

国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 19 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 国投瑞银双债债券 |
| 场内简称 | 国投双债 LOF |
| 基金主代码 | 161216 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011 年 3 月 29 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,281,626,209.63 份 |
| 投资目标 | 在追求基金资产稳定增值、有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金采取稳健灵活的投资策略，主要通过对可转债、信用债等固定收益类金融工具的主动管理，力求在有效控制风险的基础上，获得基金资产的稳定增值；并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收 |

| | | |
|-----------------|--|------------------|
| | 益率预测，适度参与一级市场首发新股和增发新股的申购，力求提高基金总体收益率。 | |
| 业绩比较基准 | 标普中国可转债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总指数收益率×10% | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 国投瑞银基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国投瑞银双债债券 A | 国投瑞银双债债券 C |
| 下属分级基金的场内简称 | 国投双债 LOF | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 161216 | 161221 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 617,443,315.16 份 | 664,182,894.47 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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日) | |
|----------------|---|--------------|
| | 国投瑞银双债债券 A | 国投瑞银双债债券 C |
| 1.本期已实现收益 | 4,902,081.43 | 2,540,649.19 |
| 2.本期利润 | 15,043,695.09 | 7,829,330.38 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0229 | 0.0310 |

| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 4.期末基金资产净值 | 745,405,162.84 | 797,831,306.70 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.207 | 1.201 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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、国投瑞银双债债券 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 | 1.94% | 0.14% | 2.42% | 0.26% | -0.48% | -0.12% |
| 过去六个月 | 1.00% | 0.15% | -1.34% | 0.34% | 2.34% | -0.19% |
| 过去一年 | 6.90% | 0.16% | 5.57% | 0.31% | 1.33% | -0.15% |
| 过去三年 | 20.19% | 0.18% | 16.59% | 0.29% | 3.60% | -0.11% |
| 过去五年 | 35.34% | 0.15% | 21.29% | 0.29% | 14.05% | -0.14% |
| 自基金合同生效起至今 | 124.97% | 0.20% | 21.23% | 0.52% | 103.74% | -0.32% |

2、国投瑞银双债债券 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 | 1.87% | 0.14% | 2.42% | 0.26% | -0.55% | -0.12% |
| 过去六个月 | 0.84% | 0.16% | -1.34% | 0.34% | 2.18% | -0.18% |
| 过去一年 | 6.52% | 0.16% | 5.57% | 0.31% | 0.95% | -0.15% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 过去三年 | 18.91% | 0.18% | 16.59% | 0.29% | 2.32% | -0.11% |
| 过去五年 | 32.95% | 0.16% | 21.29% | 0.29% | 11.66% | -0.13% |
| 自基金合同生效起至今 | 90.34% | 0.22% | 25.71% | 0.58% | 64.63% | -0.36% |

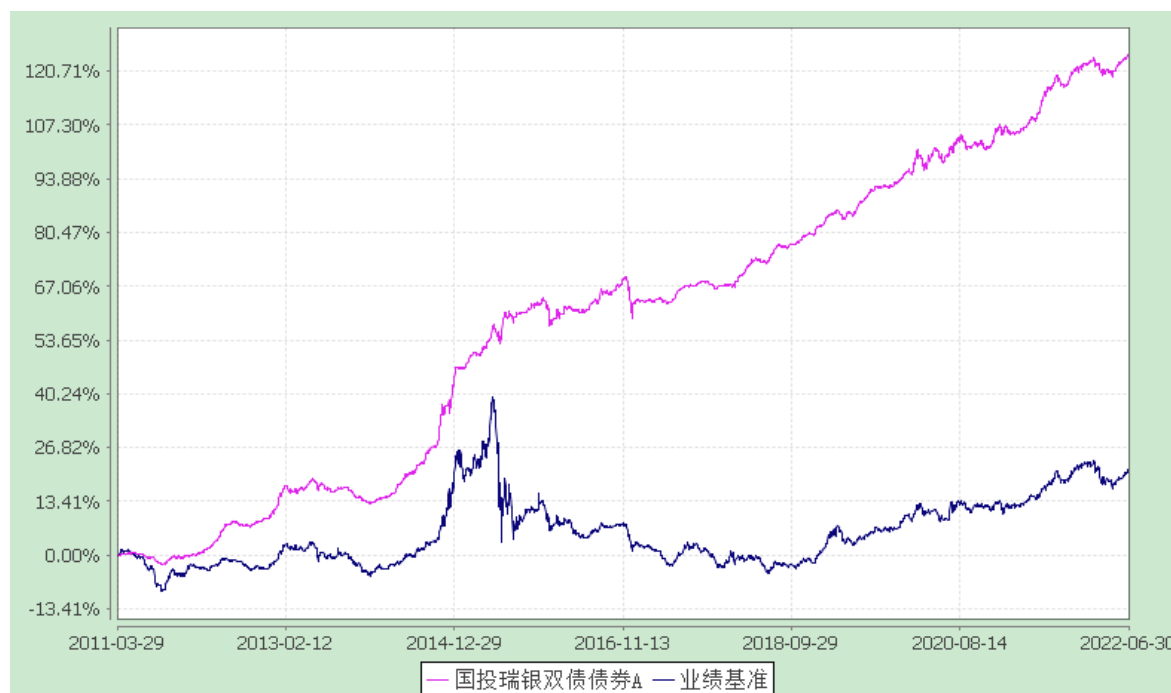
注：1、本基金以可转债、信用债为主要投资方向，强调基金资产的稳定增值。本基金以标普中国可转债指数、中债企业债总全价指数和中债国债总指数为基础构建业绩比较基准，具体为“标普中国可转债指数收益率×45%+中债企业债总全价指数收益率×45%+中债国债总指数收益率×10%”。主要是鉴于上述指数的公允性和权威性，以及上述指数与本基金投资策略的一致性。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

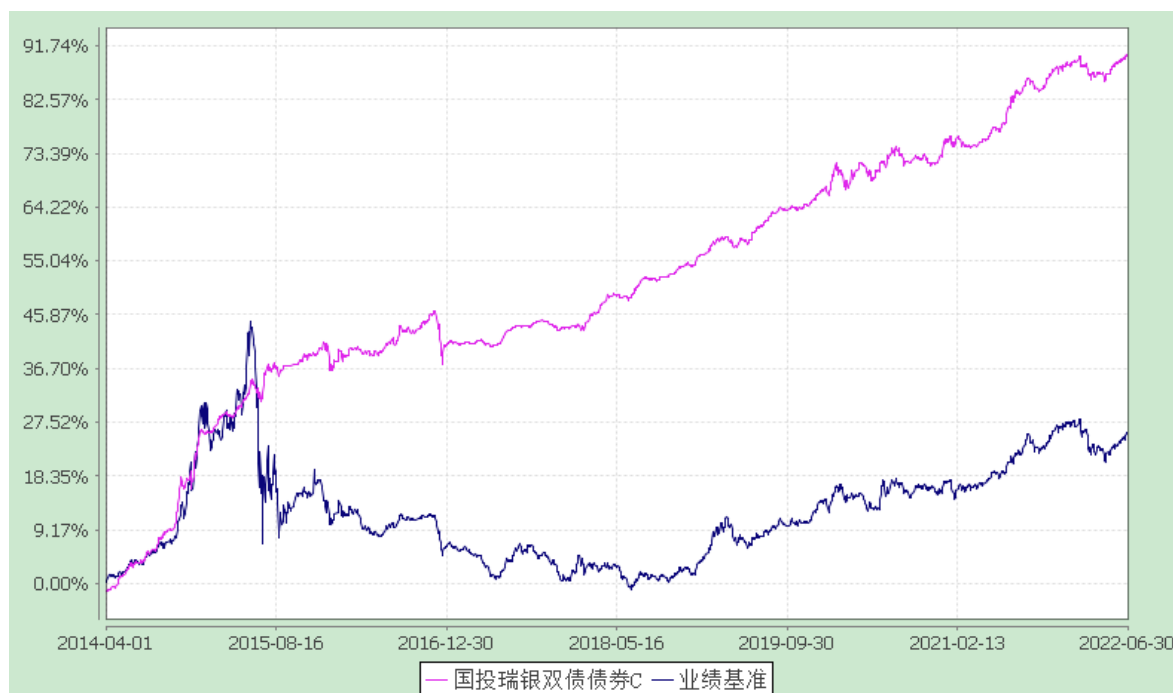
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银双债增利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
 (2011 年 3 月 29 日至 2022 年 6 月 30 日)

1. 国投瑞银双债债券 A:



2. 国投瑞银双债债券 C:



注：1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的3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、本基金双债C类基金份额自2014年3月29日起开始运作且开放申购赎回，相关业绩数据自2014年3月31日开始计算。

§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 | | |
| 李达夫 | 本基金基金经理、固定收益部部门总经理 | 2020-11-07 | - | 16 | 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。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 |

| | | | | |
|----|---------|------------|---|---|
| | | | | <p>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。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、国投瑞银优选收益混合型证券投资基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银顺达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顺昌纯债债券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）、国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金、国投瑞银双债增利债券型证券投资基金及国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理。</p> |
| 宋璐 | 本基金基金经理 | 2020-11-07 | - | <p>10</p> <p>中国籍，硕士，具有基金从业资格。2012 年 6 月至 2015 年 3 月任中国人保资产管理股份有限公司信用评估部助理经理。2015 年 3 月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部。曾任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资</p> |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | <p>资基金、国投瑞银优选收益混合型证券投资基金（原国投瑞银优选收益灵活配置混合型证券投资基金）、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）、国投瑞银岁增利债券型证券投资基金、国投瑞银兴颐多策略混合型证券投资基金、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、国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银优化增强债券型证券投资基金及国投瑞银顺成 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银中高等级债券型证券投资基金、国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金、国投瑞银顺泓定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银顺源 6 个月定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银顺祺纯债债券型证券投资基金、国投瑞银双债增利债券型证券投资基金、国投瑞银和旭一年持有期债券型证券投资基金、国投瑞银顺景一年定期开放债券型证券投资基金及国投瑞银顺腾一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|--|

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和本基金《基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效的公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度债券市场窄幅震荡，10 年国债收益率波动区间为 2.70%-2.85%，3 年国债波动区间为 2.30%-2.50%，1 年国债波动区间为 1.90%-2.10%。4 月开始短端流动性愈加宽松，市场资金利率显著低于央行政策利率，带动债券市场震荡下行，6 月份，疫情后复工复产进度超预期以及资金利率边际向政策利率收敛，债市震荡上行。从持有收益来看，二季度信用债表现优于利率债，而利率债超长期限表现突出，其余各期限在二季度持有收益差异不大，信用债短久期适度下沉资质的票息策略被演绎的较为极致。转债在二季度先跌后涨，从指数表现来看，二季度转债表现优于信用债、优于利率债。

展望后市，三季度经济环比逐步改善但斜率仍有不确定性，货币政策虽不至于转向收紧，但引导市场利率逐步向资金利率收敛是大概率事件，债市预计可能会处于逆

风环境，收益率继续下行空间较为有限，上行风险取决于经济复苏力度，重点观察房地产市场复苏情况、基建发力情况以及海外需求回落程度。此外，疫情防控情况也会阶段性扰动债市情绪及经济预期。我们预计三季度经济大概率呈现弱复苏的格局，地产和消费温和复苏，基建短期继续发力但持续性不高，出口景气度逐步回落。此外，6 月份以来猪肉价格快速上涨可能会加大三季度的通胀压力，但一方面通胀读数虽有反弹但仍可控，另一方面猪肉供给导致的通胀大概率不会影响货币政策。三季度还需关注是否有增量的财政政策落地。

权益市场在经历二季度的反弹之后，估值风险有所上升，转债溢价率也来到了较高位置，整体性价比有所下降，但在社融和经济边际改善，流动性尚未收紧的大环境下，权益市场调整空间有限，结构性行情延续，重点关注高景气的新能源赛道、景气度边际改善的地产链和食品饮料以及受益于经济复苏的大金融板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 级份额净值 1.207 元，C 级份额净值 1.201 元，本基金 A 级份额净值增长率为 1.94%，C 级份额净值增长率为 1.87%，同期业绩比较基准收益率为 2.42%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|--------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 11,863,119.80 | 0.67 |
| | 其中：股票 | 11,863,119.80 | 0.67 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,676,193,359.41 | 95.33 |
| | 其中：债券 | 1,676,193,359.41 | 95.33 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 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 | 36,253,728.09 | 2.06 |
| 7 | 其他各项资产 | 33,914,026.60 | 1.93 |
| 8 | 合计 | 1,758,224,233.90 | 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、本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”，“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额，下同。

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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 7,672,894.60 | 0.50 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,190,225.20 | 0.27 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |

| | | | |
|---|---------------|---------------|------|
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 11,863,119.80 | 0.77 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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。

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 | 600522 | 中天科技 | 200,000.00 | 4,620,000.00 | 0.30 |
| 2 | 601985 | 中国核电 | 610,820.00 | 4,190,225.20 | 0.27 |
| 3 | 603606 | 东方电缆 | 20,083.00 | 1,538,357.80 | 0.10 |
| 4 | 601677 | 明泰铝业 | 63,636.00 | 1,514,536.80 | 0.10 |

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 | 77,294,638.72 | 5.01 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 115,872,211.83 | 7.51 |
| | 其中：政策性金融债 | 92,251,852.05 | 5.98 |
| 4 | 企业债券 | 172,202,982.78 | 11.16 |
| 5 | 企业短期融资券 | 91,402,843.29 | 5.92 |
| 6 | 中期票据 | 761,986,573.45 | 49.38 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 301,052,001.80 | 19.51 |
| 8 | 同业存单 | 78,673,263.15 | 5.10 |

| | | | |
|----|----|------------------|--------|
| 9 | 其他 | 77,708,844.39 | 5.04 |
| 10 | 合计 | 1,676,193,359.41 | 108.62 |

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 | 019664 | 21 国债 16 | 589,260 | 59,896,051.11 | 3.88 |
| 2 | 1928004 | 19 农业银行二级 02 | 500,000 | 51,932,802.74 | 3.37 |
| 3 | 210203 | 21 国开 03 | 500,000 | 51,492,465.75 | 3.34 |
| 4 | 101800426 | 18 宁波轨交 MTN001 | 500,000 | 51,285,000.00 | 3.32 |
| 5 | 102000687 | 20 粤能源 MTN001 | 500,000 | 50,359,397.26 | 3.26 |

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券中，持有“21 国开 03”，根据中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）银保监罚决字【2022】8 号，国家开发银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在未报送逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据等违法违规行为，被银保监会罚款 440 万元。持有“19 农业银行二级 02”，

根据中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）银保监罚决字【2022】12 号，中国农业银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在漏报贷款核销业务 EAST 数据等违法违规行为，被银保监会罚款 480 万元；根据中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）银保监罚决字【2021】38 号，中国农业银行股份有限公司因要求企业对公账户必须开通属于该行收费项目的动账短信通知服务，侵害客户自主选择权、河南分行和新疆分行转发并执行总行强制企业对公账户开通动账短信通知服务要求，违法行为情节较为严重，被中国银保监会罚款 150 万元。基金管理人认为，上述公司被处罚事项有利于上述公司加强内部管理，上述公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对上述公司经营活动未产生实质性影响，不改变上述公司基本面。本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 31,828.36 |
| 2 | 应收证券清算款 | 11,433,054.78 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 22,438,510.29 |
| 6 | 其他应收款 | 10,633.17 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 33,914,026.60 |

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 | 110059 | 浦发转债 | 42,399,506.85 | 2.75 |
| 2 | 113052 | 兴业转债 | 16,750,730.14 | 1.09 |
| 3 | 113042 | 上银转债 | 15,761,293.15 | 1.02 |
| 4 | 110053 | 苏银转债 | 12,597,947.95 | 0.82 |
| 5 | 110079 | 杭银转债 | 12,528,241.10 | 0.81 |
| 6 | 127022 | 恒逸转债 | 7,625,171.51 | 0.49 |
| 7 | 113047 | 旗滨转债 | 6,935,638.36 | 0.45 |
| 8 | 128137 | 洁美转债 | 6,699,232.20 | 0.43 |
| 9 | 123071 | 天能转债 | 5,839,439.51 | 0.38 |
| 10 | 127012 | 招路转债 | 5,711,354.79 | 0.37 |
| 11 | 128128 | 齐翔转 2 | 5,277,798.63 | 0.34 |
| 12 | 123107 | 温氏转债 | 5,251,720.55 | 0.34 |
| 13 | 123120 | 隆华转债 | 5,239,613.86 | 0.34 |
| 14 | 113615 | 金诚转债 | 5,155,195.89 | 0.33 |
| 15 | 113025 | 明泰转债 | 5,140,343.84 | 0.33 |
| 16 | 123067 | 斯莱转债 | 4,847,580.82 | 0.31 |
| 17 | 123060 | 苏试转债 | 4,771,232.88 | 0.31 |
| 18 | 113599 | 嘉友转债 | 4,357,121.10 | 0.28 |
| 19 | 128111 | 中矿转债 | 4,262,913.01 | 0.28 |
| 20 | 127036 | 三花转债 | 4,249,689.04 | 0.28 |
| 21 | 113634 | 珀莱转债 | 4,200,833.58 | 0.27 |
| 22 | 110047 | 山鹰转债 | 3,958,845.21 | 0.26 |
| 23 | 127040 | 国泰转债 | 3,868,760.12 | 0.25 |
| 24 | 127050 | 麒麟转债 | 3,803,504.42 | 0.25 |
| 25 | 128034 | 江银转债 | 3,675,134.79 | 0.24 |
| 26 | 128141 | 旺能转债 | 3,525,119.86 | 0.23 |
| 27 | 123091 | 长海转债 | 3,469,746.58 | 0.22 |
| 28 | 128017 | 金禾转债 | 3,439,134.25 | 0.22 |
| 29 | 127042 | 嘉美转债 | 3,434,400.06 | 0.22 |
| 30 | 113534 | 鼎胜转债 | 3,220,428.77 | 0.21 |
| 31 | 123085 | 万顺转 2 | 3,210,110.15 | 0.21 |
| 32 | 110080 | 东湖转债 | 2,957,441.78 | 0.19 |
| 33 | 132014 | 18 中化 EB | 2,837,882.74 | 0.18 |
| 34 | 132018 | G 三峡 EB1 | 2,799,219.18 | 0.18 |
| 35 | 123083 | 朗新转债 | 2,787,053.42 | 0.18 |
| 36 | 113630 | 赛伍转债 | 2,774,530.96 | 0.18 |
| 37 | 113033 | 利群转债 | 2,735,736.30 | 0.18 |
| 38 | 110064 | 建工转债 | 2,477,260.27 | 0.16 |
| 39 | 127035 | 濮耐转债 | 2,342,062.47 | 0.15 |
| 40 | 127016 | 鲁泰转债 | 2,332,838.36 | 0.15 |
| 41 | 113051 | 节能转债 | 2,123,381.51 | 0.14 |
| 42 | 113619 | 世运转债 | 1,921,395.62 | 0.12 |
| 43 | 110074 | 精达转债 | 1,762,255.62 | 0.11 |

| | | | | |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 44 | 127033 | 中装转 2 | 1,735,549.32 | 0.11 |
| 45 | 128109 | 楚江转债 | 1,331,991.78 | 0.09 |

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 | 国投瑞银双债债券A | 国投瑞银双债债券C |
|----------------|----------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 710,466,937.63 | 68,150,588.38 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 35,125,107.88 | 705,652,038.33 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 128,148,730.35 | 109,619,732.24 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 617,443,315.16 | 664,182,894.47 |

注：1、本基金包括A、C两类份额。募集期仅发售A类基金份额，该类基金份额在基金合同生效后3年内封闭运作，在深圳证券交易所上市交易；封闭期结束后转为上市开放式基金（LOF）；封闭期结束转为开放式后，本基金包括A、C两类份额。

2、本基金双债C类基金份额自2014年3月29日起开始运作且开放申购赎回。

§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 |
|--|
| <p>投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：</p> <p>1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p> <p>4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。</p> <p>5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。</p> |

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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银双债增利债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2011]127号）

《关于国投瑞银双债增利债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2011]187号）

《国投瑞银双债增利债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银双债增利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金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

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：400-880-6868、0755-83160000

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二二年七月二十日