国投瑞银双债增利债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银双债债券
场内简称	国投双债 LOF
基金主代码	161216
交易代码	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	2,293,485,670.68 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	1.资产配置 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。 2.债券投资管理 本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。			
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	国投瑞银双债债券 D	国投瑞银双债债券 E
下属分级基金场内简称	国投双债 LOF	-	-	-
下属分级基金的交易代码	161216	161221	023792	023793
报告期末下属分级基金的份额总额	1,878,985,181.24 份	221,664,308.46 份	192,760,926.62 份	75,254.36 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)			
	国投瑞银双债债券 A	国投瑞银双债债券 C	国投瑞银双债债券 D	国投瑞银双债债券 E
1.本期已实现收益	-11,536,995.42	-1,653,498.23	-1,171,504.29	-505.64
2.本期利润	-36,907,772.62	-5,080,227.12	-4,606,430.19	-1,802.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0188	-0.0214	-0.0216	-0.0212

4.期末基金资产净值	2,599,355,279.97	299,931,750.90	266,675,171.28	103,582.17
5.期末基金份额净值	1.3834	1.3531	1.3835	1.3764

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润主要为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.43%	0.15%	-3.10%	0.29%	1.67%	-0.14%
过去六个月	0.86%	0.17%	-1.49%	0.34%	2.35%	-0.17%
过去一年	2.46%	0.19%	-1.25%	0.36%	3.71%	-0.17%
过去三年	13.30%	0.17%	8.28%	0.30%	5.02%	-0.13%
过去五年	18.49%	0.16%	8.97%	0.28%	9.52%	-0.12%
过去七年	34.57%	0.17%	22.23%	0.28%	12.34%	-0.11%
过去十年	55.71%	0.17%	20.96%	0.28%	34.75%	-0.11%
自基金合同生效起至今	157.85%	0.19%	29.41%	0.46%	128.44%	-0.27%

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	-1.53%	0.15%	-3.10%	0.29%	1.57%	-0.14%
过去六个月	0.66%	0.17%	-1.49%	0.34%	2.15%	-0.17%
过去一年	2.05%	0.19%	-1.25%	0.36%	3.30%	-0.17%
过去三年	11.92%	0.17%	8.28%	0.30%	3.64%	-0.13%
过去五年	16.13%	0.16%	8.97%	0.28%	7.16%	-0.12%
过去七年	30.98%	0.17%	22.23%	0.28%	8.75%	-0.11%
过去十年	49.79%	0.17%	20.96%	0.28%	28.83%	-0.11%
自基金合同生效起至今	114.45%	0.20%	34.20%	0.50%	80.25%	-0.30%

国投瑞银双债债券 D

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①－③	②－④

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-1.43%	0.15%	-3.10%	0.29%	1.67%	-0.14%
过去六个月	0.87%	0.17%	-1.49%	0.34%	2.36%	-0.17%
过去一年	2.46%	0.19%	-1.25%	0.36%	3.71%	-0.17%
自基金合同生效起至今	6.59%	0.18%	3.84%	0.34%	2.75%	-0.16%

国投瑞银双债债券 E

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.50%	0.15%	-3.10%	0.29%	1.60%	-0.14%
过去六个月	0.71%	0.17%	-1.49%	0.34%	2.20%	-0.17%
过去一年	2.13%	0.19%	-1.25%	0.36%	3.38%	-0.17%
自基金合同生效起至今	6.04%	0.18%	3.84%	0.34%	2.20%	-0.16%

注：1、本基金的业绩比较基准为：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%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

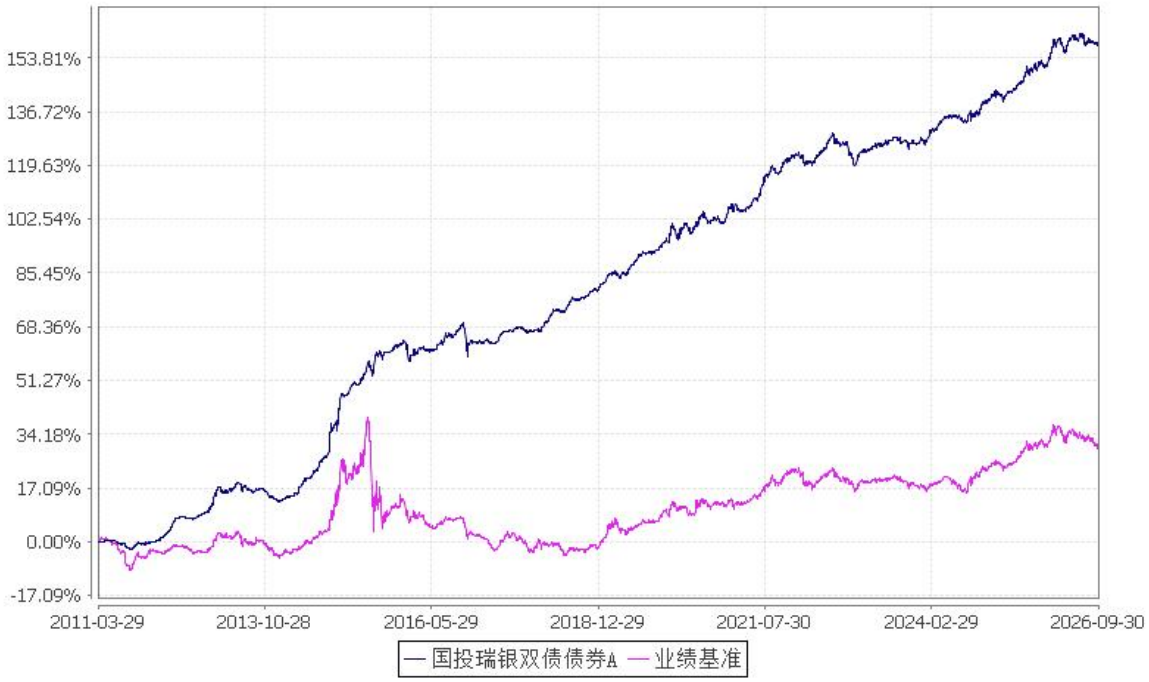
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

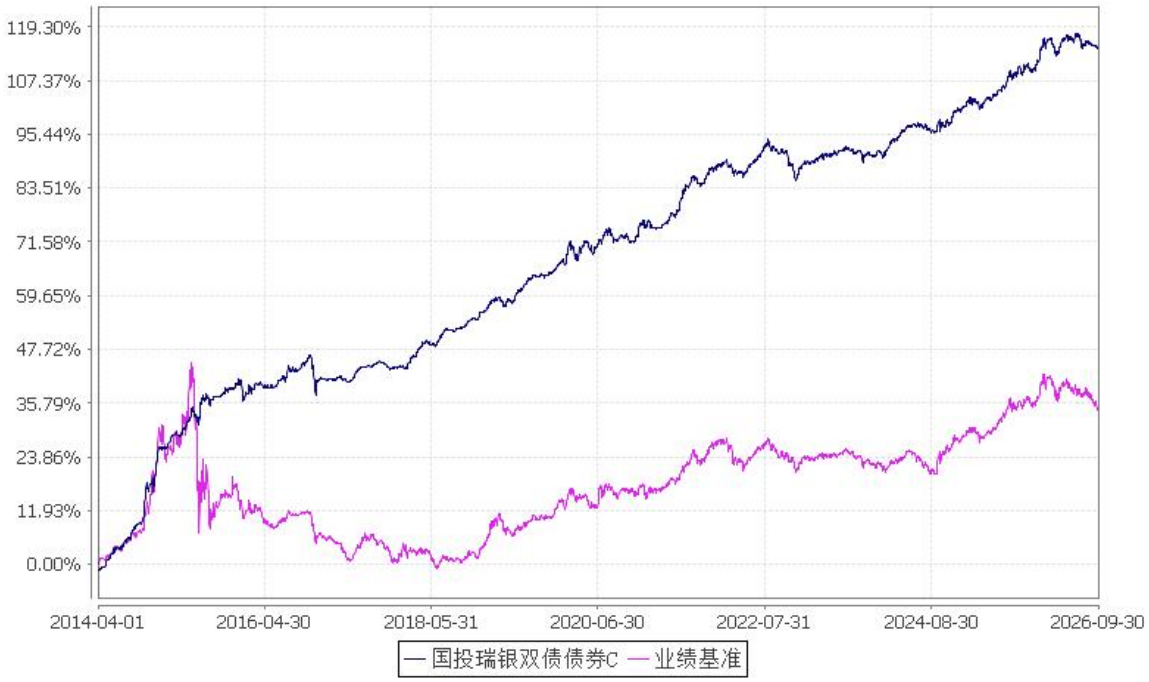
国投瑞银双债债券 A

（2011 年 3 月 29 日至 2026 年 9 月 30 日）



国投瑞银双债债券 C

（2011 年 3 月 29 日至 2026 年 9 月 30 日）



国投瑞银双债债券 D

（2025 年 3 月 28 日至 2026 年 9 月 30 日）



国投瑞银双债债券 E

（2025 年 3 月 28 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：自 2025 年 3 月 28 日起，本基金增设 D 类份额类别，份额首次确认日为 2025 年 4 月 2 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

自 2025 年 3 月 28 日起，本基金增设 E 类份额类别，份额首次确认日为 2025 年 4 月 2 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

§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		
宋璐	本基金基金经理，固定收益部部门总监助理	2020-11-07	2026-08-13	14	基金经理，固定收益部部门总监助理，中国籍，上海财经大学管理学硕士。14 年证券从业经历。2012 年 6 月至 2015 年 3 月任中国人保资产管理股份有限公司信用评估部助理经理。2015 年 3 月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部，2016 年 5 月 4 日起至 2016 年 7 月 25 日担任国投瑞银融华债券、国投瑞银景气混合、国投瑞银创新动力混合、国投瑞银稳健增长混合、国投瑞银锐意改革混合、国投瑞银新丝路混合（LOF）基金的基金经理助理。2016 年 7 月 26 日起担任国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金经理，2017 年 3 月 10 日起兼任国投瑞银顺益纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 11 月 2 日起兼任国投瑞银顺泓定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020 年 11 月 7 日起兼任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月 30 日起兼任国投瑞银和旭一年持有期债券型证券投资基金基金经理，2022 年 4 月 23 日起兼任国投瑞银顺景一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 6 月 9 日起兼任国投瑞银顺腾一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。曾于 2017 年 5 月 6 日至

					2018 年 6 月 11 日期间担任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理，于 2017 年 5 月 13 日至 2018 年 10 月 10 日期间担任国投瑞银新成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，于 2017 年 5 月 13 日至 2019 年 1 月 4 日期间担任国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，于 2017 年 5 月 13 日至 2019 年 5 月 29 日期间担任国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金经理，于 2017 年 5 月 6 日至 2019 年 10 月 22 日期间担任国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金基金经理，于 2019 年 7 月 13 日至 2020 年 3 月 5 日期间担任国投瑞银岁增利债券型证券投资基金基金经理，于 2019 年 7 月 13 日至 2020 年 4 月 1 日期间担任国投瑞银兴颐多策略混合型证券投资基金基金经理，于 2018 年 2 月 23 日至 2020 年 11 月 12 日期间担任国投瑞银顺银 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，于 2019 年 7 月 13 日至 2021 年 3 月 5 日期间担任国投瑞银和泰 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，于 2017 年 5 月 13 日至 2021 年 6 月 3 日期间担任国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理，于 2020 年 8 月 13 日至 2021 年 8 月 20 日期间担任国投瑞银顺荣 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，于 2021 年 4 月 9 日至 2022 年 4 月 22 日期间担任国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金经理，于 2021 年 5 月 18 日至 2022 年 5 月 31 日期间担任

					国投瑞银顺成 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，于 2019 年 11 月 2 日至 2026 年 3 月 12 日期间担任国投瑞银顺源 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，于 2019 年 11 月 2 日至 2026 年 6 月 9 日期间担任国投瑞银顺祺纯债债券型证券投资基金基金经理。
李达夫	本基金基金经理，固定收益部部门总经理	2020-11-07	-	20	基金经理，固定收益部部门总经理，中国籍，中山大学数量经济学硕士。20 年证券从业经历。特许金融分析师协会（CFA Institute）和全球风险协会（GARP）会员，拥有特许金融分析师（CFA）和金融风险管理师（FRM）资格。2006 年 7 月至 2008 年 4 月历任东莞农商银行资金营运中心交易员、研究员，2008 年 4 月至 2012 年 9 月历任国投瑞银基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理，2012 年 9 月至 2016 年 9 月任大成基金管理有限公司基金经理。2016 年 10 月加入国投瑞银基金管理有限公司，2017 年 12 月 15 日起担任国投瑞银新活力定期开放混合型证券投资基金（原国投瑞银新活力灵活配置混合型证券投资基金）基金经理，2018 年 12 月 19 日起兼任国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金基金经理，2020 年 11 月 7 日起兼任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金基金经理，2021 年 4 月 3 日起兼任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理，2023 年 9 月 12 日起兼任国投瑞银恒安 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2023 年 11 月 17 日起兼任国投瑞银顺轩 30 天持有期债券型

					证券投资基金基金经理，2023 年 12 月 14 日起兼任国投瑞银恒睿添利债券型证券投资基金基金经理，2025 年 4 月 22 日起兼任国投瑞银恒信债券型证券投资基金基金经理，2025 年 9 月 23 日起兼任国投瑞银和悦 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理。曾于 2011 年 6 月 30 日至 2012 年 9 月 14 日期间任国投瑞银货币市场基金基金经理，于 2013 年 3 月 7 日至 2014 年 4 月 3 日期间任大成货币市场证券投资基金基金经理，于 2013 年 3 月 7 日至 2016 年 9 月 22 日期间任大成现金增利货币市场证券投资基金基金经理，于 2013 年 7 月 17 日至 2016 年 9 月 22 日期间任大成景安短融债券型证券投资基金基金经理，于 2014 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 22 日期间任大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，于 2015 年 8 月 4 日至 2016 年 9 月 22 日期间任大成恒丰宝货币市场基金基金经理，于 2018 年 12 月 25 日至 2019 年 5 月 29 日期间担任国投瑞银优选收益混合型证券投资基金基金经理，于 2017 年 6 月 24 日至 2019 年 12 月 18 日期间担任国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理，于 2018 年 6 月 7 日至 2020 年 7 月 9 日期间担任国投瑞银顺达纯债债券型证券投资基金基金经理，于 2018 年 10 月 17 日至 2020 年 7 月 17 日期间担任国投瑞银顺祥定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，于 2018 年 9 月 6 日至 2020 年 11 月 12 日期间担任国投瑞银顺昌纯债债券型证券投资基金

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

					经理。

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

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

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

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

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

风险资产方面，三季度权益市场震荡调整，主要指数全线收跌，成长与科创方向跌幅最深，创业板指、科创 50 等上半年表现占优的指数均有明显回撤。同时，行业与风格显著再平衡，煤炭、

石油石化、农林牧渔、银行、医药生物、房地产等资源红利与内需方向修复，电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备等成长制造方向大幅回调。中报盈利兑现压力、美伊冲突反复推升的全球流动性紧缩预期、内需数据偏弱、贸易摩擦升级等是权益市场的主要压制因素。

三季度本产品维持了中性偏积极的久期水平，股票和转债仓位相比上半年有所降低，在配置结构上减持了高价、高波动品种，增配低价防御品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.3834 元，C 类份额净值为 1.3531 元，D 类份额净值为 1.3835 元，E 类份额净值为 1.3764 元。本报告期 A 类份额净值增长率为-1.43%，C 类份额净值增长率为-1.53%，D 类份额净值增长率为-1.43%，E 类份额净值增长率为-1.50%；本报告期同期业绩比较基准收益率为-3.10%。

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	61,957,655.11	1.91
	其中：股票	61,957,655.11	1.91
2	固定收益投资	3,148,877,112.89	97.28
	其中：债券	3,148,877,112.89	97.28
	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	25,800,970.53	0.80

7	其他资产	338,641.83	0.01
8	合计	3,236,974,380.36	100.00

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金不参与转融通证券出借业务。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	9,794,300.00	0.31
C	制造业	14,746,774.60	0.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,489,742.04	0.43
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,512,000.00	0.05
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	22,414,838.47	0.71
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	61,957,655.11	1.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600919	江苏银行	600,000.00	7,428,000.00	0.23
2	300483	首华燃气	270,000.00	6,180,300.00	0.20
3	601009	南京银行	500,041.00	5,990,491.18	0.19
4	600900	长江电力	200,026.00	5,708,742.04	0.18
5	600926	杭州银行	300,081.00	5,134,385.91	0.16
6	603225	新凤鸣	300,099.00	5,017,655.28	0.16
7	603228	景旺电子	45,000.00	4,554,450.00	0.14
8	601838	成都银行	199,998.00	3,861,961.38	0.12
9	603979	金诚信	50,000.00	3,614,000.00	0.11
10	600674	川投能源	200,000.00	3,324,000.00	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	332,742,432.71	10.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,008,463,378.51	31.85
	其中：政策性金融债	223,665,832.88	7.06
4	企业债券	276,699,685.48	8.74
5	企业短期融资券	41,558,731.84	1.31
6	中期票据	1,214,386,032.87	38.36
7	可转债（可交换债）	254,106,055.90	8.03
8	同业存单	-	-
9	其他	20,920,795.58	0.66
10	合计	3,148,877,112.89	99.46

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	019827	26 国债 01	1,199,650	121,003,535.36	3.82

2	232580046	25 农行二级资本债 04A(BC)	1,000,000	103,407,479.45	3.27
3	250220	25 国开 20	800,000	80,890,564.38	2.55
4	102601812	26 上虞城建 MTN001	700,000	71,603,889.86	2.26
5	232380073	23 农行二级资本债 03A	500,000	53,541,575.34	1.69

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。中国银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体存在本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金不存在“投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库”的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	78,215.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	260,426.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	338,641.83

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	113052	兴业转债	50,931,641.10	1.61
2	113042	上银转债	41,115,554.80	1.30
3	127110	广核转债	16,392,638.88	0.52
4	128136	立讯转债	10,829,425.95	0.34
5	132026	G 三峡 EB2	10,439,762.75	0.33
6	110099	福能转债	7,229,736.99	0.23
7	127030	盛虹转债	6,744,361.64	0.21
8	123253	永贵转债	6,375,354.79	0.20
9	118066	统联转债	6,247,168.49	0.20
10	127108	太能转债	6,066,697.26	0.19
11	113693	志邦转债	6,036,794.52	0.19
12	110077	洪城转债	5,993,424.66	0.19
13	110090	爱迪转债	4,995,452.05	0.16
14	113067	燃 23 转债	4,926,943.56	0.16
15	127045	牧原转债	4,718,465.75	0.15
16	113051	节能转债	4,635,884.93	0.15
17	118065	艾为转债	4,494,716.30	0.14
18	123158	宙邦转债	4,247,995.07	0.13
19	113677	华懋转债	4,239,538.36	0.13
20	123176	精测转 2	3,900,002.74	0.12
21	113640	苏利转债	3,829,952.05	0.12
22	123247	万凯转债	2,686,212.33	0.08
23	113696	伯 25 转债	2,622,809.86	0.08
24	113679	芯能转债	2,499,504.11	0.08

25	113054	绿动转债	2,455,401.10	0.08
26	118050	航宇转债	2,132,895.12	0.07

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	国投瑞银双债债券D	国投瑞银双债债券E
报告期期初基金份额总额	1,894,244,673.85	249,546,142.26	247,734,489.44	90,200.37
报告期期间基金总申购份额	206,998,145.02	11,698,742.74	7,274,125.98	2,553.98
减：报告期期间基金总赎回份额	222,257,637.63	39,580,576.54	62,247,688.80	17,499.99
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-	-
报告期期末基金份额总额	1,878,985,181.24	221,664,308.46	192,760,926.62	75,254.36

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260721-20260930	377,009,914.08	180,520,550.95	0.00	557,530,465.03	24.31%
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，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内管理人发布了国投瑞银基金管理有限公司关于国投瑞银双债增利债券型证券投资基金（LOF）基金经理变更公告，规定媒介公告时间为2026年08月06日。

2、报告期内管理人发布了国投瑞银基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告，规定媒介公告时间为2026年08月08日。

3、报告期内管理人发布了国投瑞银基金管理有限公司关于国投瑞银双债增利债券型证券投资基金（LOF）基金经理变更公告，规定媒介公告时间为2026年08月13日。

4、报告期内管理人发布了国投瑞银基金管理有限公司关于终止瑞银基金销售（深圳）有限公司办

理本公司旗下基金销售业务的公告，规定媒介公告时间为2026年09月09日。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

中国证监会核准国投瑞银双债增利债券型证券投资基金募集的文件

《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福华一路 119 号安信金融大厦 18 楼

存放网址：http://www.ubssdic.com

9.3查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二六年十月二十六日