

国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金  
2025 年第 2 季度报告  
2025 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：中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期：二〇二五年七月十八日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 17 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银瑞祥混合
基金主代码	002358
交易代码	002358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 9 日
报告期末基金份额总额	27,673,267.19 份
投资目标	在追求有效控制风险和保持资金流动性的基础上，在风险有效控制前提下，根据宏观经济周期和市场环境的变化，依据股票市场和债券市场之间的相对风险收益预期，自上而下灵活配置资产，积极把握行业发展趋势和风格轮换中蕴含的投资机会，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断

	<p>宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整投资组合比例，自上而下灵活配置资产；通过把握和判断行业发展趋势及行业景气程度变化，挖掘预期具有良好增长前景的优势行业，精选个股，以谋求超额收益。</p> <p><b>（一）资产配置策略</b></p> <p>本基金将采用“自上而下”的多因素分析决策支持系统，根据股票和债券等固定收益类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对其配置比例进行灵活动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。</p> <p><b>（二）股票投资策略</b></p> <p>本基金的股票投资策略主要采用“自下而上”选股策略，辅以“自上而下”的行业分析进行组合优化。</p> <p><b>（三）债券组合构建</b></p> <p>本基金借鉴 UBS AM 固定收益组合的管理方法，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。</p> <p><b>（四）衍生品投资策略</b></p> <p>为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%	
风险收益特征	本基金为灵活配置的混合型基金，风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞祥混合 A	国投瑞银瑞祥混合 C
下属分级基金的交易代码	002358	011616

报告期末下属分级基金的份额总额	16,572,163.27 份	11,101,103.92 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 (2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	国投瑞银瑞祥混合 A	国投瑞银瑞祥混合 C
1.本期已实现收益	70,382.39	-24,987.78
2.本期利润	259,888.04	30,648.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0149	0.0095
4.期末基金资产净值	29,391,379.41	19,603,096.67
5.期末基金份额净值	1.7735	1.7659

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。  
2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

###### 1、国投瑞银瑞祥混合 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	0.84%	0.07%	1.28%	0.63%	-0.44%	-0.56%
过去六个月	0.33%	0.10%	0.13%	0.59%	0.20%	-0.49%
过去一年	2.09%	0.12%	9.66%	0.82%	-7.57%	-0.70%
过去三年	2.89%	0.15%	-3.89%	0.65%	6.78%	-0.50%
过去五年	26.65%	0.25%	2.14%	0.70%	24.51%	-0.45%
自基金合同 生效起至今	69.24%	0.34%	7.35%	0.74%	61.89%	-0.40%

## 2、国投瑞银瑞祥混合 C:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.82%	0.07%	1.28%	0.63%	-0.46%	-0.56%
过去六个月	0.29%	0.10%	0.13%	0.59%	0.16%	-0.49%
过去一年	1.99%	0.12%	9.66%	0.82%	-7.67%	-0.70%
过去三年	2.57%	0.15%	-3.89%	0.65%	6.46%	-0.50%
自基金合同 生效起至今	13.15%	0.22%	-9.19%	0.67%	22.34%	-0.45%

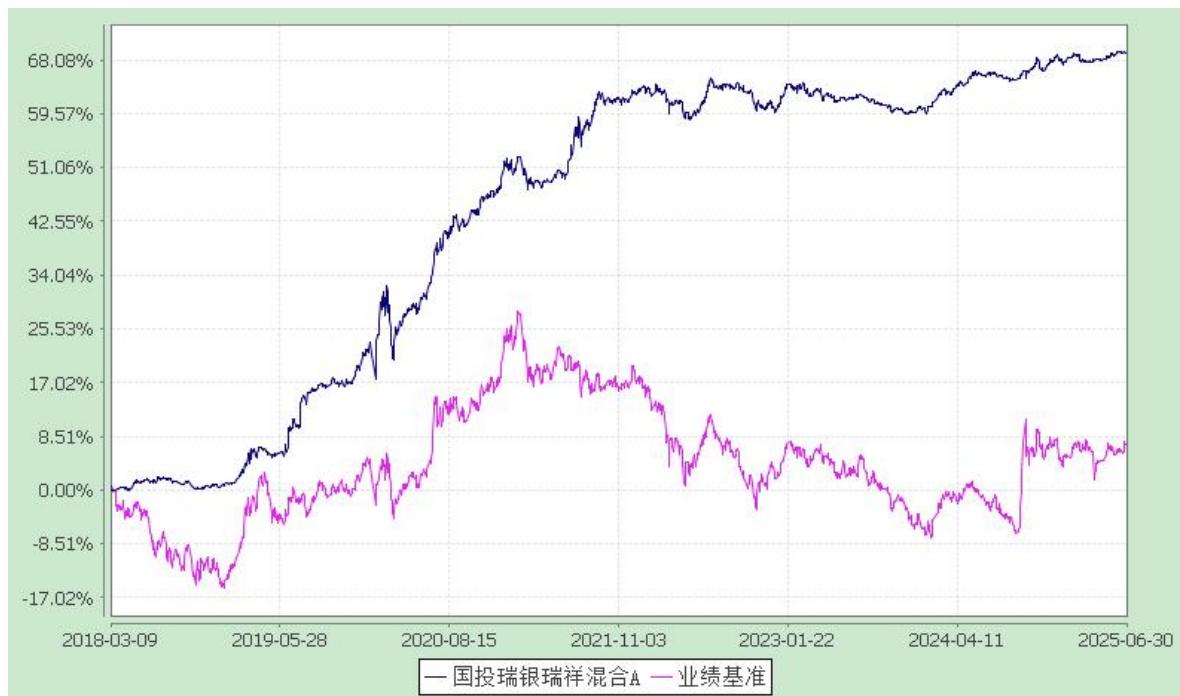
注：1、本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

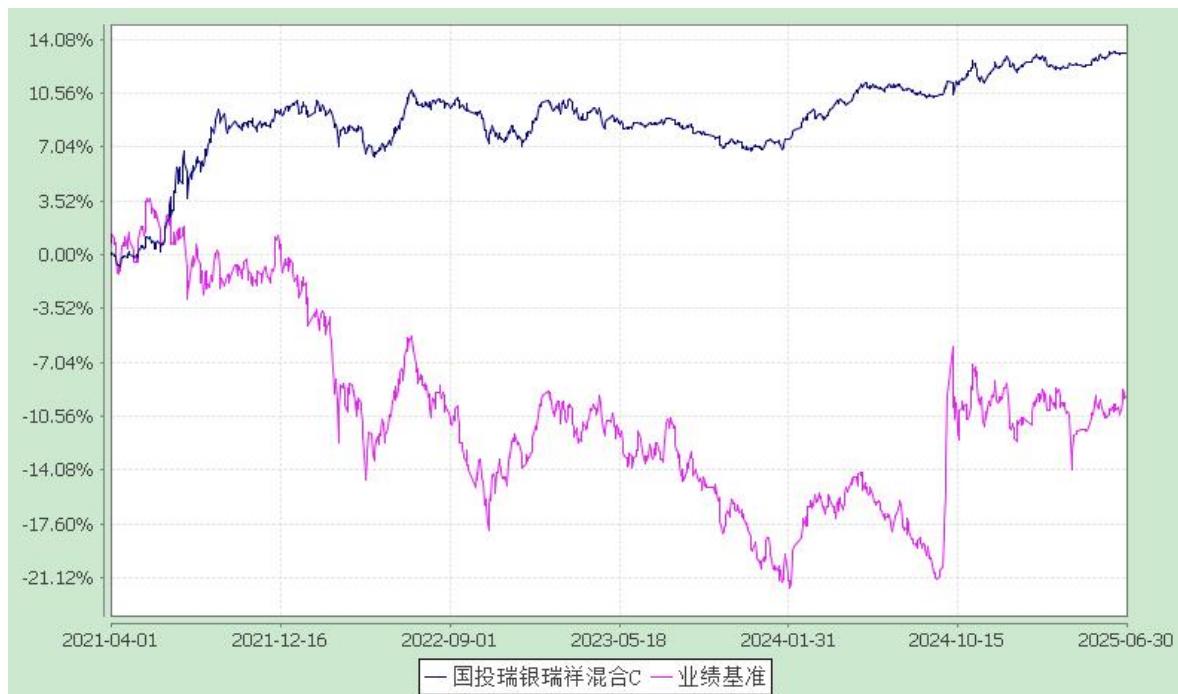
### 3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金  
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  
(2018 年 3 月 9 日至 2025 年 6 月 30 日)

#### 1. 国投瑞银瑞祥混合 A:



#### 2. 国投瑞银瑞祥混合 C:



注：本基金转型于2018年3月9日。

自2021年4月1日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2021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		
桑俊	本基金基金经理，研究部部门总经理	2019-04-10	-	16	基金经理，研究部部门总经理，中国籍，武汉大学经济学博士。16年证券从业经历。2008年9月至2012年5月任国海证券研究所分析师。2012年5月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部。2013年4月2日至2013年8月4日任国投瑞银核心企业股票型证券投资基金基金经理助理，2013年8月5日至2014年12月3日任国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)基金经理。

				理助理,2014年3月至2014年12月3日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助理,2014年7月7日至2014年12月3日任国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2018年1月6日起担任国投瑞银成长优选混合型证券投资基金基金经理,2019年4月10日起兼任国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2020年10月27日起兼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,2022年1月18日起兼任国投瑞银竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2022年6月29日起兼任国投瑞银创新动力混合型证券投资基金基金经理。曾于2015年2月5日至2016年12月16日期间担任国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理,于2014年12月4日至2018年2月28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2015年3月20日至2018年3月23日期间担任国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,于2017年2月8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2015年2月4日至2018年12月21日期间担任国投瑞银新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,于2016年6月2日至2018年12月24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2015年5月19日至2018年12月28日期间担任国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,于2016年8月6日至2019年5月6日期间担任国投瑞银和盛丰利债券型证券投资基金(原国投瑞
--	--	--	--	---

					银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金)基金经理,于2021年9月16日至2022年9月23日期间担任国投瑞银安睿混合型证券投资基金基金经理,于2021年10月25日至2024年1月10日期间担任国投瑞银安智混合型证券投资基金基金经理,于2016年6月2日至2024年4月25日期间担任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理,于2017年12月1日至2024年7月16日期间担任国投瑞银研究精选股票型证券投资基金基金经理,于2021年12月23日至2025年1月10日期间担任国投瑞银价值成长一年持有期混合型证券投资基金基金经理。
杨枫	本基金基金经理	2022-04-13	-	12	基金经理,中国籍,北京大学经济学硕士及香港大学金融学硕士。12年证券从业经历。2013年7月至2021年5月期间历任上海东方证券资产管理有限公司固定收益部研究员、私募权益投资部投资支持经理、投资主办人、公募指数与多策略部投资经理。2021年6月加入国投瑞银基金管理有限公司固定收益部。2021年8月5日起担任国投瑞银优化增强债券型证券投资基金基金经理,2021年8月21日起兼任国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理,2022年4月13日起兼任国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2023年5月27日起兼任国投瑞银瑞泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理,2024年4月25日起兼任国投瑞银和嘉债券型证券投资基金基金经理,2024年5月1日起兼任国投瑞银顺恒纯债债券型证券投资基金基金经理,2024年6月4日起兼任国投瑞银和兴债券型证券投资基金基金经理。曾于2021年6

					月 30 日至 2024 年 6 月 3 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。
钱潮	本基金基金经理	2025-06-28	-	9	基金经理, 中国籍, 美国哥伦比亚大学统计学硕士。9 年证券从业经历。2016 年 5 月加入国投瑞银基金管理有限公司量化投资部。2023 年 2 月 13 日至 2023 年 8 月 14 日期间担任国投瑞银沪深 300 金融地产交易型开放式指数证券投资基金的基金经理助理。2023 年 8 月 15 日起担任国投瑞银沪深 300 金融地产交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2024 年 11 月 19 日起兼任国投瑞银中证机器人指数型发起式证券投资基金和国投瑞银中证港股通央企红利指数型发起式证券投资基金基金经理, 2025 年 3 月 18 日起兼任国投瑞银上证科创板 200 指数型发起式证券投资基金基金经理, 2025 年 4 月 23 日起兼任国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金基金经理, 2025 年 6 月 27 日起兼任国投瑞银中证全指公用事业指数型发起式证券投资基金基金经理, 2025 年 6 月 28 日起兼任国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注: 1、任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

2、基金管理人于 2025 年 7 月 8 日发布关于本基金基金经理变更的公告, 桑俊先生、杨枫先生不再担任本基金基金经理。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
桑俊	公募基金	5	1,303,426,704.81	20180106
	私募资产管理计划	1	190,502,448.83	20240628
	其他组合	-	-	-
	合计	6	1,493,929,153.64	

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

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

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度债券市场较一季度显著回暖，其中 10 年国债收益率下行 17bp 至 1.65%，1 年期大行存单收益率下行 27bp 至 1.63%。二季度债市在基本面、政策面和资金面都迎来了利好：4 月初美国对等关税引起全球恐慌，避险情绪升温；5 月 7 日货币政策迎来年内首次降准降息；二季度信贷脉冲退坡，美元贬值压力增大、人民币趋于升值，资金环境宽松，资金价格向央行公开市场操作利率靠拢，收益率曲线陡峭化下行。经济方面，二季度宏观景气度较一季度小幅回落，PMI 连续 3 个月位于枯荣线以下，但“国补”对内需的拉动以及对等关税暂缓期“抢出口”对外需的拉动使得二季度整体经济增速并不低，因此债券市场做多情绪较为克制，利率并未突破年初低点。报告期内本基金增加了组合久期，增配了中长期政策性金融债。

转债市场二季度表现较好，中证转债指数上涨 3.77%，延续了一季度的涨势。转债估值抬高，相比纯债的潜在收益优势减弱。随着此轮银行股上涨行情演绎，大盘银行转债逐渐完成强赎，供给大幅减少。报告期内本基金降低了银行转债持仓，增加了周期品种和成长品种的配置。

二季度，我们以固定收益持仓为主，在权益方面把握行业变化的投资机会，未来，我们将继

续挖掘产业和人口结构的新变化，延续行业相对分散的风格，重视行业竞争格局和公司回报，叠加产业周期、商业模式和竞争优势的理解，精选个股。

#### 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 1.7735 元，C 类份额净值为 1.7659 元。本报告期 A 类份额净值增长率为 0.84%，C 类份额净值增长率为 0.82%；本报告期同期业绩比较基准收益率为 1.28%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在 20250320 至 20250617 出现连续 59 个工作日基金资产净值数低于 5000 万的情形，本报告期末仍低于 5000 万元，基金管理人依据相关规定在本报告中进行披露，提醒基金份额持有人关注。

### §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	307,837.60	0.62
	其中：股票	307,837.60	0.62
2	固定收益投资	36,943,565.40	74.96
	其中：债券	36,943,565.40	74.96
	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	11,000,000.00	22.32
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,027,317.24	2.08
7	其他资产	6,891.25	0.01
8	合计	49,285,611.49	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	-	-
C	制造业	155,937.60	0.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	151,900.00	0.31
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	307,837.60	0.63

### 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	605009	豪悦护理	3,920.00	155,937.60	0.32
2	601933	永辉超市	31,000.00	151,900.00	0.31

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,619,757.59	5.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,351,922.39	63.99
	其中：政策性金融债	17,756,964.27	36.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,971,885.42	6.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	36,943,565.40	75.40

#### 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	190215	19国开15	70,000	7,694,706.85	15.71
2	240205	24国开05	50,000	5,402,687.67	11.03
3	220215	22国开15	42,000	4,659,569.75	9.51
4	2228001	22邮储银行永续债01	30,000	3,123,111.12	6.37
5	312410002	24中行TLAC非资本债01B	30,000	3,063,789.86	6.25

#### 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

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货。本基金利用股指期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用国债期货。本基金利用国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制前一年内受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制前一年内受到中国人民银行的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制前一年内受到中国人民银行的处罚。兴业银行股份有限公司在报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚。平安银行股份有限公司在报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。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。基金管理人认为，上述事件有利于上述公司加

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。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	5,752.93
2	应收证券清算款	1,038.47
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,891.25

### 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	2,240,847.12	4.57
2	123107	温氏转债	225,201.35	0.46
3	113641	华友转债	113,316.78	0.23

### 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	国投瑞银瑞祥混合A	国投瑞银瑞祥混合C
报告期期初基金份额总额	17,811,995.86	6,290,741.92
报告期期间基金总申购份额	45,624.81	10,192,520.37
减：报告期期间基金总赎回份额	1,285,457.40	5,382,158.37
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	16,572,163.27	11,101,103.92

## §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	20250401-20250410	5,020,752.08	0.00	5,020,752.08	0.00	0.00%
	2	20250618-20250630	0.00	10,191,948.36	0.00	10,191,948.36	36.83%
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提醒投资者及时提供或更新身份信息及投资者适当性信息的公告，规定媒介公告时间为 2025 年 05 月 20 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国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告，规定媒介公告时间为 2025 年 06 月 28 日。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

中国证监会准予注册国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金募集的文件（本基金转型前）

《国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞祥灵活配置混合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

二〇二五年七月十八日