

安信证券瑞鸿中短债债券型集合资产管理计划

2021 年第 2 季度报告

2021 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:2021 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工商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2021 年 7 月 14 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 2021 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		
场内简称	-		
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	433,824,822.10 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。		
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
下属分级基金场内简称	瑞鸿中短债 A	瑞鸿中短债 B	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	12,652,448.22 份	20,590,221.66 份	400,582,152.22 份

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(2021年04月01日 - 2021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	120,578.01	313,980.42	3,646,873.56
2. 本期利润	161,459.61	356,550.75	4,923,404.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0124	0.0110	0.0114
4. 期末基金资产净值	13,378,009.51	21,770,806.34	422,152,519.08
5. 期末基金份额净值	1.0573	1.0573	1.0538

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	1.18%	0.02%	0.83%	0.01%	0.35%	0.01%
过去六个月	2.38%	0.02%	1.56%	0.02%	0.82%	0.00%
过去一年	3.27%	0.03%	2.64%	0.02%	0.63%	0.01%
自基金合同	3.35%	0.03%	2.32%	0.02%	1.03%	0.01%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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
过去三个月	1.18%	0.02%	0.83%	0.01%	0.35%	0.01%
过去六个月	2.38%	0.02%	1.56%	0.02%	0.82%	0.00%
过去一年	3.27%	0.03%	2.64%	0.02%	0.63%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.34%	0.03%	2.31%	0.02%	1.03%	0.01%

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	1.10%	0.02%	0.83%	0.01%	0.27%	0.01%
过去六个月	2.23%	0.02%	1.56%	0.02%	0.67%	0.00%
过去一年	2.96%	0.03%	2.64%	0.02%	0.32%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.00%	0.03%	2.31%	0.02%	0.69%	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

安信瑞鸿中短债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

(2020年05月14日-2021年06月30日)

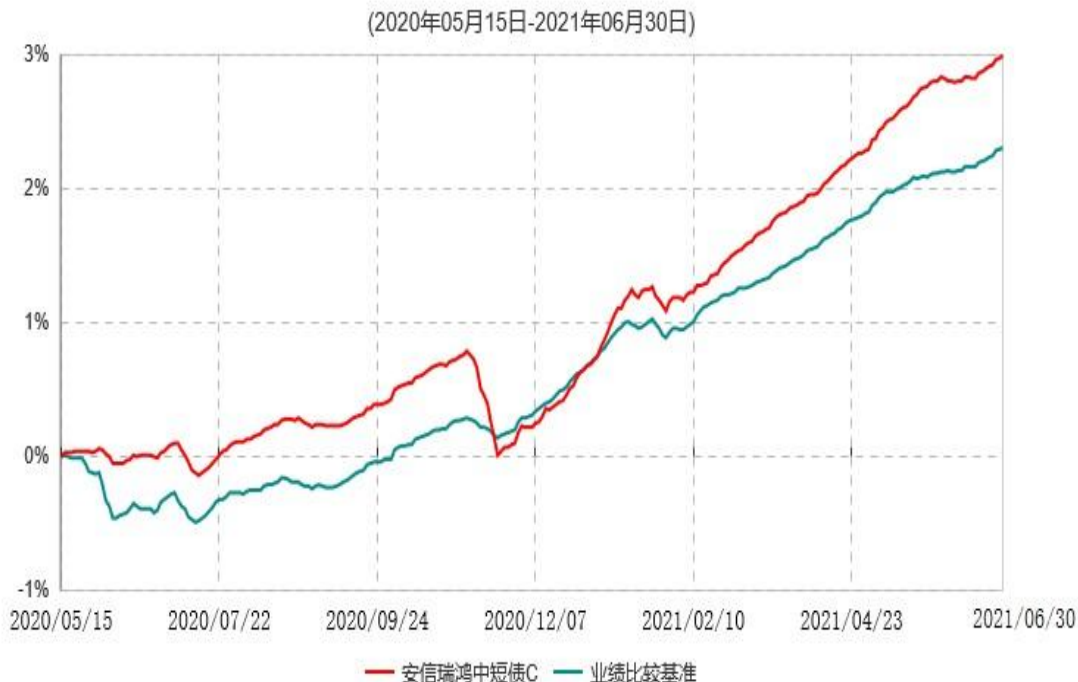


安信瑞鸿中短债B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



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。

安信瑞鸿中短债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



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	投资经理	2020-05-14	-	15	中国人民大学统计学硕士，2006年进入证券行业，曾供职于中国中投证券有限责任公司、国信证券股份有限公司，从事固定收益投资交易。
吴慧文	投资经理	2020-11-19	-	9	武汉大学金融工程专业硕士，历任长城证券固定收益部交易员、投资助理、投资经理。擅长国债期货的策略投资、利率债的波段操作以及信用债的价值挖掘。

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
杨坚丽	公募基金	1	457,301,334.93	2020-05-14
	私募资产管理计划	2	6,007,140,147.57	2018-08-03
	其他组合	1	106,711,898.03	2018-08-03
	合计	4	6,571,153,380.53	-
吴慧文	公募基金	2	767,646,085.68	2021-5-6
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	5	7,150,289,367.43	2020-02-28
	合计	7	7,917,935,453.11	-

注：其他组合为未完成公募化改造的大集合产品。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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，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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，共发生 6 起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% 的交易行为。

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

1、市场回顾

今年经济整体呈现外需较强、生产旺盛、内需回升的局面，但经济复苏的动能有所减弱。生产端受出口和国内制造业投资拉动，一直保持较高热度。需求端看，前期增速较快的基建和地产投资开始放缓，制造业投资有所回升。出口受海外需求外溢影响，一直保持较高增速，但从 PMI 出口订单指数看，国内出口对经济的拉动有可能会减弱。消费缓慢回升，但受汽车消费回落的影响，消费回升力度较弱，整体而言经济增长的结构分化将会收敛。今年以来通胀方面受供需错配影响，PPI 加速回升，CPI 温和上涨。

四月份以来，央行保持每日 100 亿逆回购操作，资金面整体宽松，市场一直担心的地方债供给压力、央行应对通胀而边际收紧的压力均未出现，在资金配置压力和机构谨慎做多的交错中债券收益率震荡下行，十年国债一度回到 3.1% 以下。六月份，资金的波动有所加大，主要商品价格从峰值回落，大宗随通胀预期边际回落而降温，债券收益率窄幅震荡。

报告期内，本产品操作相对稳健，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，保持短久期中性杠杆配置。

2、展望

本轮疫后全球复苏的特点是强劲但不均衡，随着美国就业修复，国内出口对经济的拉动有可能会减弱，经济增长的结构分化将会收敛。下半年货币政策依然稳字当头，央行依然会对流动性进行精准调节，熨平短期扰动因素，资金利率中枢大概率维持稳定。未来随着疫情的控制均衡化，供给的复苏会快于需求的复苏，通胀压力会减缓。下半年地方债供给放量，资金面波动可能放大，但经济下半年面临下行压力，且信贷和社融增速拐点已现，成为利率下行的中长期逻辑。从基本面和政策面看债市震荡偏强，市场维持震荡，市场波动会较上半年加大，波动也孕育着机会。

3、投资策略

展望三季度，产品组合将维持一定的灵活性，采取中短久期、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和久期，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 1.0573 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.18%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%；截至报告期末安信瑞鸿中短债 B 基金份额净值为 1.0573 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.18%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%；截至报告期末安信瑞鸿中短债 C 基金份额净值为 1.0538 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.10%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

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	486,920,130.00	96.48
	其中：债券	445,790,130.00	88.33
	资产支持证券	41,130,000.00	8.15
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	3,506,118.62	0.69
8	其他资产	14,255,729.83	2.83
9	合计	504,681,978.45	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	32,509,750.00	7.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	24,432,000.00	5.34
5	企业短期融资券	205,108,500.00	44.85
6	中期票据	183,739,880.00	40.18
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	445,790,130.00	97.48

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	019654	21国债06	325,000	32,509,750.00	7.11
2	101760038	17滁州同创MTN001	200,000	20,356,000.00	4.45
3	102002037	20上虞国投MTN002	200,000	20,160,000.00	4.41
4	101800972	18如皋经开MTN004	200,000	20,110,000.00	4.40
5	042000459	20衡阳滨江CP001	200,000	20,034,000.00	4.38

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	179758	光耀06A	200,000	20,042,000.00	4.38
2	179688	璟悦02优	200,000	19,974,000.00	4.37
3	165375	PR中骏1A	20,000	1,114,000.00	0.24

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无国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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 本集合计划未投资超出集合计划合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,913.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,977,733.07
5	应收申购款	2,272,082.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,255,729.83

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。

§ 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	13,332,836.53	25,364,059.15	394,746,934.43
报告期期间基金总申购份额	-	36,544,099.99	254,385,397.72
减：报告期期间基金总赎回份额	680,388.31	41,317,937.48	248,550,179.93
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	12,652,448.22	20,590,221.66	400,582,152.22

§ 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	0.00	0.00	29,319,781.08
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	0.00	29,319,781.08
报告期期末持有的本基金份额占基金 总份额比例 (%)	0.00	0.00	7.32

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申购、赎回或交易本集合计划的情况。

§ 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

深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 A 座 27 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

2021 年 07 月 21 日