.36 |
| 5  | 应收申购款   | 152,133.84    |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 35,024,449.84 |

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票资产。

### 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 |
| 国投瑞银恒泽中短债债 | 1,299    | 891,379.22 | 966,947,022.46 | 83.51% | 190,954,581.15 | 16.49% |

|               |       |            |                  |        |                |        |
|---------------|-------|------------|------------------|--------|----------------|--------|
| 券 A           |       |            |                  |        |                |        |
| 国投瑞银恒泽中短债债券 C | 829   | 277,452.07 | 148,044,457.60   | 64.36% | 81,963,309.18  | 35.64% |
| 合计            | 2,128 | 652,213.05 | 1,114,991,480.06 | 80.34% | 272,917,890.33 | 19.66% |

### 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 | 国投瑞银恒泽中短债债券 A | 1,321,895.90 | 0.11%    |
|                  | 国投瑞银恒泽中短债债券 C | 555.09       | 0.00%    |
|                  | 合计            | 1,322,450.99 | 0.10%    |

### 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 | 国投瑞银恒泽中短债债券 A | 0                 |
|                                | 国投瑞银恒泽中短债债券 C | 0                 |
|                                | 合计            | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 国投瑞银恒泽中短债债券 A | 0                 |
|                                | 国投瑞银恒泽中短债债券 C | 0                 |
|                                | 合计            | 0                 |

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人，本基金基金经理于本报告期末均未持有本基金份额。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                | 国投瑞银恒泽中短债债券 A    | 国投瑞银恒泽中短债债券 C    |
|-------------------|------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2018 年 12 | 4,222,092,600.95 | 2,226,303,906.77 |

|                |                  |                  |
|----------------|------------------|------------------|
| 月 19 日) 基金份额总额 |                  |                  |
| 本报告期期初基金份额总额   | 4,222,092,600.95 | 2,226,303,906.77 |
| 本报告期基金总申购份额    | 1,345,772,048.01 | 339,336,806.81   |
| 减: 本报告期基金总赎回份额 | 4,409,963,045.35 | 2,335,632,946.80 |
| 本报告期基金拆分变动份额   | -                | -                |
| 本报告期期末基金份额总额   | 1,157,901,603.61 | 230,007,766.78   |

## 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，基金管理人的重大人事变动如下：

1、自 2019 年 5 月 15 日起，刘凯先生任公司副总经理、代任公司总经理职务，并不再担任公司督察长；自同日起，王彬女士任期届满不再担任公司总经理；

2、自 2019 年 6 月 5 日起，王明辉先生任公司督察长。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金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

报告期内本基金初次聘请安永华明会计师事务所为本基金提供审计服务，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

报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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<br>债券成<br>交总额<br>的比例 | 成交金额             | 占当期<br>回购成<br>交总额<br>的比例 | 成交金额 | 占当期<br>权证成<br>交总额<br>的比例 |
|------------|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|------|--------------------------|
| 中金公司       | 1,920,614,834.21 | 56.21%                   | -                | -                        | -    | -                        |
| 银河证券       | 300,206,150.30   | 8.79%                    | 2,917,000,000.00 | 11.81%                   | -    | -                        |
| 东北证券       | 255,098,665.73   | 7.47%                    | 8,205,500,000.00 | 33.21%                   | -    | -                        |
| 中信证券       | 227,801,973.44   | 6.67%                    | 3,636,500,000.00 | 14.72%                   | -    | -                        |
| 国信证券       | 210,108,586.86   | 6.15%                    | 29,000,000.00    | 0.12%                    | -    | -                        |
| 中信建投       | 166,598,617.00   | 4.88%                    | 4,992,700,000.00 | 20.21%                   | -    | -                        |
| 国泰君安       | 96,305,552.68    | 2.82%                    | 95,000,000.00    | 0.38%                    | -    | -                        |
| 长江证券       | 72,993,269.72    | 2.14%                    | 38,000,000.00    | 0.15%                    | -    | -                        |
| 东方证券       | 60,418,108.50    | 1.77%                    | 1,248,500,000.00 | 5.05%                    | -    | -                        |
| 申万宏源<br>证券 | 30,120,000.00    | 0.88%                    | 54,115,000.00    | 0.22%                    | -    | -                        |
| 安信证券       | 26,733,750.60    | 0.78%                    | 181,000,000.00   | 0.73%                    | -    | -                        |
| 中泰证券       | 18,748,038.98    | 0.55%                    | 43,000,000.00    | 0.17%                    | -    | -                        |
| 兴业证券       | 13,383,252.02    | 0.39%                    | 1,899,900,000.00 | 7.69%                    | -    | -                        |
| 天风证券       | 13,238,537.84    | 0.39%                    | 45,000,000.00    | 0.18%                    | -    | -                        |
| 招商证券       | 3,463,422.70     | 0.10%                    | 1,247,600,000.00 | 5.05%                    | -    | -                        |
| 上海证券       | 772,837.73       | 0.02%                    | 32,000,000.00    | 0.13%                    | -    | -                        |
| 宏信证券       | -                | -                        | 23,000,000.00    | 0.09%                    | -    | -                        |
| 太平洋证<br>券  | -                | -                        | 20,000,000.00    | 0.08%                    | -    | -                        |

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、本报告期内本基金未发生交易所股票和权证交易。

3、本报告期本基金新增租用宏信证券、国都证券、东方证券、上海证券和国元证券各 1 个交易单元。

## 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 | 报告期内基金管理人对本基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务进行公告 | 证券时报 | 2019-01-17 |
| 2 | 报告期内基金管理人对于基金行业高级管理人员变更进行公告            | 证券时报 | 2019-05-17 |
| 3 | 报告期内基金管理人对于基金行业高级管理人员变更进行公告            | 证券时报 | 2019-05-17 |
| 4 | 报告期内基金管理人对于基金行业高级管理人员变更进行公告            | 证券时报 | 2019-06-06 |

## 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              | 20190306-20190630       | 0.00 | 495,932,354.69 | 0.00 | 495,932,354.69 | 35.73% |

#### 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。

#### 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。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银顺享定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复》（证监许可[2018]332 号）

《关于准予国投瑞银顺享定期开放债券型发起式证券投资基金变更注册的批复》（证监许可[2018]1518 号）

《关于国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2018]2988 号）

《国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金基金托管协议》

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

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金 2019 年半年度报告原文

### 12.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

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，也可按工本费购买复印件

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

二〇一九年八月二十八日