

安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划

2020 年第 3 季度报告

2020 年 09 月 30 日

基金管理人:安信证券资产管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 10 月 28 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 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 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	2012 年 12 月 27 日		
报告期末基金份额总额	270,263,686.09 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%。		
基金管理人	安信证券资产管理有限公司		
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	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	18,951,948.39 份	70,709,986.98 份	180,601,750.72 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07月01日 - 2020年09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	24,348.64	101,111.58	-39,731.12
2. 本期利润	92,616.50	323,384.17	522,189.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0047	0.0041	0.0032
4. 期末基金资产净值	19,493,319.91	72,728,909.68	185,561,994.47
5. 期末基金份额净值	1.0286	1.0286	1.0275

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 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	0.47%	0.02%	0.31%	0.02%	0.16%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.55%	0.02%	0.00%	0.03%	0.55%	-0.01%

安信瑞鸿中短债B净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较基	①-③	②-④
----	------	------	------	-------	-----	-----

	率①	率标准差②	基准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	0.47%	0.02%	0.31%	0.02%	0.16%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.54%	0.02%	0.00%	0.03%	0.54%	-0.01%

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	0.39%	0.02%	0.31%	0.02%	0.08%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.43%	0.02%	0.00%	0.03%	0.43%	-0.01%

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



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



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。

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
杨坚丽	公募基金	1	277,784,224.06	2020-05-14
	私募资产管理计划	4	13,114,502,830.37	2017-09-27
	其他组合	1	204,909,433.95	2018-08-03
	合计	6	13,597,196,488.38	-

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

三季度以来经济基本面持续修复，货币政策回归常态化，国债和地方债供给放量，债券市场整体情绪偏弱，收益率曲线整体呈现扁平化上行态势。央行货币政策转为寻求稳增长与防风险的平衡，监管持续打击资金套利行为，推动压降结构性存款规模。短期资金价格中枢上移，长期资金价格缓慢上行。银行同业存单价量齐升，带动短端利率承压。整体来看，债券市场在三季度收益率整体上行，1-10 年国债收益率上行约 30-50BP，不同等级信用债收益率上行约 20-50BP，其中中高等级债券上行幅度较大。债券市场经过一波快速调整后后期表现平稳，机构普遍选择短久期策略，信用债交易集中在短端，3Y 以内各等级信用利差处于历史低位。

报告期内，本产品操作相对稳健，根据债券市场情况对账户的组合久期和杠杆水平进行了相应的动态调整，为账户获取资产增值。

二、展望

展望四季度，我们认为债券市场呈现上有顶下有底的区间震荡格局，长端利率波动可能会加大，短端则会趋于稳定，信用债中短久期的配置价值较大。

四季度，从供需格局看，利率债的供需矛盾在四季度可能会有所缓解。短端来看，货币政策已回归常态，资金中枢趋于稳定，并围绕政策利率波动，短端套息可期。央行通过每日公开市场操作来有效调控市场利率，并通过 MLF 超额续作，以维持市场流动性长期平稳，平滑短期波动。考虑到四季度结构性存款压降压力仍在，紧平衡状态持续，存在缴税、月末等资金需求较大的一些时点，资金面的波动性被放大的可能。经济基本面仍然对债市偏不利，但市场对此也已经形成了一致预期，预计基本面因素不会引发债市的明显调整。若人民币汇率继续升值、风险偏好进一步回暖可能会压制债市表现。外围来看，美国选举以及境外欧美疫情的控制状况，可能会给市场带来不确定性。

三、投资策略

展望四季度，产品组合将维持一定的灵活性，采取中短久期、中高评级信用债配置策略，根据市场情况动态调整账户的持仓结构和久期，力争获取较为合理的投资回报。

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 1.0286 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.47%，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 1.0286 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.47%，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 1.0275 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.39%，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	276,465,825.00	88.28
	其中：债券	254,465,825.00	81.25
	资产支持证券	22,000,000.00	7.02
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	4,487,030.42	1.43
8	其他资产	32,222,515.37	10.29

9	合计	313,175,370.79	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	32,142,825.00	11.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	153,466,000.00	55.25
6	中期票据	68,857,000.00	24.79
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	254,465,825.00	91.61

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	321,750	32,142,825.00	11.57
2	012002302	20岳阳城投SCP002	200,000	19,968,000.00	7.19
3	042000236	20大同煤矿CP006	200,000	19,856,000.00	7.15

4	101761029	17徐州经开MTN005	100,000	10,318,000.00	3.71
5	101556009	15津城建MTN001	100,000	10,242,000.00	3.69

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

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	168543	龙控04优	100,000	10,000,000.00	3.60
2	168504	碧胜01优	100,000	10,000,000.00	3.60
3	165375	19中骏1A	20,000	2,000,000.00	0.72

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	5,773.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,126,156.95
5	应收申购款	29,090,585.04
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	32,222,515.37

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	23,429,658.53	126,118,318.61	341,638,728.83
报告期期间基金总申购份额	-	21,956,110.91	308,181,180.08
减：报告期期间基金总赎回份额	4,477,710.14	77,364,442.54	469,218,158.19
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	18,951,948.39	70,709,986.98	180,601,750.72

§ 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

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	20200729-20200807	48,871,078.10	0.00	19,511,386.00	29,359,692.10	10.86%
产品特有风险							
本集合计划在报告期内存在单一投资者持有份额达到或超过集合计划总份额的情况，在特定赎回比例及市场条件下，若集合计划管理人未能以合理价格及时变现集合计划资产，可能导致流动性风险和集合计划净值波动风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本集合计划修改资产管理合同、托管协议和招募说明书。

本报告期内，本集合计划管理人新增高级管理人员。

§ 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：www.axzqzg.com

安信证券资产管理有限公司

2020年10月28日