

中航瑞华 ESG 一年定期开放债券型发起式  
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：中航基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 月 20 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。

基金托管人华夏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            | 中航瑞华 ESG 一年定开债发起   |                    |
| 基金主代码           | 014552   |                    |
| 基金运作方式          | 契约型开放式   |                    |
| 基金合同生效日         | 2022 年 3 月 16 日  |                    |
| 报告期末基金份额总额      | 1,009,999,000.00 份   |                    |
| 投资目标            | 在严格控制风险和重视本金安全的前提下，通过积极主动的投资管理，努力获取长期稳健的投资回报。  |                    |
| 投资策略            | （一）封闭期投资策略：1、资产配置策略；2、ESG 责任投资方法和投资策略；3、久期策略；4、信用债券投资策略；5、类属配置策略；6、个券选择策略；7、杠杆投资策略；8、资产支持证券的投资策略；9、证券公司短期公司债券投资策略；10、国债期货投资策略。（二）开放期投资策略 |                    |
| 业绩比较基准          | 中债-ESG 优选信用债指数   |                    |
| 风险收益特征          | 本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金  |                    |
| 基金管理人           | 中航基金管理有限公司   |                    |
| 基金托管人           | 华夏银行股份有限公司   |                    |
| 下属分级基金的基金简称     | 中航瑞华 ESG 一年定开债发起 A   | 中航瑞华 ESG 一年定开债发起 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 014552   | 014553             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 999,999,000.00 份   | 10,000,000.00 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） |                    |
|-----------------|---------------------------|--------------------|
|                 | 中航瑞华 ESG 一年定开债发起 A        | 中航瑞华 ESG 一年定开债发起 C |
| 1. 本期已实现收益      | 4,611,369.17              | 36,087.68          |
| 2. 本期利润         | 4,801,246.72              | 37,982.88          |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0048                    | 0.0038             |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,005,642,096.57          | 10,044,756.41      |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0056                    | 1.0045             |

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。

#### 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

中航瑞华 ESG 一年定开债发起 A

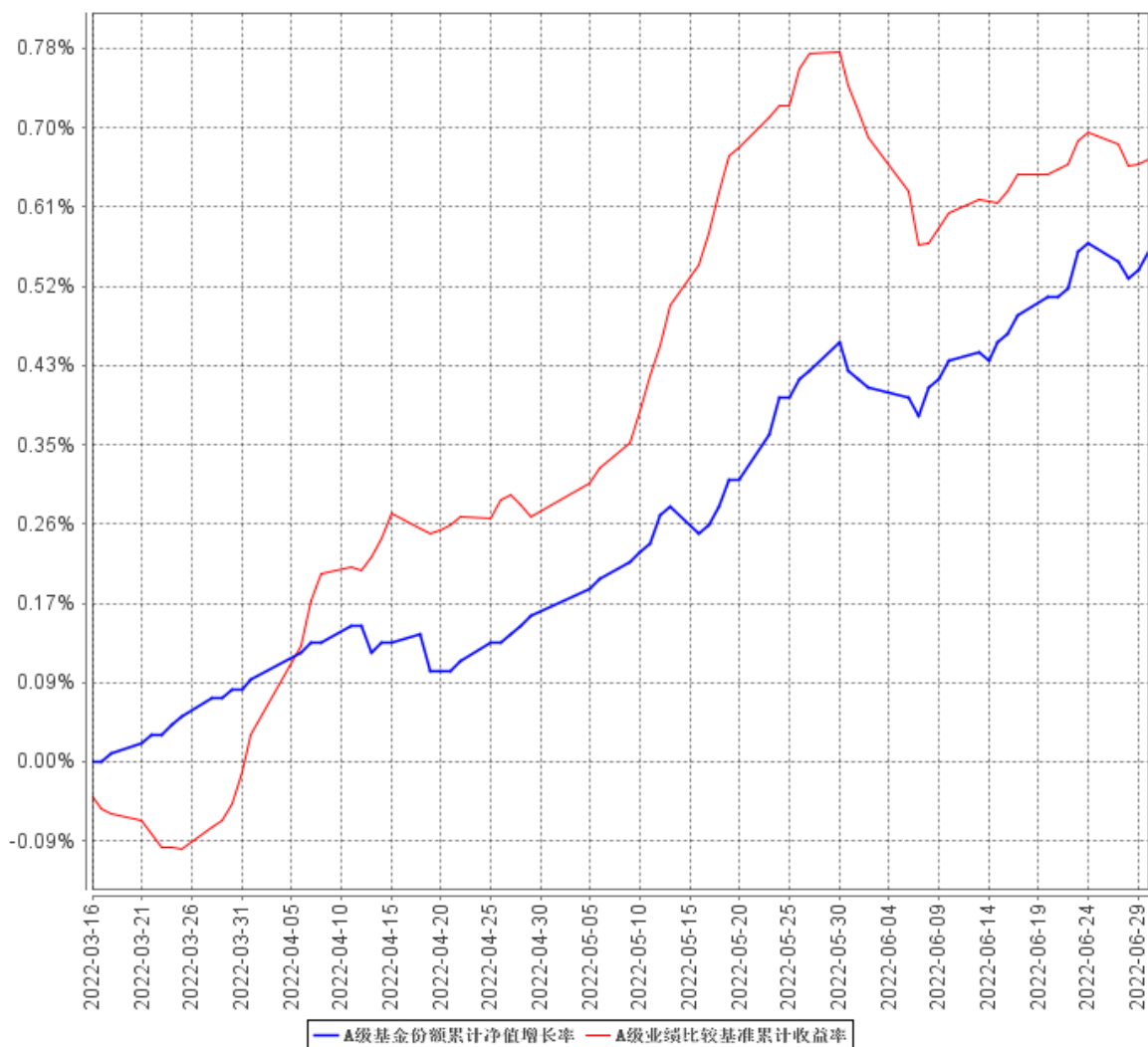
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月      | 0.48%  | 0.02%     | 0.67%      | 0.03%         | -0.19% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.56%  | 0.02%     | 0.66%      | 0.03%         | -0.10% | -0.01% |

中航瑞华 ESG 一年定开债发起 C

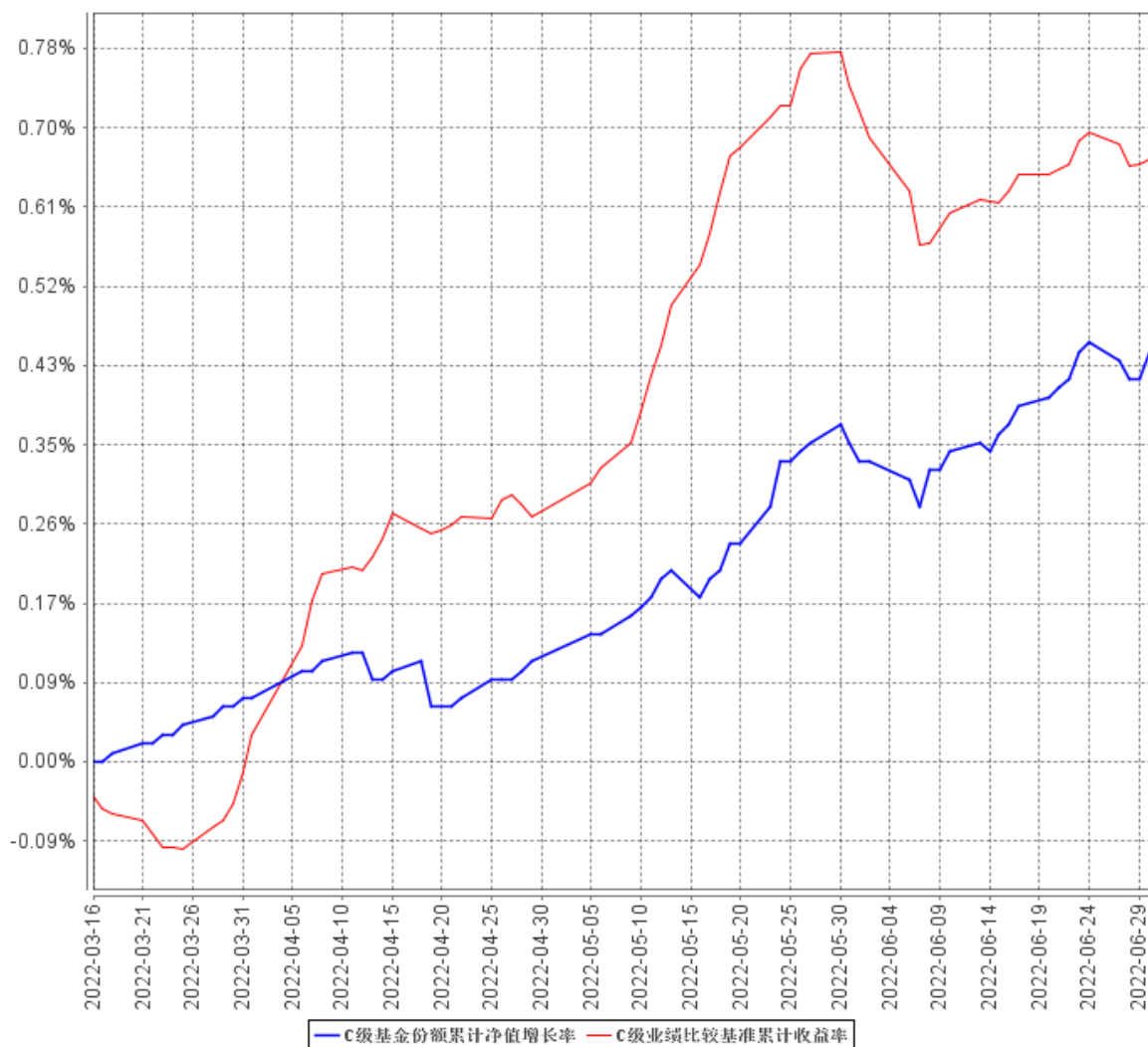
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月      | 0.38%  | 0.02%     | 0.67%      | 0.03%         | -0.29% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.45%  | 0.02%     | 0.66%      | 0.03%         | -0.21% | -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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1. 本基金合同于 2022 年 3 月 16 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2. 按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

## § 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 |        |  |
| 茅勇峰 | 基金经理 | 2022 年 3 月 16 日 | -    | 4      | 硕士研究生。曾供职于中核财务有限责任公司先后担任稽核风险管理部风险管理岗、金融市场部投资分析岗、金融市场部副经理兼投 |

|     |          |                |   |   |  |
|-----|----------|----------------|---|---|--|
|     |          |                |   |   | 资经理岗。2017年8月至今，担任中航基金管理有限公司固定收益部基金经理。  |
| 李祥源 | 基金经<br>理 | 2022年5<br>月23日 | - | 7 | 硕士研究生，曾任职于泰达宏利基金管理有限公司固定收益部，先后担任助理研究员、研究员、分析师、基金经理助理、基金经理。2021年12月加入中航基金管理有限公司，现担任固定收益部基金经理。 |

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《中航瑞华 ESG 一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度。在统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。报告期内，未出现涉及本基金的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成交量 5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，债券收益率有所分化，短端有所下行，中长端震荡上行，收益率曲线愈发陡峭。二季度经济数据受疫情因素全面下行，制造业和服务业 PMI 数据随逐月恢复，但仍难以快速走出阵痛，地方债发行前置发力，基建仍是经济逆周期调节中重要的一环，但地产受融资环境叠加疫情因素的影响在二季度继续对经济有所拖累。二季度 PPI 下行，CPI 有所上行，剪刀差进一步收窄，有助于中下游企业主观能动性的提升。二季度央行的货币市场操作更为稳健，央行上缴利润对市场货币进行了投放，货币政策仍是稳中有松，给与市场充分预期管理，地方债的缴款对市场资金面影响很小。二季度信用债市场的不稳定因素来自于地产行业，抛压极易引起恐慌的连锁反应，高等级产业债和城投债表现稳健。二季度海外疫情对经济的边际影响已经减弱，美国经济面临高通胀压力，但市场对加息预期已经反应的比较充分，经济韧性仍在，欧洲经济仍没有复苏的迹象。二季度债市整体表现一般，信用债表现优于利率债，“以我为主”的货币政策进一步证实，矛盾主要围绕在疫情与资金面的变动预期上，在绝对收益率位于低点的位置上，市场空头思维较为活跃。本组合主在挑选投资标的的过程中充分结合了 ESG 评级与公司内部评级的要求，建仓期内运用票息策略为主，投资于 3 年期左右的高等级符合 ESG 投资理念的信用债品种，维持较短久期和较低杠杆。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中航瑞华 ESG 一年定开债发起 A 基金份额净值为 1.0056 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.48%；截至本报告期末中航瑞华 ESG 一年定开债发起 C 基金份额净值为 1.0045 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.38%；同期业绩比较基准收益率为 0.67%。

#### 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（%） |
|----|--------------|------------------|--------------|
| 3  | 固定收益投资       | 929,886,257.99   | 90.63        |
|    | 其中：债券        | 929,886,257.99   | 90.63        |
| 6  | 买入返售金融资产     | 37,000,000.00    | 3.61         |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计 | 59,163,038.00    | 5.77         |
| 8  | 其他资产         | 25,191.98        | 0.00         |
| 9  | 合计           | 1,026,074,487.97 | 100.00       |

## 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

本基金本报告期末未持有境内股票。

### 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港股通股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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（%） |
|----|---------|----------------|--------------|
| 3  | 金融债券    | 152,775,509.59 | 15.04        |
| 4  | 企业债券    | 196,577,279.90 | 19.35        |
| 5  | 企业短期融资券 | 151,024,849.31 | 14.87        |
| 6  | 中期票据    | 233,640,423.01 | 23.00        |
| 8  | 同业存单    | 195,868,196.18 | 19.28        |
| 10 | 合计      | 929,886,257.99 | 91.55        |

## 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  | 188432    | 21 国君 G8       | 500,000 | 51,960,726.03 | 5.12         |
| 2  | 2128024   | 21 中国银行 02     | 500,000 | 51,571,783.56 | 5.08         |
| 3  | 101800367 | 18 越秀金融 MTN003 | 500,000 | 51,542,386.30 | 5.07         |
| 4  | 102103087 | 21 首开 MTN005   | 500,000 | 51,457,000.00 | 5.07         |
| 5  | 2128013   | 21 交通银行 小微债    | 500,000 | 51,112,986.30 | 5.03         |

## 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。



## 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国债期货交易情况说明

### 5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

21 交通银行小微债（代码：2128013）

2022 年 3 月 21 日，中国银行保险监督管理委员会对交通银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：漏报不良贷款余额 EAST 数据；贸易融资业务 EAST 数据存在偏差；漏报贷款核销业务 EAST 数据；漏报抵押物价值 EAST 数据；未报送权益类投资业务 EAST 数据；未报送其他担保类业务 EAST 数据；EAST 系统理财产品销售端与产品端数据核对不一致；EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差；EAST 系统分户账与总账比对不一致；EAST 系统《表外授信业务》表错报；EAST 系统《个人信贷业务借据》表错报；EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报；EAST 系统《关联关系》表漏报；理财产品登记不规范；2018 年行政处罚问题依然存在，罚款 420 万元。

2021 年 10 月 20 日，国家外汇管理局上海市分局对交通银行因未按规定办理内存外贷业务等违法违规事项，责令改正，给予警告，处罚款 340 万元人民币，没收违法所得 823,166.01 元人民币。

2021 年 8 月 13 日，中国人民银行对交通银行违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，罚款 62 万元。

2021 年 7 月 13 日，中国银行保险监督管理委员会对交通银行理财业务和同业业务制度不健全；理财业务数据与事实不符；部分理财业务发展与监管导向不符；理财业务风险隔离不到位，利用本行表内自有资金为本行表外理财产品提供融资；理财资金违规投向土地储备项目；理财产

品相互交易调节收益；面向非机构投资者发行的理财产品投资不良资产支持证券；公募理财产品投资单只证券超限额；理财资金违规投向交易所上市交易的股票；理财资金投资非标资产比照贷款管理不到位；私募理财产品销售文件未约定冷静期；开放式公募理财产品资产配置未达到流动性管理监管比例要求；理财产品信息登记不及时；理财产品信息披露不合规；同业业务交易对手名单调整不及时；将同业存款纳入一般性存款核算；同业账户管理不规范；违规增加政府性债务，且同业投资抵质押物风险管理有效性不足；结构性存款产品衍生品交易无真实交易对手和交易行为；未严格审查委托贷款资金来源；违规向委托贷款借款人收取手续费；利用理财资金与他行互投不良资产收益权，实现不良资产虚假出表；监管检查发现问题屡查屡犯，罚款 4100 万元。

21 中国银行 02（代码：2128024）

2022 年 5 月 26 日，中国银行保险监督管理委员会对中国银行理财业务存在以下违法违规行为：老产品规模在部分时点出现反弹，罚款 200 万元。

2022 年 3 月 21 日，中国银行保险监督管理委员会对中国银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：不良贷款余额 EAST 数据存在偏差；逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差；漏报贷款核销业务 EAST 数据；漏报抵押物价值 EAST 数据；漏报债券投资业务 EAST 数据；未报送权益类投资业务 EAST 数据；漏报公募基金投资业务 EAST 数据；未报送投资资产管理产品业务 EAST 数据；漏报其他担保类业务 EAST 数据；EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差；EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差；EAST 系统《表外授信业务》表错报；EAST 系统《个人信贷业务借据》表错报；EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报；EAST 系统《关联关系》表错报；EAST 系统《对公信贷分户账》表错报；理财产品登记不规范；2018 年行政处罚问题依然存在，罚款 480 万元。

本基金投资 21 交通银行小微债、21 中国银行 02 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

本基金除 21 交通银行小微债、21 中国银行 02 外，投资的前十大证券的发行主体本期没有出现监管部门立案调查，或者在报告编制日前一年内受到公开谴责和处罚的情形。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

无。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 19,606.50 |
| 2  | 应收证券清算款 | 5,585.48  |
| 8  | 合计      | 25,191.98 |

### 5.10.4 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可转换债券。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目          | 中航瑞华 ESG 一年定开债发起<br>A | 中航瑞华 ESG 一年定<br>开债发起 C |
|-------------|-----------------------|------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 999,999,000.00        | 10,000,000.00          |
| 报告期期末基金份额总额 | 999,999,000.00        | 10,000,000.00          |

## § 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

单位：份

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额             | 10,000,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额                | -             |
| 报告期期间卖出/赎回总份额                | -             |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额             | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份<br>额比例（%） | 0.99          |

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目        | 持有份额总数        | 持有份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-----------|---------------|------------------|---------------|------------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 0.99             | 10,000,000.00 | 0.99             | 不少于 3 年    |
| 合计        | 10,000,000.00 | 0.99             | 10,000,000.00 | 0.99             | -          |

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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              | 2022/4/1-2022/6/30      | 999,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 999,999,000.00 | 99.01% |
| 个人   | -              | -                       | -              | -    | -    | -              | -      |
| -  | -              | -                       | -              | -    | -    | -              | -      |
| 产品特有风险   |                |                         |                |      |      |                |        |
| <p>本基金本报告期内存在单一持有人持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。当单一持有人持有份额超 20%时，将面临客户集中度较高的风险，对基金规模的稳定性带来隐患，可能的赎回将可能引发产品的流动性风险。本管理人将加强与客户的沟通，尽量了解申赎意向，审慎确认大额申购与大额赎回，提前做好投资计划，有效防控产品流动性风险，公平对待投资者，保障中小投资者合法权益，本基金管理人拥有完全、独立的投资决策权，不受特定投资者的影响。</p> |                |                         |                |      |      |                |        |

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中航瑞华 ESG 一年定期开放债券型发起式证券投资基金募集的文件
2. 《中航瑞华 ESG 一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《中航瑞华 ESG 一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金托管协议》
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照
5. 报告期内中航瑞华 ESG 一年定期开放债券型发起式证券投资基金在规定媒体上披露的各项公告

### 10.2 存放地点

中航基金管理有限公司,地址:北京市朝阳区天辰东路 1 号北京亚洲金融大厦 B 座 1001、1007、1008 单元

### 10.3 查阅方式

- 1 营业时间内到本公司免费查阅
- 2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息: [www.avicfund.cn](http://www.avicfund.cn)
- 3 拨打本公司客户服务电话垂询: 400-666-2186

中航基金管理有限公司

2022 年 7 月 20 日