
安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划

2020年第2季度报告

2020年06月30日

基金管理人:安信证券股份有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2020年07月21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2020年7月13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2020年5月14日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信瑞鸿中短债
场内简称	—
基金主代码	970003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年5月14日
报告期末基金份额总额	491, 186, 705. 97份
投资目标	本集合计划在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的增值。
投资策略	本产品通过对宏观经济周期、行业前景分析和发债主体研究的综合运用，主要采用久期策略、利率债策略、信用债投资策略、杠杆策略等投资策略，在严格控制流动性风险、利率风险和信用风险的基础上，达成投资目标。
业绩比较基准	中债新综合财富(1年以下)指数收益率*60%+中债新综合财富(1-3年)指数收益率*30%+一年期定期存款利率*10%。
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其预期风险和预期收益低于混合型基金、混合型集合计划、股票型基金和股票型集合计划，高于货币市场基金。

基金管理人	安信证券股份有限公司		
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	安信瑞鸿中短债A	安信瑞鸿中短债B	安信瑞鸿中短债C
下属分级基金场内简称	瑞鸿中短债A	瑞鸿中短债B	瑞鸿中短债C
下属分级基金的交易代码	970003	970004	970005
报告期末下属分级基金的份额总额	23,429,658.53 份	126,118,318.6 1份	341,638,728.8 3份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§ 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(2020年05月14日 - 2020年06月30日)		
	安信瑞鸿中短债A	安信瑞鸿中短债B	安信瑞鸿中短债C
1. 本期已实现收益	82,659.08	296,139.38	1,126,235.17
2. 本期利润	22,841.36	35,725.19	-156,943.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0008	0.0004	-0.0004
4. 期末基金资产净值	23,987,105.19	129,119,640.66	349,667,350.20
5. 期末基金份额净值	1.0238	1.0238	1.0235

注：（1）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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；（2）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。

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

安信瑞鸿中短债A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益率标	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	------------	-----	-----

		②	率③	准差④		
过去三个月	0.08%	0.02%	-0.31%	0.04%	0.39%	-0.02%

安信瑞鸿中短债B净值表现

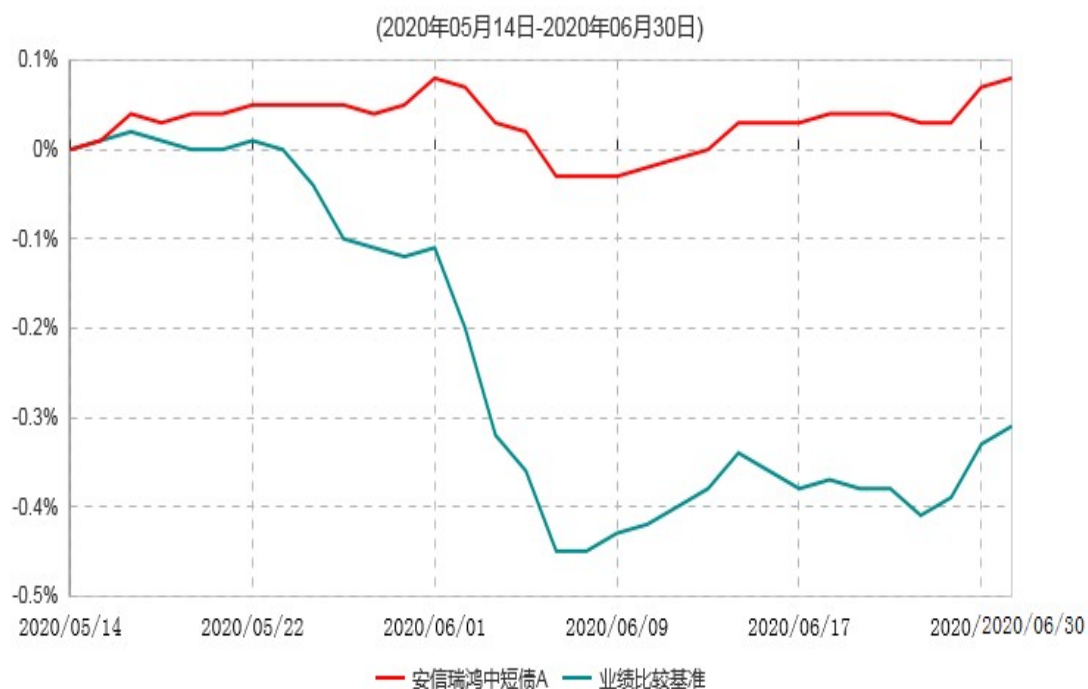
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.07%	0.02%	-0.31%	0.04%	0.38%	-0.02%

安信瑞鸿中短债C净值表现

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	0.04%	0.02%	-0.31%	0.04%	0.35%	-0.02%

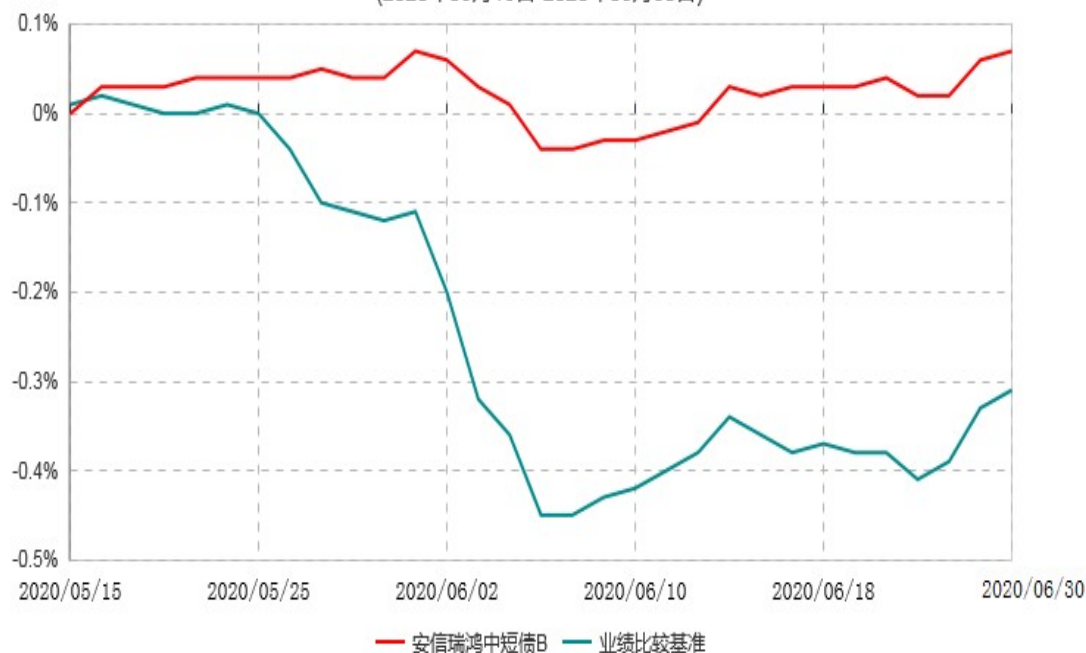
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

安信瑞鸿中短债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



安信瑞鸿中短债B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

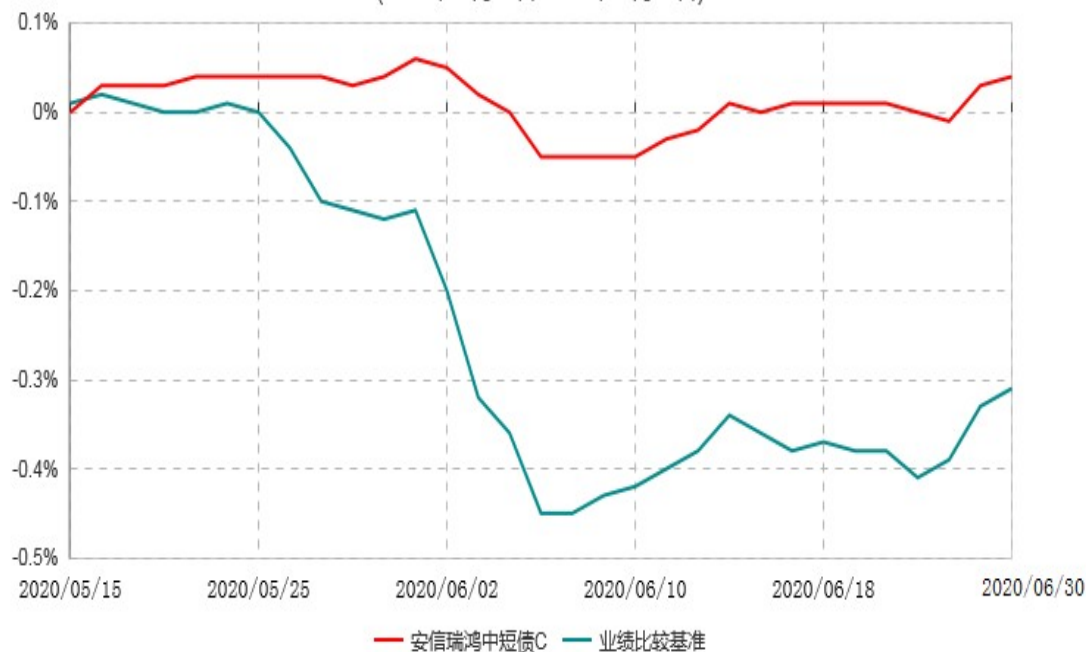
(2020年05月15日-2020年06月30日)



注：安信瑞鸿中短债 B（970004）5 月 14 日尚未开放申赎，无计划份额，2020 年 5 月 14 日净值不进行披露。

安信瑞鸿中短债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年05月15日-2020年06月30日)



注：安信瑞鸿中短债 C（970005）5 月 14 日尚未开放申赎，无计划份额，2020 年 5 月 14 日净值不进行披露。

§ 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		
杨坚丽	投资经理	2020-05-14	-	14	中国人民大学统计学硕士, 2006年进入证券行业, 曾供职于中国中投证券有限责任公司、国信证券股份有限公司, 从事固定收益投资交易。

注: (1) 基金的首任基金经理, 其“任职日期”为基金合同生效日, 其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期; (2) 非首任基金经理, 其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期; (3) 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。

报告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
杨坚丽	公募基金	1	502, 774, 096. 05	2020-5-14
	私募资产管理计划	5	13, 266, 696, 859. 12	2017-9-27
	其他组合	1	1, 150, 617, 686. 20	2018-8-3
	合计	7	14, 920, 088, 641. 37	-
注: 其他组合为未完成公募化改造的大集合产品				

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内, 本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定, 依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在控制风险的基础上, 为基金份额持有人谋求最大利益, 无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，管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本计划管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资证券池管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易行为。

本报告期内，未发现本计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一、回顾：

二季度债券市场收益率整体呈现先下后上的V型走势。4月份各种宽松政策延续出台，包括央行定向降准准备金率并下调超额准备金利率，市场资金利率和债券收益率曲线整体陡峭化下移。5月，随着国内疫情逐步得到控制，复工复产持续推进，公布的四月份工业增加值同比回正，企业复工已基本恢复，虽需求端的改善弱于生产端，但复产的总量指标边际改善，基建投资为主导的基本面在边际回暖，市场风险偏好在基本面修复过程中也有所修复。五月份以来政策从货币政策发力转为财政政策发力，五月份公开市场量价操作缺席，市场解读为货币政策边际收紧，债券收益率逐步上行。6月初央行推出了创新货币政策工具，并打击资金空转，债券收益率曲线快速上移。在经济基本面逐步向好、利率债大规模发行的综合影响下，债券市场收益率曲线快速上行，大幅回吐之前的涨幅。五六月份短端债券收益率较四月低点已反弹近100BP，中长端利率债收益率反弹40BP以上，信用债收益率也大幅上行，市场情绪较为悲观。二季度中债信用债总全价指数、中债总全价指数涨幅分别为-0.45%和-1.7%。

账户操作方面，根据市场情况动态调整账户的持仓结构，并对组合久期和杠杆比例进行了相应的动态调整，为账户获取资产增值。

二、展望：

展望三季度，房住不炒的政策基调下，经济增长靠基建托底，餐饮零售消费等需求会逐步改善。外需和出口订单面临下滑压力，需求下行向生产端的传导可能体现在部分行业工业生产步伐放缓、库存积压、出口下行，工业品需求整体持续大幅扩张的概率较低。经济增长的上行弹性将主要看可选消费修复的力度，以及基建及地产等传统需求侧项目的持续程度。长期以来，债券的长牛源于社会总需求小于总供给，企业持续产能扩张的动能不足，工业生产修复的可能有限。在全球疫情未得到有效控制前提下，在全球总需求较疫情前已大幅下降的大环境下，我们也难以独善其身，总需求弱于供给的情况

还将持续。但从疫情、政策和经济周期的指向看，基本面对债市最友好的阶段已经过去，但经济内生增长动力不足也不支持债券收益率持续上行，经济更多是修复而很难开始新的繁荣周期。三季度货币政策总体基调为偏宽松，流动性预计保持充裕状态。

宽信用政策下，在拉基建托底经济的背景下，市场对城投债依然较为青睐，城投债的安全性边际较高。经过五六月份债市的调整，债券收益率已超过疫情前水平，债券收益率和理财收益率的利差已经恢复到合理位置，债券配置价值较高。

操作方面，账户会根据市场情况动态调整账户的持仓结构和久期，在信用债选择上更多考虑票息价值，并考虑流动性因素，以短久期、中高等级信用债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末安信瑞鸿中短债A基金份额净值为1.0238元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.08%，同期业绩比较基准收益率为-0.31%；截至报告期末安信瑞鸿中短债B基金份额净值为1.0238元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.07%，同期业绩比较基准收益率为-0.31%；截至报告期末安信瑞鸿中短债C基金份额净值为1.0235元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.04%，同期业绩比较基准收益率为-0.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	529,403,605.48	83.54
	其中：债券	505,403,600.00	79.75
	资产支持证券	24,000,005.48	3.79
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	94,603,642.56	14.93
8	其他资产	9,737,642.61	1.54
9	合计	633,744,890.65	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	50,025,000.00	9.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	19,990,000.00	3.98
5	企业短期融资券	386,927,600.00	76.96
6	中期票据	48,461,000.00	9.64
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	505,403,600.00	100.52

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	019627	20国债01	500,000	50,025,000.00	9.95
2	012001065	20平安不动SC P003	500,000	49,945,000.00	9.93
3	1020012	20常交通MTN0	300,000	30,015,000.00	5.97

	30	02		0.00	
4	041900383	19国网租赁CP001	300,000	30,012,000.00	5.97
5	012001992	20甬交投SCP007	300,000	29,859,000.00	5.94

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	z00226	龙控04优	100,000	10,000,000.00	1.99
2	168504	碧胜01优	100,000	10,000,000.00	1.99
3	138128	19碧华A1	20,000	2,000,005.48	0.40
4	165375	19中骏1A	20,000	2,000,000.00	0.40

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期无股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期无国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,591.46
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	3,290,351.30
5	应收申购款	6,444,699.85
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,737,642.61

5.11.4 报告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换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	安信瑞鸿中短债A	安信瑞鸿中短债B	安信瑞鸿中短债C
报告期期初基金份额总额	-	-	-
报告期期间基金总申购份额	-	144,659,005.63	1,184,860,469.58
减：报告期期间基金总赎回份额	11,013,670.40	18,540,687.02	843,221,740.75
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	908,421.96	-	-
报告期期末基金份额总额	23,429,658.53	126,118,318.61	341,638,728.83

§ 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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

本基金本报告期内未出现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

- 1、中国证监会同意合同变更的文件；
- 2、安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划托管协议；
- 4、安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划招募说明书；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

深圳市福田区金田路4018号安联大厦A座27楼。

9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95517

公司网址：<http://www.essence.com.cn>

安信证券股份有限公司

2020年07月21日