

安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划

2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人:安信证券资产管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2024 年 07 月 19 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工商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2024年7月12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。

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2024年04月01日起至06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信瑞鸿中短债		
基金主代码	970003		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020年05月14日		
报告期末基金份额总额	660,003,291.67份		
投资目标	本集合计划在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的增值。		
投资策略	本产品通过对宏观经济周期、行业前景分析和发债主体研究的综合运用，主要采用久期策略、利率债策略、信用债投资策略、杠杆策略等投资策略，在严格控制流动性风险、利率风险和信用风险的基础上，达成投资目标。		
业绩比较基准	中债新综合财富(1年以下)指数收益率*60%+中债新综合财富(1-3年)指数收益率*30%+一年期定期存款利率*10%。		
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其预期风险和预期收益低于混合型基金、混合型集合计划、股票型基金和股票型集合计划，高于货币市场基金和货币型集合计划。		
基金管理人	安信证券资产管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	安信瑞鸿中短债 A	安信瑞鸿中短债 B	安信瑞鸿中短债 C

下属分级基金的交易代码	970003	970004	970005
报告期末下属分级基金的份额总额	6,963,011.10 份	187,948,174.60 份	465,092,105.97 份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《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（2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日）		
	安信瑞鸿中短债 A	安信瑞鸿中短债 B	安信瑞鸿中短债 C
1. 本期已实现收益	53,559.09	1,411,667.67	3,193,223.19
2. 本期利润	59,303.68	1,553,669.40	3,587,020.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0085	0.0085	0.0076
4. 期末基金资产净值	8,095,005.82	218,469,135.62	534,025,692.04
5. 期末基金份额净值	1.1626	1.1624	1.1482

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；（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。

3.2 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

安信瑞鸿中短债 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	0.74%	0.01%	0.76%	0.01%	-0.02%	0.00%
过去六个月	1.42%	0.01%	1.54%	0.01%	-0.12%	0.00%
过去一年	3.07%	0.01%	2.74%	0.01%	0.33%	0.00%
过去三年	9.96%	0.02%	8.11%	0.02%	1.85%	0.00%
自基金合同生效起至今	13.65%	0.02%	10.44%	0.02%	3.21%	0.00%

安信瑞鸿中短债 B 净值表现

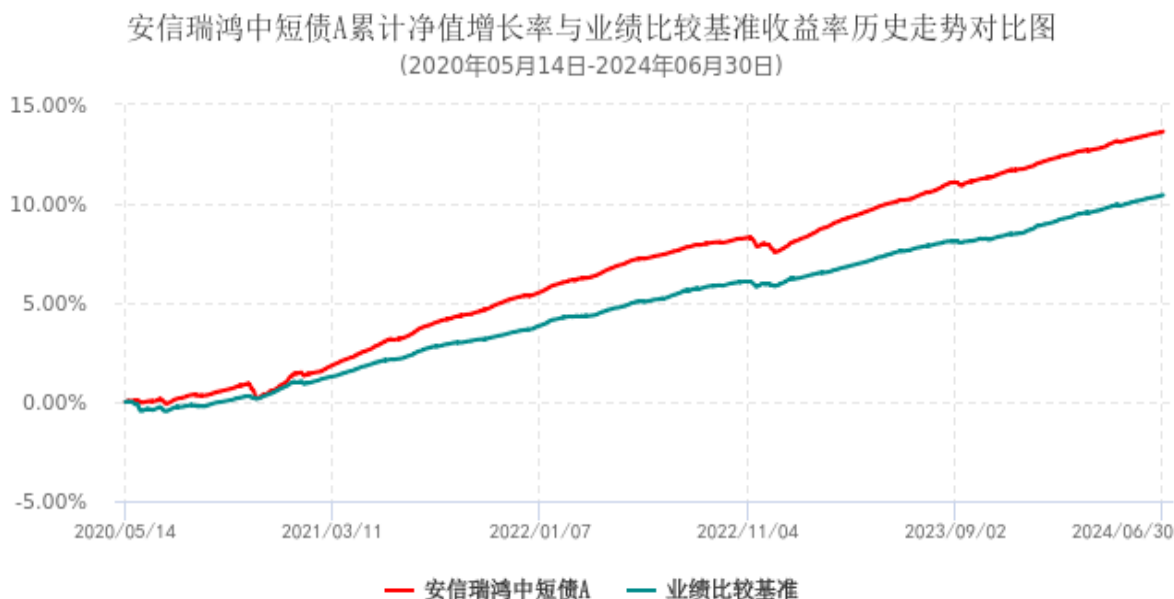
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

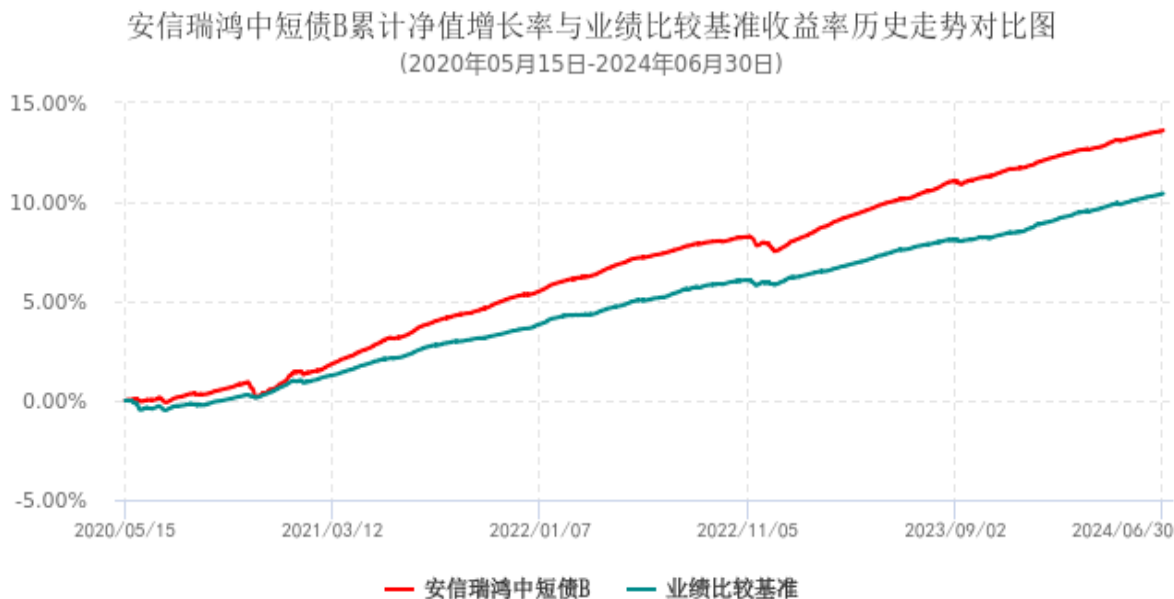
				准差④		
过去三个月	0.74%	0.01%	0.76%	0.01%	-0.02%	0.00%
过去六个月	1.42%	0.01%	1.54%	0.01%	-0.12%	0.00%
过去一年	3.07%	0.01%	2.74%	0.01%	0.33%	0.00%
过去三年	9.94%	0.02%	8.11%	0.02%	1.83%	0.00%
自基金合同生效起至今	13.62%	0.02%	10.43%	0.02%	3.19%	0.00%

安信瑞鸿中短债 C 净值表现

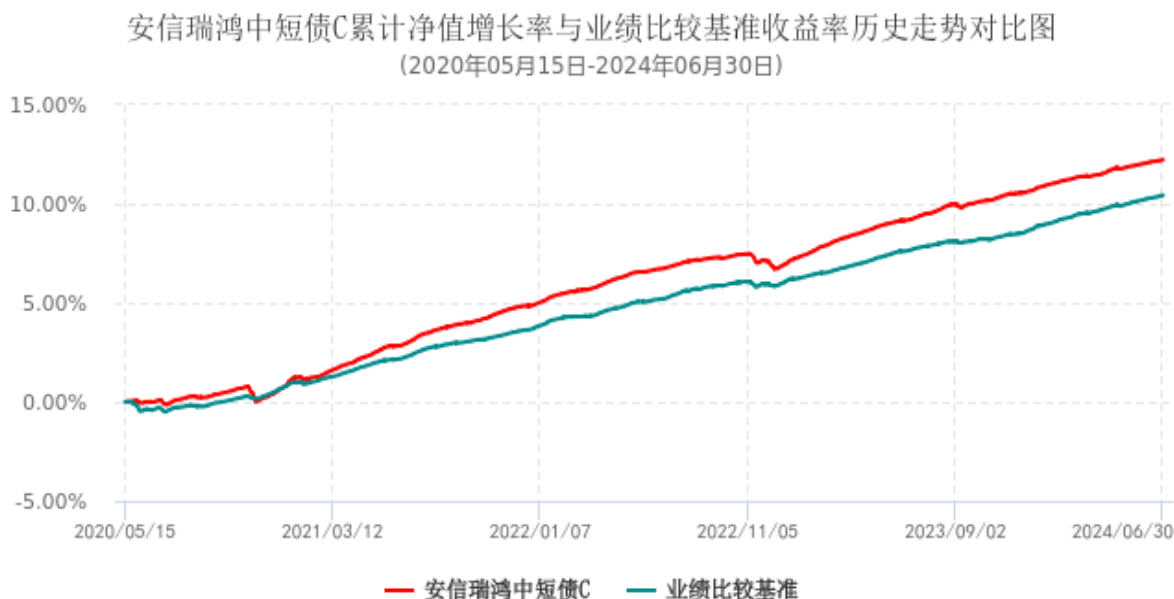
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.66%	0.01%	0.76%	0.01%	-0.10%	0.00%
过去六个月	1.27%	0.01%	1.54%	0.01%	-0.27%	0.00%
过去一年	2.76%	0.01%	2.74%	0.01%	0.02%	0.00%
过去三年	8.96%	0.02%	8.11%	0.02%	0.85%	0.00%
自基金合同生效起至今	12.23%	0.02%	10.43%	0.02%	1.80%	0.00%

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





注：安信瑞鸿中短债 B（970004）5 月 14 日尚未开放申赎，无计划份额，2020 年 5 月 14 日净值不进行披露。



注：安信瑞鸿中短债 C（970005）5 月 14 日尚未开放申赎，无计划份额，2020 年 5 月 14 日净值不进行披露。

§ 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		
杨坚丽	基金经理	2020-05-14	-	17 年	女，中国人民大学统计学硕士，多年证券从业经历，曾任职于中国中投证券研究所研究员、资产管理部投资主办、国信证券资产管理部投资主办。2016 年 9 月加入国投证券资产管理部，现任安信证券资产管理有限公司投资经理。擅长组合构建与大类资产配置，主要秉承以宏观基本面研判为基础，投资风格稳健。

注：(1) 基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；(2) 非首任基金经理，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《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。

4.2 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，本集合计划管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》等有关法律法规及集合计划合同、招募说明书等有关集合计划法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划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

本报告期内，管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度

及流程，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统中的公平交易模块，公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本报告期内，未发现本集合计划管理人管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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% 的情况。

本报告期内，未发现本计划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

一、市场回顾

海外方面，二季度地缘紧张局势稍缓使得油价高位有所回落，美国核心通胀虽有所降温仍偏高，美联储官员表态偏鹰派，二季度十年美债收益率先上行后回落。欧央行 6 月降息，美元指数冲高，二季度宽幅震荡。国内方面：二季度国内经济持续恢复转型，整体呈现总需求边际走弱、生产延续改善、通胀低位的状态。对经济形成拉动是出口和制造业投资以及服务业，居民出行需求旺盛，旅游消费稳中有增。而对经济形成拖累的是地产投资增速持续下行、基建投资进度较慢，居民消费偏保守。政治局会议提出加快财政支出力度、地产去库存等政策，5 月地产政策密集优化后对地产效果有所显现。同时叠加科技创新再贷款政策效能的持续释放，7 月经济或有可能出现生产端总量平稳、需求端改善特征。二季度资金面整体较为平稳，央行调整信贷政策，设立科技创新和技术改造再贷款和保障性住房再贷款。打击手工补息推动非银扩容，二季度呈现出银行“缺钱”和非银“有钱”的结构特征，6 月在“存款搬家”和季末考核双重约束下资金利率边际走升，月末央行大额净投放流动性呵护资金跨季。整体二季度，债券各品种各期限收益率延续一季度债牛行情，继续震荡下行，尤其是国债收益率曲线整体下移，多个期限收益率创历史新低。

报告期内，本产品始终保持短久期、中高等级信用债的投资策略，并根据债券市场情况对账户的组合久期和杠杆水平进行了相应的动态调整，在个券选择方面兼顾流动性和账户安全性，动态优化组合结构。

二、市场展望

展望三季度，政策面扰动因素明显增加。央行多次向市场传递信贷需求内生性降温、货币政策向中性收敛的立场变化，货币政策例会关注到海外经济和货币政策分化、强调汇率稳定重要性。7 月初央行宣布即将开展国债借入操作，这或意味着后续央行开展公开市场国债卖出操作的概率有所提升，利率债预计区间震荡走势。三季度随着地产政策实施、财政支出力度加快，预计基本面将低位企稳，通胀将逐步回升。货币政策预计维持宽松基调，但汇率约束制约货币政策发力空间。三季度地方债发行可能加速，债券供需不足压力会有所缓和，基本面、债券供需关系对债市的利好或将逐步走弱，但货币政策维持宽松仍然提供了安全边际，利率预计维持区间震荡走势。目前信用利差已压缩至历史低位，尤其是中低等级中长久期品种，当前票息挖掘空间相对有限。城投化债持续推进，供给相对有限背景下，利差难以明显反弹，配置优先选择中高等级主要平台。产业债方面，周期行业产业债其走势将在利差走廊的一定置信区间内上下波动，时点把握值得关注。二季度末大行

国股同业存单利率已降至 2% 以下，后续债市面临地方债供给压力，资金面扰动加剧，存单利率有上调风险，配置机会需等待。

三、投资策略

展望下一季度，产品组合将维持一定的灵活性，采取短久期、中高评级信用债配置策略，根据市场情况动态调整账户的持仓结构、债券区域结构、组合久期，力争获取较为合理的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末安信瑞鸿中短债 A 基金份额净值为 1.1626 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.74%，同期业绩比较基准收益率为 0.76%；截至报告期末安信瑞鸿中短债 B 基金份额净值为 1.1624 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.74%，同期业绩比较基准收益率为 0.76%；截至报告期末安信瑞鸿中短债 C 基金份额净值为 1.1482 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.66%，同期业绩比较基准收益率为 0.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划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或者集合计划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	785,008,512.13	98.51
	其中：债券	785,008,512.13	98.51
	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	9,806,426.98	1.23
	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	1,262,875.73	0.16
8	其他资产	838,932.94	0.11
9	合计	796,916,747.78	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

本集合计划本报告期末未持有股票。

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	41,659,693.26	5.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	41,244,224.66	5.42
5	企业短期融资券	413,712,356.79	54.39
6	中期票据	288,392,237.42	37.92
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	785,008,512.13	103.21

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	102380213	23 晋能电力 MTN003	470,000	48,070,598.36	6.32
2	042480081	24 即墨城投 CP001	400,000	40,586,961.75	5.34
3	019733	24 国债 02	306,000	30,929,276.96	4.07
4	042480114	24 高淳建设 CP003	300,000	30,311,465.75	3.99
5	042480121	24 邵阳城投 CP001	300,000	30,281,589.04	3.98

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无股指期货交易。

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无国债期货交易。

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本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本集合计划投资前十名证券的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。

5.11.2 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

本集合计划本报告期内未投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,965.75
2	应收证券清算款	593,967.29
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	238,999.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	838,932.94

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	安信瑞鸿中短债 A	安信瑞鸿中短债 B	安信瑞鸿中短债 C
报告期期初基金份额总额	6,963,011.10	172,778,064.36	477,755,484.36
报告期期间基金总申购份额	-	24,692,319.81	75,427,705.88
减：报告期期间基金总赎回份额	-	9,522,209.57	88,091,084.27
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	6,963,011.10	187,948,174.60	465,092,105.97

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资份额。

§ 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

	安信瑞鸿中短债 A	安信瑞鸿中短债 B	安信瑞鸿中短债 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	45,314,391.88	29,319,781.08
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	-	45,314,391.88	29,319,781.08

有的本基金份额			
报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例 (%)	-	24.11	6.30

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，本集合计划管理人不存在运用固有资金申购或赎回本集合计划的情况。

§ 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

本集合计划在报告期内不存在单一投资者持有份额达到或超过集合计划总份额 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本集合计划没有影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 2、安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划托管协议；
- 3、安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划招募说明书；
- 4、管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、安信证券瑞鸿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。

9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦 21 楼。

9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95517。

公司网址：www.axzqzg.com。

安信证券资产管理有限公司
二〇二四年七月十九日