

泰康安欣纯债债券型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：泰康资产管理有限责任公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 20 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2022 年 4 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泰康安欣纯债债券
基金主代码	006978
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 17 日
报告期末基金份额总额	587,917,836.15 份
投资目标	在谨慎投资并严格控制风险的前提下，本基金力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金将利用基金管理人多年来在宏观经济分析上的丰富经验和积累，通过基金管理人自身研发构建的固定收益投资决策分析体系（FIFAM 系统）定期评估宏观经济和投资环境，并对全球及国内经济发展进行评估和展望。在此基础上，判断未来市场投资环境的变化以及市场发展的主要推动因素，预测关键经济变量。</p> <p>债券投资方面，基金运用统计和数量分析技术、对市场利率期限结构历史数据进行分析检验和情景测试，并综合考虑债券市场微观因素如历史期限结构、新债发行、回购及市场拆借利率等，形成对债券收益率曲线形态及其发展趋势的判断，当预期市场利率水平将上升时，降低债券组合的久期；预期市场利率将下降时，提高债券组合的久期，以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高组合收益率的目的。</p>
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：上证国债指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%

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，但低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	泰康资产管理有限责任公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰康安欣纯债债券 A	泰康安欣纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	006978	006979
报告期末下属分级基金的份额总额	550,714,511.53 份	37,203,324.62 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）	
	泰康安欣纯债债券 A	泰康安欣纯债债券 C
1. 本期已实现收益	2,070,498.32	444,472.57
2. 本期利润	2,387,544.69	249,404.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0065	0.0020
4. 期末基金资产净值	583,462,735.45	38,010,595.02
5. 期末基金份额净值	1.0595	1.0217

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

泰康安欣纯债债券 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	0.90%	0.04%	1.04%	0.03%	-0.14%	0.01%
过去六个月	1.61%	0.05%	1.95%	0.03%	-0.34%	0.02%
过去一年	3.66%	0.04%	4.40%	0.03%	-0.74%	0.01%

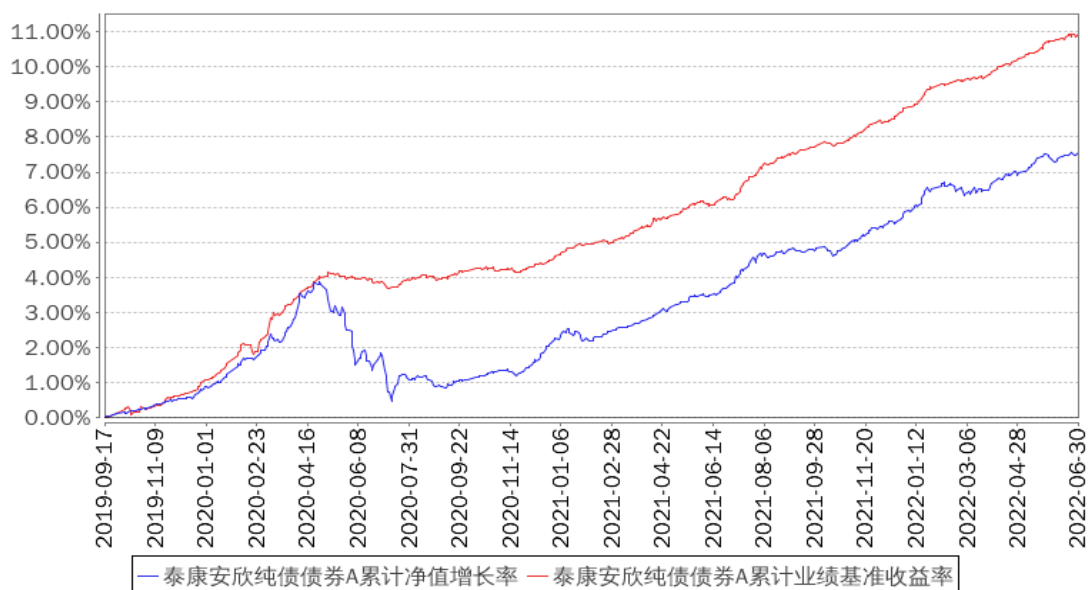
自基金合同 生效起至今	7.57%	0.06%	10.94%	0.04%	-3.37%	0.02%
----------------	-------	-------	--------	-------	--------	-------

泰康安欣纯债债券 C

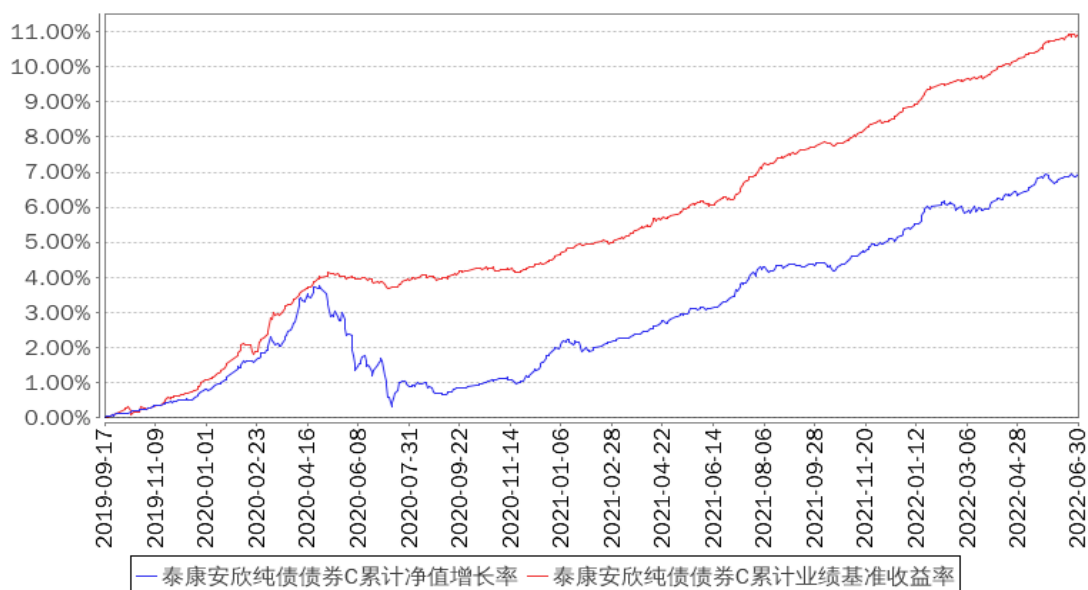
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.84%	0.04%	1.04%	0.03%	-0.20%	0.01%
过去六个月	1.50%	0.05%	1.95%	0.03%	-0.45%	0.02%
过去一年	3.44%	0.04%	4.40%	0.03%	-0.96%	0.01%
自基金合同 生效起至今	6.94%	0.06%	10.94%	0.04%	-4.00%	0.02%

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

泰康安欣纯债债券A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



泰康安欣纯债债券C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、本基金基金合同于 2019 年 09 月 17 日生效。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当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基金合同的约定，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 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		
任翀	本基金基金经理	2019年9月17日	-	14年	任翀于 2015 年 7 月加入泰康资产，现担任公募事业部固定收益投资总监。曾任职于安信基金管理有限公司固定收益投资部、中国银行总行金融市场总部。2016 年 3 月 23 日至今担任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月 30 日至今担任泰康安益纯债债券型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月 26 日至今担任泰康安惠纯债债券型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 1 日至今担任泰康安悦纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 27 日至今担任泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 3 月 14 日至今担任泰康裕泰债券型证券投资基

					金基金经理。2019 年 5 月 27 日至 2021 年 5 月 7 日担任泰康安业政策性金融债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 9 月 17 日至今担任泰康安欣纯债债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：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。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现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

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本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，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人所有投资组合参与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。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，二季度主要围绕疫情这一主线展开，同时稳增长政策也在不断出台加以对冲疫情的影响。3 月底上海进入静默状态，4 月份全国疫情较为严峻，5 月份开始疫情边际好转，而 6 月初上海解封，经济也是跟随疫情的节奏，先是经历了较大的冲击，再从底部有所恢复。生产端的恢复较为明显，体现在工业增加值、出口等指标上，需求侧的改善在二季度则较为温和，零售和房地产部门在爬坑阶段。政策方面，财政政策加大留抵退税、货币政策维持流动性合理充裕偏高、地产政策因城施策边际放松，也为宏观经济走出低谷助力。

债券市场方面，收益率呈现出窄幅震荡的走势，总体变动不大，曲线走向陡峭。由于 2020 年疫后收益率走出 V 型的经验，今年二季度在上海疫情快速下行期，利率的下行显得较为纠结和克制；因此，在疫情缓和之后，收益率向上的压力也不算很大。此外，流动性持续保持明显宽松，短端相对受益，但随着稳增长政策不断出台、社融和 PMI 开始逐步好转、地产销售有所企稳，长端表现相对偏弱。此外，美债利率在二季度走出了快速上行之后筑顶有所回落的趋势，但国内利率走势相对独立，更多地根据基本面的预期波动。

投资操作方面，二季度收益率是窄幅震荡的走势，中短端表现好于长端。基金在二季度很少涉及中长端，更多的是在中短端内部进行久期、仓位和结构的调整。总体来看，二季度的操作非常考验对高频节奏的把握，总体上可操作空间也不算很大。基金总体靠中短端的波段有一些增厚，幅度也不多。客观讲二季度资金宽松的时间和幅度是略超预期的，对此的认识不够导致在收益率阶段性冲高之后的买入都不是特别坚决。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康安欣纯债 A 基金份额净值为 1.0595 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.90%；截至本报告期末泰康安欣纯债 C 基金份额净值为 1.0217 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.84%；同期业绩比较基准增长率为 1.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本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	636,054,786.28	90.87
	其中：债券	636,054,786.28	90.87
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-

5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	63,509,722.25	9.07
	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	403,278.22	0.06
8	其他资产	0.00	0.00
9	合计	699,967,786.75	100.00

注：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。

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通过港股通交易机制投资的港股。

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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	636,054,786.28	102.35
	其中：政策性金融债	636,054,786.28	102.35
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	636,054,786.28	102.35

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	200407	20 农发 07	1,500,000	155,634,863.01	25.04
2	200212	20 国开 12	1,300,000	136,735,353.42	22.00

3	092218001	22 农发清发 01	1,000,000	100,658,493.15	16.20
4	220403	22 农发 03	900,000	90,724,660.27	14.60
5	180411	18 农发 11	500,000	53,275,753.42	8.57

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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是否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

国家开发银行因监管标准化数据 (EAST) 系统数据质量及数据报送存在违法违规行为等在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚，

中国进出口银行因监管标准化数据 (EAST) 系统数据质量及数据报送存在违法违规行为等原因在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚，因违规投资企业股权等原因在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚。

中国农业发展银行因监管标准化数据 (EAST) 系统数据质量及数据报送存在违法违规行为等原因在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚。

基金投资上述主体相关证券的决策流程符合公司投资制度的规定。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

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

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

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处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、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。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康安欣纯债债券 A	泰康安欣纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	196,174,257.27	21,182.65
报告期期间基金总申购份额	357,863,620.07	322,326,381.49
减：报告期期间基金总赎回份额	3,323,365.81	285,144,239.52
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	550,714,511.53	37,203,324.62

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§ 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	20220401 – 20220630	96,152,884.62	330,811,909.26	–	426,964,793.88	72.62
	2	20220519 – 20220519	–	95,047,999.24	95,047,999.24	–	–
	3	20220401 – 20220519	99,999,000.00	–	–	99,999,000.00	17.01
	4	20220519 – 20220519	–	95,047,999.24	95,047,999.24	–	–
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
当本基金出现单一持有者持有基金份额比例达到或者超过 20%时，基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，投资者将面对管理人拒绝或暂停申购的风险、暂停赎回或延缓支付赎回款项的风险、巨额赎回的风险，以及当管理人确认大额申购与大额赎回时，可能会对基金份额净值造成一定影响等特有风险。							

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

- (一) 中国证监会准予泰康安欣纯债债券型证券投资基金注册的文件；
- (二) 《泰康安欣纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《泰康安欣纯债债券型证券投资基金招募说明书》；
- (四) 《泰康安欣纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- (五) 《泰康安欣纯债债券型证券投资基金产品资料概要》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《证券时报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康资产管理有限责任公司

2022 年 7 月 21 日