

泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金 2024年第2季度报告

2024年6月30日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2024年7月18日

§1 重要提示

本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。

本基金的托管人平安银行股份有限公司根据基金合同已于 2024 年 7 月 17 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信鑫瑞债券发起式	
基金主代码	013614	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 月 17 日	
报告期末基金份额总额	10,822,209.83 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、政策形势、利率走势、信用状况等的综合判断，并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征，在基金合同规定的范围内决定各类资产的配置比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	泰信基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
下属分级基金的交易代码	013614	013615
报告期末下属分级基金的份额总额	10,190,970.41 份	631,239.42 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
1. 本期已实现收益	17,077.65	-2,477.03
2. 本期利润	123,844.22	-6,267.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0122	-0.0088
4. 期末基金资产净值	9,263,273.05	572,474.15
5. 期末基金份额净值	0.9090	0.9069

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申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

泰信鑫瑞债券发起式 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	1.38%	0.22%	1.37%	0.08%	0.01%	0.14%
过去六个月	2.50%	0.32%	3.62%	0.09%	-1.12%	0.23%
过去一年	-2.32%	0.30%	4.36%	0.09%	-6.68%	0.21%
自基金合同 生效起至今	-9.10%	0.28%	8.90%	0.10%	-18.00%	0.18%

泰信鑫瑞债券发起式 C

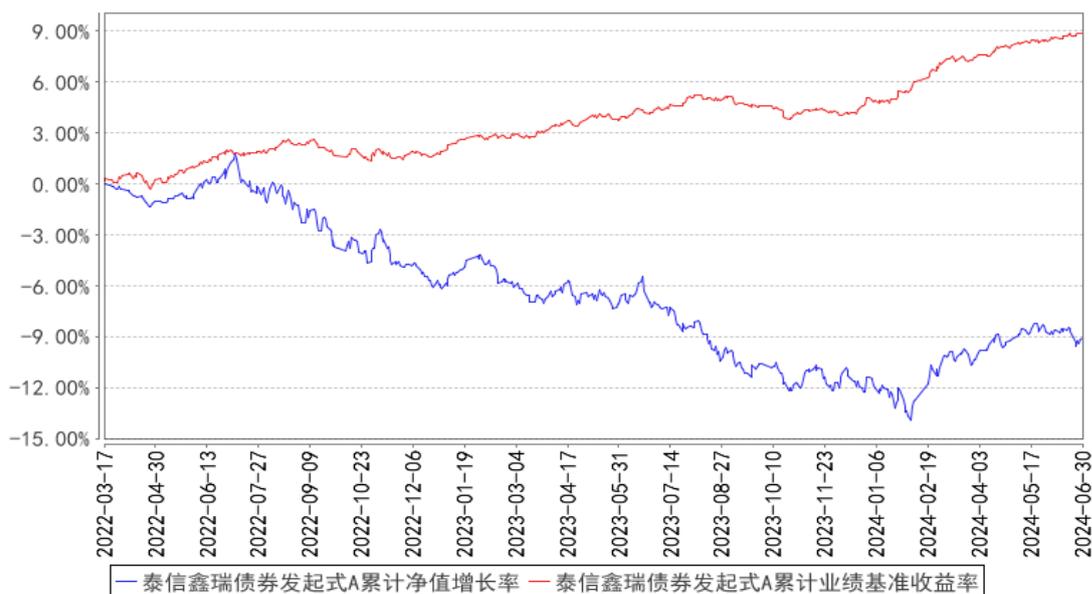
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.35%	0.22%	1.37%	0.08%	-0.02%	0.14%
过去六个月	2.45%	0.32%	3.62%	0.09%	-1.17%	0.23%
过去一年	-2.43%	0.30%	4.36%	0.09%	-6.79%	0.21%

自基金合同 生效起至今	-9.31%	0.28%	8.90%	0.10%	-18.21%	0.18%
----------------	--------	-------	-------	-------	---------	-------

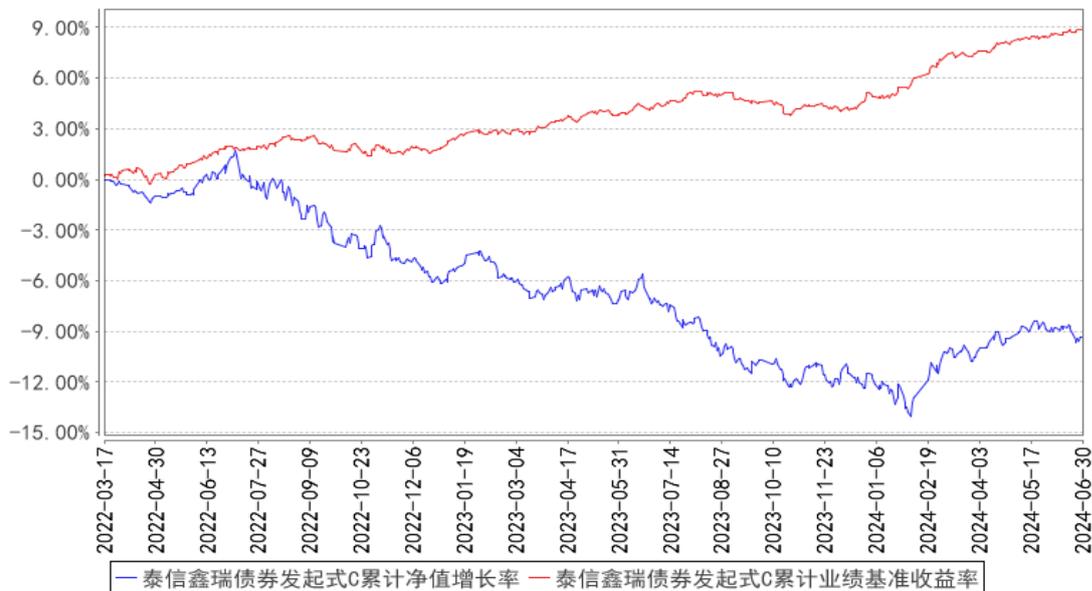
注：本基金业绩比较基准：中证综合债指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%

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

泰信鑫瑞债券发起式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



泰信鑫瑞债券发起式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 2022 年 3 月 17 日生效。

2、本基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%，股票的投资比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终应当保持现金或到期日在一年以内的政府债

券的投资比例不低于基金资产净值的 5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§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		
张安格	泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理、泰信添利 30 天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信汇盈债券型证券投资基金基金经理、泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2022 年 3 月 17 日	-	9 年	张安格女士，硕士，具有基金从业资格。曾任职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，从事固定收益类产品的设计、交易、研究及投资。2020 年 12 月加入泰信基金管理有限公司拟任基金经理。2021 年 2 月至今任泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月至 2023 年 11 月任泰信汇享利率债券型证券投资基金基金经理，2022 年 3 月至今任泰信添利 30 天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 3 月至今任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 3 月至今任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 3 月至今任泰信汇盈债券型证券投资基金基金经理，2022 年 10 月至今任泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：1、以上日期均是指公司公告的日期。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

本报告期末本基金基金经理无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

本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人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，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（中国证监会公告[2011]18号），公司制定了《泰信基金管理有限公司公平交易管理办法》以及《泰信基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》，适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司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。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况，亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内经济运行平稳，消费增速略有回落，出口依旧具有韧性，制造业投资增速依旧维持高位，地产投资增速仍在筑底之中。受益于资金面宽松、手工补息取消及资产荒现象的影响，债券市场整体收益率继续下行，其中信用债及中短端利率债表现相对更好。长端利率债由于央行不断提示风险收益率下行空间受限，整体呈窄幅震荡走势。权益市场在本季度先涨后跌，热点板块轮动较快。但整体上大盘风格占优，以银行、煤炭、石油为代表的红利类板块表现相对较好，市场风险偏好较低，避险情绪浓厚。受权益市场影响及对部分正股基本面的担忧，可转债在二季

度也经历了过山车行情，6 月份跌幅明显。

本报告期内，本基金在权益仓位上主要采取哑铃策略，主要配置了银行、煤炭、石油、交运等高股息标的，同时还配置了光模块、半导体等科技类股票。债券部分则小幅减持了正股市值较小、债底保护相对较弱的转债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末泰信鑫瑞债券发起式 A 基金份额净值为 0.9090 元, 本报告期基金份额净值增长率为 1.38%; 截止本报告期末泰信鑫瑞债券发起式 C 基金份额净值为 0.9069 元, 本报告期基金份额净值增长率为 1.35%; 同期业绩比较基准收益率为 1.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无需要说明的相关情形。

§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	1,556,008.00	15.78
	其中：股票	1,556,008.00	15.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,076,054.06	81.90
	其中：债券	8,076,054.06	81.90
	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	-	-
	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	161,549.39	1.64
8	其他资产	67,137.31	0.68
9	合计	9,860,748.76	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比
----	------	---------	----------

			例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	410,750.00	4.18
C	制造业	616,618.00	6.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	86,760.00	0.88
E	建筑业	95,880.00	0.97
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	157,820.00	1.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	188,180.00	1.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,556,008.00	15.82

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	300308	中际旭创	700	96,516.00	0.98
2	601088	中国神华	2,000	88,740.00	0.90
3	600900	长江电力	3,000	86,760.00	0.88
4	600938	中国海油	2,500	82,500.00	0.84
5	601225	XD 陕西煤	3,000	77,310.00	0.79
6	601398	工商银行	13,000	74,100.00	0.75
7	300750	宁德时代	400	72,012.00	0.73
8	601166	兴业银行	4,000	70,480.00	0.72
9	601138	工业富联	2,500	68,500.00	0.70
10	002371	北方华创	200	63,978.00	0.65

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	3,551,165.84	36.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	203,097.19	2.06
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	413,741.15	4.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,908,049.88	39.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,076,054.06	82.11

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	019693	22 国债 28	13,000	1,320,403.59	13.42
2	019709	23 国债 16	13,000	1,320,299.59	13.42
3	110059	浦发转债	6,000	661,652.22	6.73
4	019727	23 国债 24	5,000	509,095.21	5.18
5	163168	20 华发 02	4,000	413,741.15	4.21

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

本报告期末本基金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

报告期末本基金未投资贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

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

本基金本报告期投资的前十名证券中发行主体未发生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、处罚的情况。

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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,419.48
2	应收证券清算款	61,478.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,239.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	67,137.31

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110059	浦发转债	661,652.22	6.73
2	113042	上银转债	397,857.27	4.05
3	113052	兴业转债	378,761.85	3.85
4	113056	重银转债	325,377.53	3.31
5	110064	建工转债	278,959.11	2.84
6	113060	浙 22 转债	125,102.36	1.27
7	110083	苏租转债	118,723.57	1.21
8	110085	通 22 转债	105,767.01	1.08
9	113055	成银转债	100,755.29	1.02
10	127032	苏行转债	100,562.41	1.02
11	113050	南银转债	100,329.67	1.02
12	113062	常银转债	97,882.70	1.00
13	110079	杭银转债	96,613.79	0.98
14	127018	本钢转债	94,461.33	0.96
15	110077	洪城转债	84,308.41	0.86

16	127049	希望转 2	82,802.06	0.84
17	118034	晶能转债	78,098.50	0.79
18	127089	晶澳转债	77,842.04	0.79
19	127084	柳工转 2	74,752.08	0.76
20	113053	隆 22 转债	71,225.25	0.72
21	110048	福能转债	64,260.90	0.65
22	113631	皖天转债	63,294.52	0.64
23	123107	温氏转债	63,099.52	0.64
24	113046	金田转债	62,479.23	0.64
25	113044	大秦转债	60,132.55	0.61
26	127025	冀东转债	51,742.99	0.53
27	113641	华友转债	50,733.51	0.52
28	110087	天业转债	40,472.21	0.41

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
报告期期初基金份额总额	10,096,394.39	118,588.47
报告期期间基金总申购份额	121,006.86	1,878,853.93
减：报告期期间基金总赎回份额	26,430.84	1,366,202.98
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	10,190,970.41	631,239.42

§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

项目	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,261.14	-
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	10,001,261.14	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总	92.41	-

份额比例 (%)		
----------	--	--

注：基金管理人运用固有资金投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

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申购、赎回本基金。

§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	10,001,261.14	92.41	10,001,261.14	92.41	自基金合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,261.14	92.41	10,001,261.14	92.41	自基金合同生效之日起不少于三年

§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	20240401 - 20240630	10,001,261.14	-	-	10,001,261.14	92.41
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基							

金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。

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、中国证监会批准泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照

10.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

10.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988, 021-38784566)，和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2024 年 7 月 18 日