

# 国信安泰中短债债券型集合资产管理计划

2023年第2季度报告

2023年06月30日

基金管理人:国信证券股份有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2023年07月21日

## §1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人中国建设银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2023年7月21日复核了本报告中的主要财务指标、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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。集合计划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集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年04月01日起至2023年06月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国信安泰中短债债券型集合资产管理计划
基金主代码	933333
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年11月01日
报告期末基金份额总额	786,169,398.38份
投资目标	本集合计划主要投资于债券资产，重点投资中短债主题，在保持集合计划资产流动性和严格控制集合计划资产风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，追求集合计划资产的长期稳健增值。
投资策略	本集合计划通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、债券供求情况、情景分析等因素的前瞻性分析和定量指标跟踪，在集合计划合同规定的投资范围内动态调整各类资产的配置比例，控制投资组合风险，力争为集合计划份额持有人实现超越业绩比较基准的长期稳定的投资收益。具体包括：资产配置策略、固定收益类资产投资策略、信用债投资策略和国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债新综合财富（1-3年）指数收益率*85%+一年期定期存款利率（税后）*15%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，其预期收益和预期风险通常高于货币市场基金，低于混合型

	基金、混合型集合资产管理计划、股票型基金、股票型集合资产管理计划。	
基金管理人	国信证券股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国信安泰中短债债券A	国信安泰中短债债券C
下属分级基金的交易代码	933333	970200
报告期末下属分级基金的份额总额	447,227,207.56份	338,942,190.82份

注：本报告中所述的“基金”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(2023年04月01日 - 2023年06月30日)	
	国信安泰中短债债券A	国信安泰中短债债券C
1.本期已实现收益	4,515,950.34	4,560,005.48
2.本期利润	4,955,296.05	5,281,675.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0112	0.0108
4.期末基金资产净值	475,650,372.96	359,926,115.88
5.期末基金份额净值	1.0636	1.0619

注：（1）本集合资产管理计划合同于2022年11月1日生效，截至本报告期末本集合资产管理计划运作未满一年。（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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。（3）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

国信安泰中短债债券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	1.08%	0.01%	1.08%	0.02%	0.00%	-0.01%
过去六个月	2.18%	0.02%	1.91%	0.02%	0.27%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.33%	0.02%	1.59%	0.03%	0.74%	-0.01%

国信安泰中短债债券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	1.02%	0.01%	1.08%	0.02%	-0.06%	-0.01%
过去六个月	2.06%	0.02%	1.91%	0.02%	0.15%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.16%	0.02%	1.59%	0.03%	0.57%	-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

国信安泰中短债债券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  
(2022年11月01日-2023年06月30日)





注：1. 本集合计划合同于 2022 年 11 月 1 日生效，截至本报告期末本集合计划成立未满一年；  
2. 按集合计划合同和招募说明书的约定，本集合计划建仓期为合同生效后 6 个月，报告期末已完成建仓，各项资产配置比例符合合同有关规定。

## §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		
梁策	投资经理	2022-11-01	-	11	梁策，中国国籍，管理学硕士，经济师，具有基金从业资格、证券从业资格，4年证券研究经验、6年证券投资经验。2011年加入国信证券资产管理总部，历任资产管理总部投资助理、投资经理，现任国信证券资产管理总部投资经理。

注：(1)集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；(2)非首任投资经理，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

本报告期末，本集合计划不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本集合计划的合同等法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在严格控制风险的前提下，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，集合计划运作整体合法合规，没有发现损害持有人利益的行为。集合计划的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及本集合计划合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

管理人通过建立完善的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，保证公平交易原则的实现。在投资决策的内部控制方面，管理人建立了投资证券库，投资组合的投资标的来源于证券库。管理人建立了明确的投资决策流程与授权管理制度，投资经理在授权范围内独立、客观地履行职责，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。管理人建立投资研究沟通机制，通过日常的投资研究各种例会和讨论会，保证各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策等方面享有公平的机会。在交易过程中，管理人以公平交易为原则，保证各投资组合的交易得到公平、及时、准确地执行。

管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的本季度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，要求投资经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本集合计划各项交易均严格按照相关法律法规、集合计划合同的有关要求执行。

本报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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。

本报告期内，未发现本组合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

二季度经济基本面复苏有所放缓，需求逐步走弱。根据国家统计局公布的数据，2023年4月至6月，PMI指数分别为49.2、48.8、49，均回落至荣枯线以下。随着补偿性需求集中释放，二季度基本面出现大幅回落，地产销售疲弱，投资增速下行，出口中枢较

去年下移，居民部门表现为去杠杆，企业主动去库存，价格方面 CPI 和 PPI 均处于低位。二季度流动性环境较一季度大幅转松，资金面波动降低，央行公开市场操作保持弹性，维护流动性合理充裕，大行净融出规模亦处于历史高位。银行存款利率集中调降，从负债端缓解银行净息差压力。6 月央行重提加大“逆周期调节”，中旬政策利率降息落地，OMO、MLF 和 LPR 利率各下调 10bp。债市方面，二季度在基本面斜率放缓、降息和机构“钱多”逻辑作用下债券市场整体走强，曲线总体下移，信用利差先持续压缩，下半段被动走扩，总体利差较一季度收窄。二季度，1 年期 AAA 存单下行 29BP，3 年期 AAA、AA+ 中短期票据收益率分别下行 29BP、16BP，3 年期国债下行 28BP，10 年国债下行 22BP。

本报告期产品以中短久期信用债为主要配置资产，保持了适度久期、继续加大杠杆套息力度，精选高性价比个券适度进行调仓置换，并提升组合高流动性资产占比，在关注收益的同时兼顾回撤控制。

展望三季度，经济修复内生动力不强，基本面仍处于筑底阶段，随着 7 月政治局政策窗口期临近，市场将围绕政策刺激力度展开博弈，密切关注政策方面的预期差。流动性方面，三季度或迎来地方债供给高峰，但考虑外需放缓、内需仍较疲弱，货币政策预计维持偏松，流动性保持合理充裕，对债市形成一定保护。随着理财规模企稳，中短端配置力量仍有一定支撑。后续需密切关注政策预期差和信贷发力情况。

三季度，本产品操作上将继续保持稳收益、控回撤的投资风格，将在密切跟踪基本面、政策面和资金面的前提下，把握市场时机，做好各类别资产配置以及比例的动态调整，精选高性价比个券，并将适当参与交易性机会增厚组合收益，力争为持有人在管理好流动性的前提下获取持续稳定的投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国信安泰中短债债券A基金份额净值为1.0636元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.08%，同期业绩比较基准收益率为1.08%；截至报告期末国信安泰中短债债券C基金份额净值为1.0619元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.02%，同期业绩比较基准收益率为1.08%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日集合计划资产净值低于五千万的情形。

### §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	1,036,521,312.39	92.20
	其中：债券	1,036,521,312.39	92.20

	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	76,782,928.67	6.83
	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	5,085,369.53	0.45
8	其他资产	5,773,829.74	0.51
9	合计	1,124,163,440.33	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本集合计划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

本集合计划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	80,834,088.79	9.67
	其中：政策性金融债	50,351,752.72	6.03
4	企业债券	491,661,416.46	58.84
5	企业短期融资券	334,434,868.92	40.02
6	中期票据	129,590,938.22	15.51
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,036,521,312.39	124.05

## 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	149214	20联发01	700,000	72,404,739.73	8.67



2	012381652	23淮北建投SCP002	600,000	60,561,934.43	7.25
3	101800850	18新都香城MTN001	500,000	52,293,849.32	6.26
4	072310054	23东北证券CP004	500,000	50,630,846.99	6.06
5	210213	21国开13	500,000	50,351,752.72	6.03

**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**  
本集合计划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**  
本集合计划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**  
本集合计划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**  
本集合计划本报告期末未持有股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**  
本集合计划本报告期末未持有国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1 本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，东北证券股份有限公司、恒泰证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到监管部门的处罚，处罚力度和性质对该公司长期经营未产生重大负面影响。本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及合同的要求。除上述主体外，本集合计划投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。**

**5.11.2 报告期末，本集合计划未持有股票资产。**

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,069.69
2	应收证券清算款	3,966,983.55
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,783,776.50
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	5,773,829.74

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末未持有股票。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和和合计可能有尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

	国信安泰中短债债券A	国信安泰中短债债券C
报告期期初基金份额总额	342,138,204.89	465,940,391.10
报告期期间基金总申购份额	311,557,459.05	252,794,569.76
减：报告期期间基金总赎回份额	206,468,456.38	379,792,770.04
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	447,227,207.56	338,942,190.82

### §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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本集合计划的情况

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本集合计划的交易明细。

### §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集合计划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

1.国信证券股份有限公司关于国信安泰中短债债券型集合资产管理计划增加珠海盈米基金销售有限公司为代销机构的公告

2.国信证券股份有限公司关于国信安泰中短债债券型集合资产管理计划实施申购费率优惠活动的公告

### §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、关于准予国信”金理财“8号集合资产管理计划合同变更的回函；
- 2、国信安泰中短债债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、国信安泰中短债债券型集合资产管理计划招募说明书；
- 4、国信安泰中短债债券型集合资产管理计划托管协议；
- 5、国信安泰中短债债券型集合资产管理计划（A类份额）基金产品资料概要；
- 6、国信安泰中短债债券型集合资产管理计划（C类份额）基金产品资料概要；
- 7、法律意见书；
- 8、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 9、集合计划托管人业务资格批件、营业执照；
- 10、国信安泰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；
- 11、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人和托管人的办公场所，并登载于集合计划管理人网站[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)。

## 9.3 查阅方式

投资者可于本集合计划管理人、托管人的办公时间预约查阅,或登录集合计划管理人网站[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)查阅，还可拨打本公司客服电话（95536）查询相关信息。

国信证券股份有限公司  
2023年07月21日