

财通安瑞短债债券型证券投资基金2022年第2季度报告

2022年06月30日

基金管理人:财通基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2022年07月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022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。

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2022年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 财通安瑞短债债券 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 006965 |
| 交易代码 | - |
| 基金运作方式 | 契约型、开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年03月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 11,754,054,305.71份 |
| 投资目标 | 本基金力争在保持投资组合较高流动性的前提下，获取超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金力争在保持投资组合较高流动性的前提下，获取超越业绩比较基准的投资回报。本基金的投资策略包括目标久期策略及凸性策略、收益率曲线配置策略、信用债券投资策略、杠杆投资策略和资产支持证券投资策略。在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金投资组合久期的合理范围。并且动态调整本基金的目标久期，从而提高债券投资收益；本基金除了考虑系统性的利率风险对收益率曲线平移的影响之外，还将考虑债券市场微观因素 |

| | | |
|-----------------|--|-----------------------|
| | <p>对收益率曲线的影响，形成一定阶段内的收益率曲线形状变动趋势的预测，据此调整债券投资组合；在投资市场选择层面，本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据交易所市场和银行间市场信用债券到期收益率相对变化、流动性情况和市场规模等，相机调整不同市场的信用债券所占的投资比例。在品种选择层面，本基金将基于各品种信用债券类金融工具信用利差水平的变化特征、宏观经济预测分析和信用债券供求关系分析等，综合考虑流动性、绝对收益率等因素，采取定量分析和定性分析结合的方法，在各种不同信用级别的信用债券之间进行优化配置。在综合考虑债券品种的票息收入和融资成本后，在控制组合整体风险的基础上，当回购利率低于债券收益率时，买入收益率高于回购成本的债券，通过正回购融资操作来博取超额收益，从而获得杠杆放大收益；本基金在资产支持证券投资方面将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本面因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用数量化定价模型，评估其内在价值。</p> | |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富(1年以下)指数收益率*80%+银行活期存款利率(税后)*20% | |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型基金，其预期风险与收益水平高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。 | |
| 基金管理人 | 财通基金管理有限公司 | |
| 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 | 财通安瑞短债债券A | 财通安瑞短债债券C |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 006965 | 006966 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,539,562,145.06份 | 9,214,492,160.65份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 本基金是债券型基金，其预期风险与收益水平高 | 本基金是债券型基金，其预期风险与收益水平高 |

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 于货币市场基金, 低于股票型基金和混合型基金。 | 于货币市场基金, 低于股票型基金和混合型基金。 |
|--|-------------------------|-------------------------|

§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(2022年04月01日 - 2022年06月30日) | |
|----------------|--------------------------------|-------------------|
| | 财通安瑞短债债券A | 财通安瑞短债债券C |
| 1.本期已实现收益 | 19,958,240.51 | 70,352,008.85 |
| 2.本期利润 | 25,675,973.76 | 91,922,501.16 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0107 | 0.0105 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,848,554,859.96 | 10,244,571,634.09 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1217 | 1.1118 |

注：(1)所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)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。

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

财通安瑞短债债券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 | 1.01% | 0.01% | 0.60% | 0.01% | 0.41% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.69% | 0.02% | 1.15% | 0.01% | 0.54% | 0.01% |
| 过去一年 | 3.83% | 0.01% | 2.23% | 0.01% | 1.60% | 0.00% |
| 过去三年 | 11.75% | 0.02% | 7.05% | 0.01% | 4.70% | 0.01% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 12.96% | 0.02% | 7.83% | 0.01% | 5.13% | 0.01% |
|------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

注：(1)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)本基金业绩比较基准为：中债综合财富（1年以下）指数收益率*80%+银行活期存款利率（税后）*20%。

财通安瑞短债债券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 | 0.98% | 0.01% | 0.60% | 0.01% | 0.38% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.64% | 0.02% | 1.15% | 0.01% | 0.49% | 0.01% |
| 过去一年 | 3.72% | 0.01% | 2.23% | 0.01% | 1.49% | 0.00% |
| 过去三年 | 10.80% | 0.02% | 7.05% | 0.01% | 3.75% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.88% | 0.02% | 7.83% | 0.01% | 4.05% | 0.01% |

注：(1)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)本基金业绩比较基准为：中债综合财富（1年以下）指数收益率*80%+银行活期存款利率（税后）*20%。

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

财通安瑞短债债券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

(2019年03月20日-2022年06月30日)



财通安瑞短债债券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

(2019年03月20日-2022年06月30日)



注：(1)本基金合同生效日为 2019 年 3 月 20 日；

(2)本基金的建仓期为合同生效日起 6 个月；截止报告期末和建仓期末，本基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

§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 | | |
| 罗晓倩 | 本基金的基金经理 | 2019-07-03 | - | 9年 | 复旦大学投资学硕士。历任友邦保险、国华人寿、汇添富基金、华福基金、东吴证券。2016年5月加入财通基金管理有限公司，曾担任固定收益部基金经理助理，现任固定收益部基金经理。 |
| 杨焯超 | 本基金的基金经理 | 2020-07-31 | - | 12年 | 复旦大学世界经济本科、硕士。2010年7月加入光大保德信基金管理有限公司，历任市场部产品助理、产品经理（负责产品设计研究等）、固定收益部研究员、基金经理。2018年7月加入财通基金管理有限公司，曾担任固定收益部投资经理，现任固定收益部基金经理。 |

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

无。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生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

本基金管理人以价值投资为理念，致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系，营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系，确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易，并建立了公平的交易分配制度，确保在场内、场外各类交易中，各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时，公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库，在此平台上共享研究成果，并对各组合提供无倾向性支持；在公用备选库的基础上，各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库，进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上，形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中适当启用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节，特殊情况会经过严格的报告和审批程序，会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析，以排查异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定，未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易（短期国债回购交易除外）的情况，也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控，以及事后的统计排查，本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明，本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响，亦未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度宏观经济整体呈现V型走势，受到疫情影响在3-4月各类经济数据出现下滑，上海疫情得到控制后，各类宏观、中观数据在4月底5月初都出现拐点，随后经济显示出温和复苏势头。最新公布的PMI数据显示，领先指标已经连续两个月出现回升，经济恢

复的拐点已经出现，但恢复速度较慢，这一点与2020年第一轮疫情当时的情况有较大不同。分析原因主要是上轮疫情前的库存水平明显低于本轮疫情前的库存水平，故经济恢复时的弹性不同。

政策方面，房地产政策继续松绑，显示出政策的迫切性和必要性。但我们同时也观察到截止目前为止房地产销售的恢复速度仍相对缓慢，但方向上已经止住了下滑的势头，未来地产销售可能出现缓慢恢复态势。客观地说，考虑到当前的客观约束，当前政策动机和政策手段已经在较充分的水平。所以一个比较合理的推断是政策底已经出现，但政策力度再大幅加码的空间有限。操作方面，本基金保持以城投为主的持仓结构，组合久期中等，流动性较高。

组合整体保持中性策略，在严控信用风险和流动性风险的前提下，同时平衡流动性和收益率，配置上关注短久期、高等级品种，力求适当增加杠杆增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通安瑞短债债券A基金份额净值为1.1217元，本报告期内，该类基金份额净值增长率1.01%，同期业绩比较基准收益率为0.60%；截至报告期末财通安瑞短债债券C基金份额净值为1.1118元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.98%，同期业绩比较基准收益率为0.60%。

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，本基金未有连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情况出现。

§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 | 13,224,341,455.84 | 96.78 |
| | 其中：债券 | 13,091,028,267.07 | 95.81 |
| | 资产支持证券 | 133,313,188.77 | 0.98 |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 290,847,307.37 | 2.13 |
| | 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 | 37,495,889.22 | 0.27 |
| 8 | 其他资产 | 111,145,403.63 | 0.81 |
| 9 | 合计 | 13,663,830,056.06 | 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

本基金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

本基金本报告期末未持有通过港股通机制投资的港股。

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

本基金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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,019,647,590.95 | 7.79 |
| | 其中：政策性金融债 | 884,623,583.29 | 6.76 |
| 4 | 企业债券 | 678,016,879.24 | 5.18 |
| 5 | 企业短期融资券 | 8,546,460,765.38 | 65.27 |
| 6 | 中期票据 | 2,815,960,260.58 | 21.51 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 29,909,384.62 | 0.23 |
| 9 | 其他 | 1,033,386.30 | 0.01 |
| 10 | 合计 | 13,091,028,267.07 | 99.98 |

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 | 190407 | 19农发07 | 1,400,000 | 144,260,526.03 | 1.10 |
| 2 | 210211 | 21国开11 | 1,300,000 | 132,548,569.86 | 1.01 |

| | | | | | |
|---|--------|--------|-----------|----------------|------|
| 3 | 200402 | 20农发02 | 1,300,000 | 130,856,041.10 | 1.00 |
| 4 | 210411 | 21农发11 | 1,200,000 | 121,982,136.99 | 0.93 |
| 5 | 200312 | 20进出12 | 1,100,000 | 113,043,383.56 | 0.86 |

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 | 193508 | 信州1优 | 490,000 | 50,382,887.40 | 0.38 |
| 2 | 189945 | 招融3优 | 400,000 | 41,625,479.45 | 0.32 |
| 3 | 193885 | 招融4优 | 400,000 | 41,304,821.92 | 0.32 |

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

本基金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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不投资股指期货。

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

本基金暂不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年收到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的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 | 12,840.42 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 111,132,563.21 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 111,145,403.63 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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，本报告中涉及比例计算的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

| | 财通安瑞短债债券A | 财通安瑞短债债券C |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,881,478,859.75 | 7,039,985,096.43 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,815,443,563.65 | 7,680,639,604.82 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,157,360,278.34 | 5,506,132,540.60 |
| 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 | 2,539,562,145.06 | 9,214,492,160.65 |

注：(1)总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额；

(2)本基金基金合同生效日为2019年3月20日。

§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

本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

§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

报告期内本基金未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况发生。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、关于财通安瑞短债债券型证券投资基金基金合同；
- 3、关于财通安瑞短债债券型证券投资基金托管协议；
- 4、关于财通安瑞短债债券型证券投资基金招募说明书及其更新；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金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：400-820-9888

公司网址：<http://www.ctfund.com>

财通基金管理有限公司

二〇二二年七月二十日