

---

# 安信证券瑞鸿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: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: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工商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2023年7月19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2023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	809,085,983.82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	7,747,475.57份	200,254,900.68份	601,083,607.57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(2023年04月01日 - 2023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	64,206.49	1,982,258.38	5,917,932.36
2.本期利润	76,365.98	2,403,737.21	7,312,003.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099	0.0100	0.0091
4.期末基金资产净值	8,738,868.60	225,844,137.62	671,665,041.56
5.期末基金份额净值	1.1280	1.1278	1.1174

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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	0.89%	0.01%	0.84%	0.01%	0.05%	0.00%
过去六个月	2.24%	0.02%	1.57%	0.01%	0.67%	0.01%
过去一年	2.66%	0.02%	2.49%	0.02%	0.17%	0.00%
过去三年	10.18%	0.02%	8.01%	0.02%	2.17%	0.00%
自基金合同生效起至今	10.26%	0.02%	7.69%	0.02%	2.57%	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
过去三个月	0.89%	0.01%	0.84%	0.01%	0.05%	0.00%
过去六个月	2.24%	0.02%	1.57%	0.01%	0.67%	0.01%
过去一年	2.66%	0.02%	2.49%	0.02%	0.17%	0.00%
过去三年	10.16%	0.02%	8.01%	0.02%	2.15%	0.00%
自基金合同生效起至今	10.23%	0.02%	7.68%	0.02%	2.55%	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	0.80%	0.01%	0.84%	0.01%	-0.04%	0.00%
过去六个月	2.08%	0.01%	1.57%	0.01%	0.51%	0.00%
过去一年	2.34%	0.02%	2.49%	0.02%	-0.15%	0.00%
过去三年	9.17%	0.02%	8.01%	0.02%	1.16%	0.00%
自基金合同生效起至今	9.22%	0.02%	7.68%	0.02%	1.54%	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

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-2023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

(2020年05月15日-2023年06月30日)



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	基金经理	2020-05-14	-	17	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月加入安信证券资产管理部，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。
吴慧文	基金经理	2021-11-19	-	11	武汉大学金融工程硕士，多

					<p>年债券投资经验。历任长城证券固定收益部投资经理。2016年8月加入安信证券资产管理部，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。</p>
--	--	--	--	--	--

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"离职日期"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。

##### 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

今年以来经济整体延续修复趋势，但经济修复之路较为曲折，一季度经济快速修复之后，二季度内外需求逐步走弱，多项经济数据有所回落，其中地产销售疲弱，投资增速持续下行，出口增速的中枢较去年有所下移，消费整体持续修复中。因为整体需求偏

弱，CPI和PPI连续走低，通胀持续处于低位。目前的基本面对债券市场较为有利，信用债收益率持续下行。四月末政治局会议表态不刺激经济的态度进一步加速债券收益率的下行。整体而言三至五月信用债收益率持续下行，从配置盘追捧到投机盘进场，资产荒演绎下城投债持续受到市场追捧，信用利差持续收窄，中短久期债券表现好于长期，尤其是评级略低的短债表现要好于高等级短债，信用利差压缩明显。6月中旬央行下调逆回购和MLF利率10bp，债券收益率曲线整体下移。随着宽信用和刺激政策的预期升温，利率有所反弹。二季度资金面维持合理宽松状态，资金波动较小，DR007多数时间在政策利率之下。整体而言，经济基本面和政策面支撑债市在二季度延续一季度牛市走势，各品种各期限债券收益率均震荡下行。

报告期内，本产品始终保持短久期、中高信用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

展望下半年，预计宏观经济的结构性特征显著，投资、出口、通胀等仍承受压力，需求端仍然较弱，货币政策预计维持偏宽松政策。政策的支持力度将对下半年的复苏状况影响很大，预计下半年财政政策会发力，对经济形成提振。目前债券收益率对需求面偏弱的预期反应较为充分，各类支持经济的政策发力预期逐步增强，且下半年库存周期趋于上行，将会对债券利率走势造成上行压力。同时目前资金利率处于低位，需要警惕资金利率中枢抬升带来估值调整风险。从债券需求端看，随着理财规模企稳，债券配置力量有支撑。从债券供给看，城投区域分化越发明显，投资区域可选择财政实力较强地区的主体。在信用债供给偏紧背景下，资产荒情况可能会持续，城投债依然是投资主体，但短久期高等级信用债利差回到了较低水平，需关注交易拥挤度。

## 三、投资策略

展望三季度，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1.1280元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.89%，同期业绩比较基准收益率为0.84%；截至报告期末安信瑞鸿中短债B基金份额净值为1.1278元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.89%，同期业绩比较基准收益率为0.84%；截至报告期末安信瑞鸿中短债C基金份额净值为1.1174元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.80%，同期业绩比较基准收益率为0.84%。

### 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	1,057,715,455.17	98.91
	其中：债券	1,041,311,886.68	97.37
	资产支持证券	16,403,568.49	1.53
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	10,308,943.26	0.96
8	其他资产	1,381,879.84	0.13
9	合计	1,069,406,278.27	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	51,606,134.52	5.69

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	7,224,791.10	0.80
5	企业短期融资券	627,229,507.95	69.21
6	中期票据	355,251,453.11	39.20
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,041,311,886.68	114.90

### 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	48,072,372.60	5.30
2	012380833	23淄博城运SCP001	470,000	47,744,063.93	5.27
3	102001608	20西安高新MTN009	400,000	42,153,523.29	4.65
4	102380371	23铜陵建投MTN001	400,000	40,579,934.43	4.48
5	012381016	23胶州湾SCP001	400,000	40,572,371.58	4.48

### 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	180329	九江02优	110,000	11,234,413.01	1.24
2	135370	庐陵04优	50,000	5,169,155.48	0.57

### 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	6,373.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,375,505.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,381,879.84

#### 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	7,747,475.57	213,808,752.84	960,929,411.27
报告期期间基金总申购份额	-	75,844,788.34	337,528,070.01

减：报告期期间基金总赎回份额	-	89,398,640.50	697,373,873.71
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	7,747,475.57	200,254,900.68	601,083,607.57

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资份额。

## §7 基金管理人运用自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的本基金份额	-	45,314,391.88	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（%）	-	22.63	4.88

### 7.2 基金管理人运用自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自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](http://www.axzqzg.com)。

安信证券资产管理有限公司

2023年07月21日