

国联安中短债债券型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 18 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安中短债债券
基金主代码	014636
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 5 月 11 日
报告期末基金份额总额	2,363,143,624.87 份
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金通过宏观周期研究、行业周期研究相结合，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在类属资产配置、行业配置结构上的比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以尽量获取最大化的信用溢价。
业绩比较基准	中债综合财富(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，属于较低风险/收益的产品。	
基金管理人	国联安基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联安中短债债券 A	国联安中短债债券 C
下属分级基金的交易代码	014636	014637
报告期末下属分级基金的份额总额	2,343,924,632.39 份	19,218,992.48 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)	
	国联安中短债债券 A	国联安中短债债券 C
1.本期已实现收益	14,931,908.03	81,154.80
2.本期利润	17,415,536.47	93,861.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092	0.0086
4.期末基金资产净值	2,436,448,291.91	19,885,091.48
5.期末基金份额净值	1.0395	1.0347

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，包含停牌股票按公允价值调整的影响；

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

1、国联安中短债债券 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	0.89%	0.02%	1.05%	0.02%	-0.16%	0.00%
过去六个月	1.86%	0.02%	2.05%	0.02%	-0.19%	0.00%
过去一年	3.83%	0.02%	3.43%	0.02%	0.40%	0.00%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	6.60%	0.03%	6.79%	0.03%	-0.19%	0.00%

注：上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、国联安中短债债券 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	0.85%	0.02%	1.05%	0.02%	-0.20%	0.00%
过去六个月	1.75%	0.02%	2.05%	0.02%	-0.30%	0.00%
过去一年	3.59%	0.02%	3.43%	0.02%	0.16%	0.00%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	6.12%	0.03%	6.79%	0.03%	-0.67%	0.00%

注：上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。

3.2.2 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

国联安中短债债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2022 年 5 月 11 日至 2024 年 6 月 30 日)

1. 国联安中短债债券 A:



注：1、本基金业绩比较基准为中债综合财富(1-3 年)指数收益率*85%+一年期定期存款利率(税后)*15%；

2、本基金基金合同于 2022 年 5 月 11 日生效；

3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；

4、上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. 国联安中短债债券 C:



注：1、本基金业绩比较基准为中债综合财富(1-3 年)指数收益率*85%+一年期定期存款利率(税后)*15%；

2、本基金基金合同于 2022 年 5 月 11 日生效；

3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；

4、上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。

§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		
张昊	本基金基金经理、兼任国联安德盛增利债券证券	2022-05-11	-	11 年（自 2013 年起）	张昊先生，硕士研究生。曾任北京银行股份有限公司德外支行办公室综合岗、北京管理部投行与同业部同业金融岗、总行资金交易部人民币信用债券交易投资岗，嘉实基金管理有限公司债券交易员，新时代证券股份有限公司资产管理总

	投资基金基金经理、国联安双佳信用债券型证券投资基金基金经理、国联安恒悦 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理、国联安恒鑫 3 个月定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。				部投资经理，平安银行股份有限公司资产管理事业部投资经理。2021 年 2 月加入国联安基金管理有限公司，担任基金经理。2021 年 3 月起担任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)的基金经理；2021 年 10 月起兼任国联安德盛增利债券证券投资基金的基金经理；2021 年 12 月起兼任国联安恒鑫 3 个月定期开放纯债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 3 月至 2023 年 10 月兼任国联安恒悦 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 5 月起兼任国联安中短债债券型证券投资基金的基金经理。
--	---	--	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安中短债债券型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统内的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

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同日反向交易成交较少的单边交易量未发现有超过该证券当日成交量 5%的情况。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

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度经济增长整体平稳，呈现生产端较好、需求端偏弱的特点。出口和制造业投资对经济形成拉动作用，但地产投资增速仍延续下行，基建投资偏慢。二季度政府债发行有所加快，地产去库存政策效果仍待观察。预计在政策推动下，经济或在低位逐步企稳。

二季度债券利率整体呈下行趋势，在资产荒行情下，收益率和信用利差均压缩至历史低位。央行反复提示长周期利率风险，利率曲线中短端或相对安全。未来货币政策预计维持偏松环境，对债券市场提供了一定安全边际。

本基金报告期内保持票息策略的同时通过适时调整仓位降低组合波动，关注交易性机会增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，国联安中短债 A 的份额净值增长率为 0.89%，同期业绩比较基准收益率为 1.05%；国联安中短债 C 的份额净值增长率为 0.85%，同期业绩比较基准收益率为 1.05%。

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(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,507,139,726.89	97.77
	其中：债券	2,507,139,726.89	97.77
	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	4,741,014.11	0.18
8	其他各项资产	52,359,254.13	2.04
9	合计	2,564,239,995.13	100.00

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

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

本报告期末本基金未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

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

本报告期末本基金未持有股票。

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	2,045,435.07	0.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	418,408,723.81	17.03
	其中：政策性金融债	255,292,156.53	10.39
4	企业债券	125,433,404.08	5.11
5	企业短期融资券	757,919,702.57	30.86
6	中期票据	837,586,696.92	34.10
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	355,273,098.87	14.46
9	其他	10,472,665.57	0.43
10	合计	2,507,139,726.89	102.07

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

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	112404001	24 中国银行 CD001	1,000,000	99,021,411.48	4.03
2	112497105	24 青岛银行 CD025	1,000,000	98,403,641.10	4.01
3	240301	24 进出 01	800,000	80,871,825.14	3.29
4	012481617	24 中建八局 SCP009	700,000	70,122,624.66	2.85
5	200212	20 国开 12	500,000	52,450,683.06	2.14

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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货，没有相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、中国人民银行青岛市分行、中国人民银行南昌中心支行、嘉兴银保监分局、国家金融监督管理总局扬州监管分局、国家金融监督管理总局陕西监管局、国家税务总局调兵山市税务局、国家金融监督管理总局、中国银行保险监督管理委员会榆林监管分局、国家金融监督管理总局湖南监管局、国家金融监督管理总局重庆监管局、四川省市场监督管理局、河南省市场监督管理局、吉林省市场监督管理厅的处罚。中国建筑第八工程局有限公司在报告编制日前一年

内曾受到上海市浦东新区城市管理行政执法局、上海铁路监督管理局、厦门市翔安区市场监督管理局、上海市民防监督管理事务中心、深圳市住建部、蚌埠市公共资源交易监督管理局、包头市住建局的处罚。中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到吉林证监局、厦门证监局、四川证监局、国家金融监督管理总局湖南监管局、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局淮安监管分局、国家金融监督管理总局山东监管局的处罚。北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局、国家金融监督管理总局陕西监管局、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。

本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,654.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	52,337,599.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,359,254.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有股票，不存在前十名股票流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国联安中短债债券A	国联安中短债债券C
本报告期期初基金份额总额	1,692,519,203.29	9,801,970.99
报告期期间基金总申购份额	1,335,466,408.46	20,937,887.49
减：报告期期间基金总赎回份额	684,060,979.36	11,520,866.00
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,343,924,632.39	19,218,992.48

注：总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额；总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§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

单位：份

项目	国联安中短债债券A	国联安中短债债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	34,622,759.16	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	24,108,003.86	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,514,755.30	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.45	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	基金赎回	2024-06-05	24,108,003.86	25,004,821.60	-
合计			24,108,003.86	25,004,821.60	

注：交易日期为确认日期，交易份额为确认份额。

§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	2024年4月1日至2024年4月22日	489,696,124.38	-	242,000,000.00	247,696,124.38	10.48%
产品特有风险							
<p>(1) 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2024年6月28日，基金管理人发布《国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，王琤女士不再担任公司总经理职务，由常务副总经理兼首席投资官魏东先生代行总经理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安中短债债券型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安中短债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安中短债债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安中短债债券型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

9.3 查阅方式

网址：www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司

二〇二四年七月十九日