

国联安中短债债券型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 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：二〇二四年十月二十五日

§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 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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	2,229,133,175.61 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	国联安中短债债券 D
下属分级基金的交易代码	014636	014637	022147
报告期末下属分级基金的份额总额	2,211,210,060.70 份	17,923,037.24 份	77.67 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)		
	国联安中短债债券 A	国联安中短债债券 C	国联安中短债债券 D
1. 本期已实现收益	15,525,025.47	133,325.01	0.09
2. 本期利润	6,610,501.15	57,457.20	-0.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0028	0.0026	-0.0007
4. 期末基金资产净值	2,304,548,296.35	18,584,129.13	80.95
5. 期末基金份额	1.0422	1.0369	1.0422

净值			
----	--	--	--

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	0.26%	0.02%	0.49%	0.03%	-0.23%	-0.01%
过去六个月	1.16%	0.02%	1.54%	0.03%	-0.38%	-0.01%
过去一年	3.14%	0.02%	3.40%	0.02%	-0.26%	0.00%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	6.88%	0.03%	7.32%	0.03%	-0.44%	0.00%

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	0.21%	0.02%	0.49%	0.03%	-0.28%	-0.01%
过去六个月	1.06%	0.02%	1.54%	0.03%	-0.48%	-0.01%
过去一年	2.92%	0.02%	3.40%	0.02%	-0.48%	0.00%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	6.35%	0.03%	7.32%	0.03%	-0.97%	0.00%

3、国联安中短债债券 D：

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
自确认 D 类	-0.07%	0.04%	-0.05%	0.04%	-0.02%	0.00%

份额起至今					
-------	--	--	--	--	--

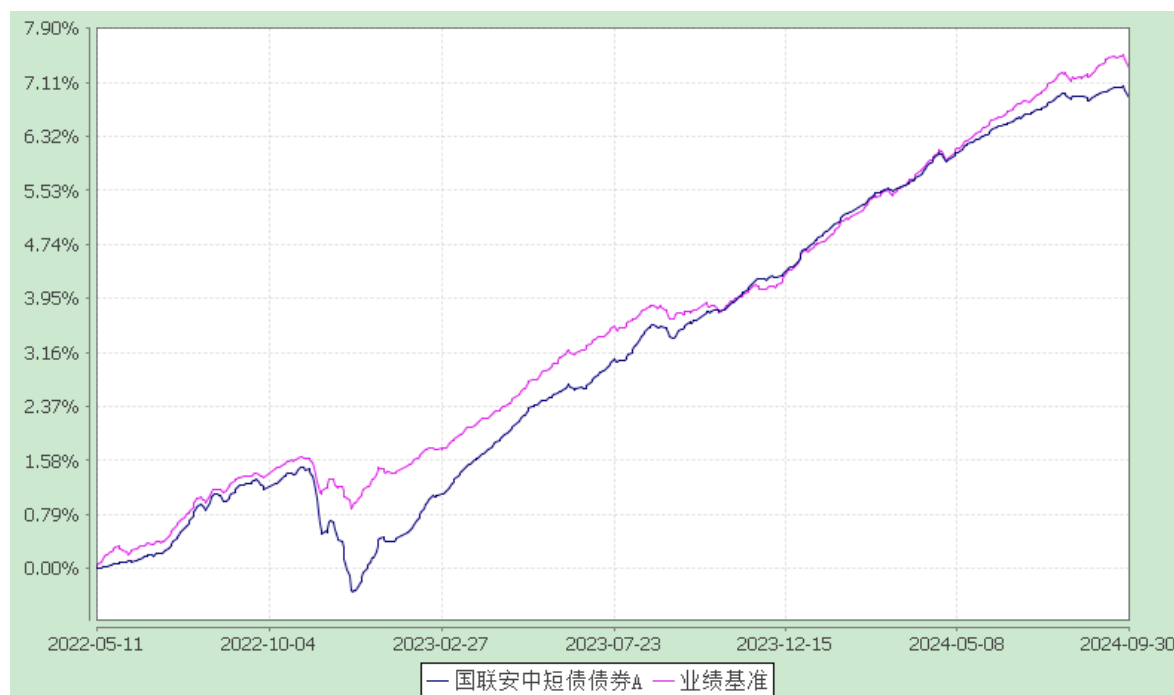
注：1、国联安中短债债券型证券投资基金于2024年9月6日起增加D类基金份额，并对本基金基金合同及托管协议作相应修改；

2、D类收费模式的对应基金代码为022147，自2024年9月9日起开始确认申购份额，因此，D类份额的业绩表现自2024年9月9日开始计算，其业绩比较基准收益率也自2024年9月9日开始计算。

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9月30日)

1. 国联安中短债债券 A:

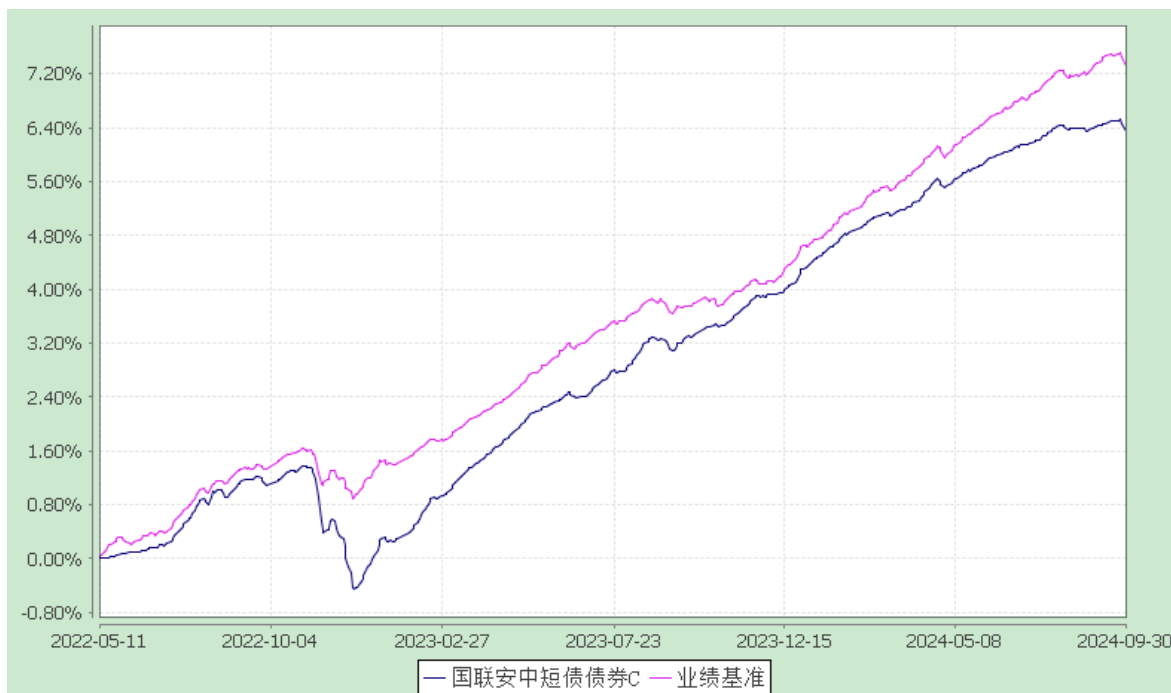


注：1、本基金业绩比较基准为中债综合财富(1-3年)指数收益率*85%+一年期定期存款利率(税后)*15%；

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。

2. 国联安中短债债券 C:

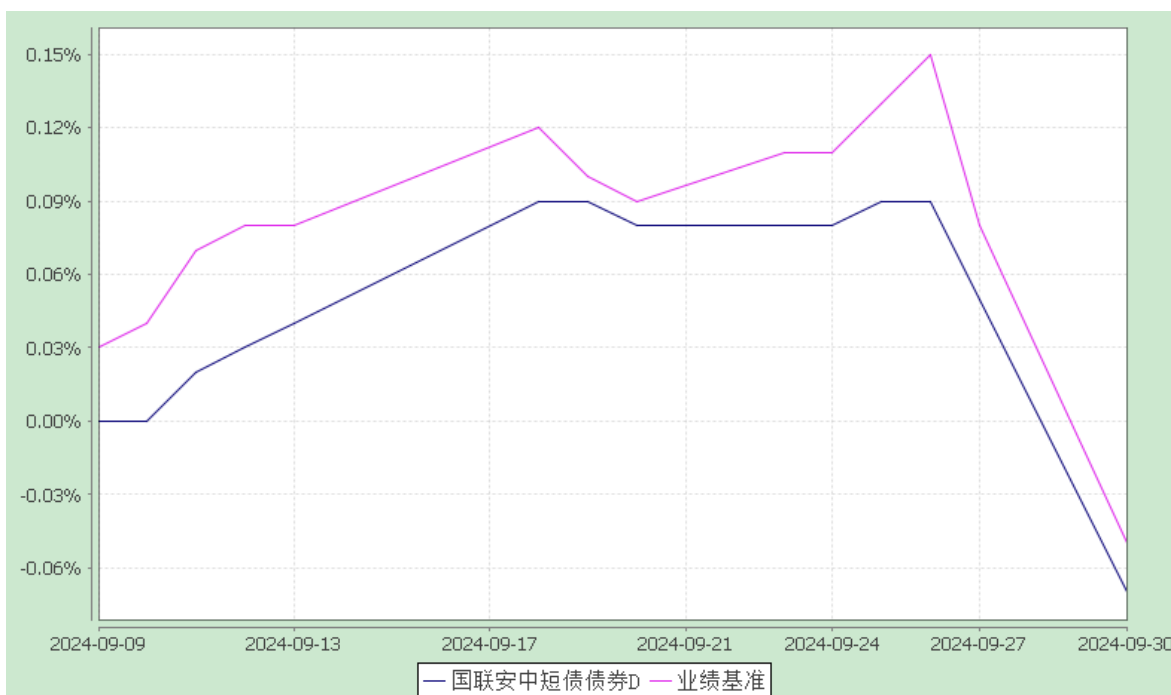


注：1、本基金业绩比较基准为中债综合财富(1-3年)指数收益率*85%+一年期定期存款利率(税后)*15%；

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。

3. 国联安中短债债券 D:



注：1、国联安中短债债券型证券投资基金于 2024 年 9 月 6 日起增加 D 类基金份额，并对本

基金基金合同及托管协议作相应修改；

2、D 类收费模式的对应基金代码为 022147，自 2024 年 9 月 9 日起开始确认申购份额，因此，D 类份额的业绩表现自 2024 年 9 月 9 日开始计算，其业绩比较基准收益率也自 2024 年 9 月 9 日开始计算；

3、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%；

4、本基金基金合同于 2022 年 5 月 11 日生效；

5、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 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	基金经理	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 月至 2024 年 7 月兼任国联安恒鑫 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。
俞善超	基金经 理	2024-07-29	-	14 年 (自 2010 年起)	俞善超先生，硕士研究生。曾任中国国际金融有限公司项目经理，申银万国证券股份有限公司高级项目经理，平安资产管理有限责任公司高级项目经理，太平洋资产管理有限责任公司项目副总裁。2021 年 4 月加入国联安基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理。2024 年 5 月起担任国联安恒瑞 3 个月定期开放纯债债券型证券投资基金、国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金和国联安添益增长债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 7 月起兼任国联安中短债债券型证券投资基金和国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)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

时执行交易系统中的公平交易模块；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

三季度以来，内需较弱的格局延续，消费增速和固定资产投资增速回落，生产也有所放缓。

四季度稳增长压力较大，预计宏观调控政策集中出台后，对全年经济形成一定支撑。

三季度，债券收益率整体仍呈下行态势，但收益率触及低位后有所反弹。在完成全年经济增长目标的要求下，四季度政策加码可能对市场形成阶段性冲击。但收益率调整后或出现较好的配置机会。

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 0.26%，同期业绩比较基准收益率为 0.49%；国联安中短债 C 的份额净值增长率为 0.21%，同期业绩比较基准收益率为 0.49%；国联安中短债 D 的份额净值增长率为 -0.07%，同期业绩比较基准收益率为 -0.05%。

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	2,303,356,205.83	99.09
	其中：债券	2,303,356,205.83	99.09
	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	17,000,965.67	0.73
	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	3,884,640.37	0.17
8	其他各项资产	246,116.70	0.01
9	合计	2,324,487,928.57	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沪港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	2,057,928.77	0.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	534,939,604.03	23.03
	其中：政策性金融债	264,304,118.53	11.38

4	企业债券	98,245,707.17	4.23
5	企业短期融资券	646,569,839.66	27.83
6	中期票据	833,445,237.31	35.88
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	188,097,888.89	8.10
9	其他	-	-
10	合计	2,303,356,205.83	99.15

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	240411	24 农发 11	1,000,000	100,663,424.66	4.33
2	112403047	24 农业银行 CD047	1,000,000	99,114,683.29	4.27
3	200212	20 国开 12	500,000	51,011,452.05	2.20
4	240301	24 进出 01	500,000	50,751,256.83	2.18
5	012481748	24 北控集 SCP001	500,000	50,217,767.12	2.16

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，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家税务总局甘孜藏族自治州税务局、国家税务总局道孚县税务局、国家金融监督管理总局三明监管分局、国家税务总局秦皇岛市抚宁区税务局、国家金融监督管理总局温州监管分局、沅陵县公安局的处罚。深圳能源集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证监局的处罚。中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到杭州市生态环境局、国家金融监督管理总局宁波监管局、国家金融监督管理总局陕西监管局的处罚。汉口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湖北监管局的处罚。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 本基金本报告期没有投资股票，因此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情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,367.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	236,749.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	246,116.70

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	国联安中短债债券D
本报告期期初基金份额总额	2,343,924,632.39	19,218,992.48	-
报告期期间基金总申购份额	1,700,427,949.48	11,643,028.45	77.67

减：报告期期间基金总赎回份额	1,833,142,521.17	12,938,983.69	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期末基金份额总额	2,211,210,060.70	17,923,037.24	77.67

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	国联安中短债债券D
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,514,755.30	-	-
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	10,514,755.30	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.48	-	-

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，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2024 年 9 月 6 日，国联安基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”）发布了《关于国联安中短债债券型证券投资基金增加 D 类基金份额并修改基金合同、托管协议的公告》，本基金管理人决定自 2024 年 9 月 6 日起增设国联安中短债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）D 类基金份额类别，并对本基金《基金合同》、《托管协议》及相关法律文件做相应修改。本次《基金合同》修订的内容对原有基金份额持有人的利益无实质性影响，不需召开基金份额持有人大会。修订后的《基金合同》自公告发布之日起生效。

§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
二〇二四年十月二十五日