

# 交银施罗德安心收益债券型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 07 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 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	交银安心收益债券
基金主代码	519753
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	46,454,281.35 份
投资目标	在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整债券、股票等大类资产比例。本基金以债券投资为核心，重点关注债券组合久期调整、期限结构配置及债券类属配置，并在严谨深入的信用分析基础上，综合考量信用债券的信用评级，以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，同时本基金也通过综合运用骑乘操作、套利操作等策略精选个券，提高投资组合收益。此外，在风险可控的前提下，本基金适度关注股票、权证市场的运行状况与相应风险收益特征，有效把握投资机会，适时增强组合收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其长期平均的预期收益和风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

### § 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	12,434.62
2. 本期利润	1,514,333.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0319
4. 期末基金资产净值	56,203,094.49
5. 期末基金份额净值	1.2099

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，计入费用后的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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

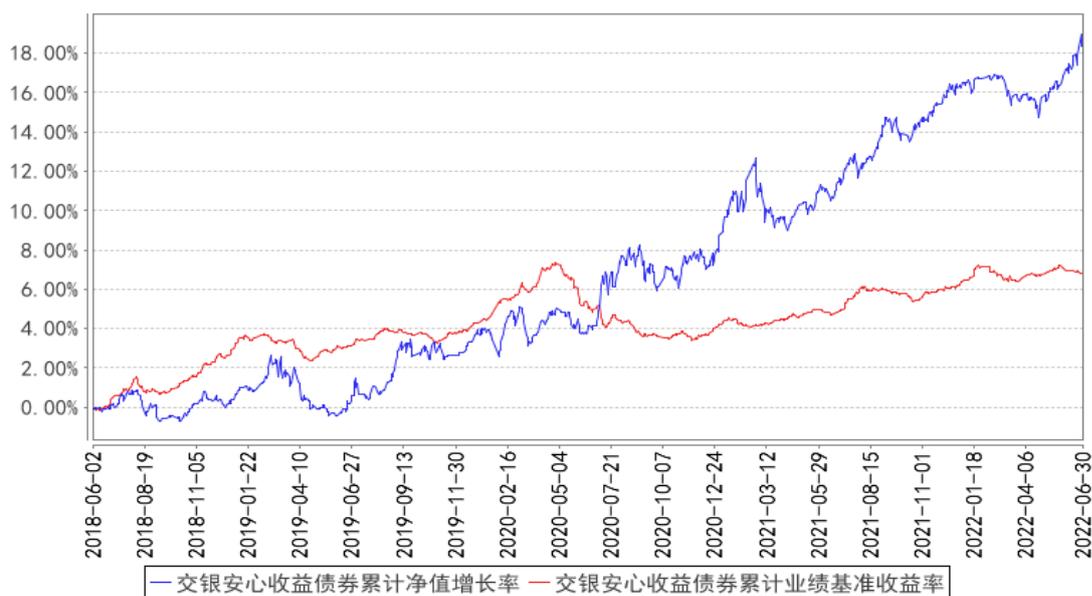
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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	2.81%	0.21%	0.29%	0.04%	2.52%	0.17%
过去六个月	2.08%	0.18%	0.38%	0.05%	1.70%	0.13%
过去一年	6.51%	0.18%	1.83%	0.05%	4.68%	0.13%
过去三年	18.27%	0.22%	3.53%	0.06%	14.74%	0.16%
自基金合同 生效起至今	18.97%	0.21%	6.84%	0.06%	12.13%	0.15%

##### 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

交银安心收益债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金由交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金转型而来。本基金转型日为 2018 年 6 月 2 日。本基金的投资转型期为交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金保本周期到期期间截止日的次日（即 2018 年 6 月 2 日）起的 3 个月。截至投资转型期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
魏玉敏	交银增利债券、交银纯债债券发起、交银增利增强债券、交银裕如纯债债券、交银可转债债券、交银裕泰两	2022 年 1 月 27 日	-	10 年	魏玉敏女士，厦门大学金融学硕士、学士。2012 年至 2013 年任招商证券固定收益研究员，2013 年至 2016 年任国信证券固定收益高级分析师。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任基金经理助理。2018 年 8 月 29 日至 2020 年 10 月 16 日担任交银施罗德丰晟收益债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 11 月 2 日至 2021 年 12 月 16 日担任交银施罗德丰润收益债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月 23 日至 2021 年 12 月 16 日担任交银施罗德中债

年定期开放债券、交银鑫选回报混合、交银安心收益债券的基金经理				1-3 年农发行债券指数证券投资基金的基金经理。
--------------------------------	--	--	--	--------------------------

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司管理的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没有超过该证券当日总成交量 5% 的情形，

本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年二季度债券市场整体呈现窄幅震荡的格局，期限利差明显走扩，信用利差大幅压缩，中短端品种表现好于长端，信用债表现好于利率债。二季度初国内疫情迅速发酵，经济下行压力增大，国常会提出要加大货币政策实施力度，市场宽松预期升温，银行间流动性明显提升，短端资金利率快速下行，长端利率由于对进一步宽松想象空间不足出现小幅调整。进入五月多地疫情再度散发，市场对二季度经济增速预期再度下修，债市情绪升温收益率明显下行。随后六月债市在复工复产带动下出现小幅调整，面对美联储加息 75bp、中美利率曲线全面倒挂，以及国内股市反弹等诸多利空因素，债市小幅回调但空间并不大，主因还是资金面维持宽松，期限利差较宽提供一定保护。

二季度权益市场在疫情扰动下演绎 V 型走势。四月随着疫情加重，市场对经济增长情绪悲观，而五月之后随着疫情缓解以及呵护经济的政策密集出台，基本面悲观预期得到扭转，年初以来大幅下跌之后股票估值也达到低位水平，五月之后市场明显反弹，二季度整体表现出 V 型走势。转债市场整体走势与权益类似，结构上五月之后偏成长板块的转债机会比较明显。

报告期内，组合债券资产主要配置以利率债为主，同时配置低价转债作为债券仓位。权益资产的配置上相对比较均衡，以估值具有安全边际的品种为底仓配置，并根据行业景气和个股边际变化配置部分具有锐度的品种。

展望 2022 年三季度，疫情之后经济逐步修复带来经济环比改善、债券供给增加带来的流动性边际变化将成为影响债市的主要因素，目前海外主要央行政策目标皆为控制通胀，但国内在疫后修复格局下，稳就业和稳物价均需统筹兼顾，我们预计货币政策将保持平衡偏宽松格局，流动性或继续维持合理充裕状态，债券市场面临经济增长的压力，但在流动性比较宽松的判断下，预计整体上行幅度可控。权益方面，A 股盈利增速有望在三季度明显改善，基本面和流动性的改善助推股票市场继续向好，仍将有结构性的机会可以参与。转债市场的估值仍在历史高位运行，纯债市场的平稳和资产荒的现实无疑成为了高估值的重要支撑，三季度在权益市场仍有机遇性机会的判断下，我们保留一定的性价比转债仓位替代纯债配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

### § 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	10,904,199.26	18.30
	其中：股票	10,904,199.26	18.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,900,152.96	78.72
	其中：债券	46,900,152.96	78.72
	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	-	-
	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	651,505.74	1.09
8	其他资产	1,123,711.45	1.89
9	合计	59,579,569.41	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	289,710.00	0.52
C	制造业	8,613,145.32	15.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	340,589.00	0.61
E	建筑业	414,947.00	0.74
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	175,693.00	0.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	84,850.74	0.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	295,200.00	0.53
L	租赁和商务服务业	139,984.00	0.25

M	科学研究和技术服务业	405,226.20	0.72
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	144,854.00	0.26
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	10,904,199.26	19.40

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002304	洋河股份	2,200	402,930.00	0.72
2	688377	迪威尔	12,914	399,688.30	0.71
3	002984	森麒麟	12,800	398,208.00	0.71
4	002841	视源股份	5,000	376,600.00	0.67
5	600745	闻泰科技	4,400	374,484.00	0.67
6	600521	华海药业	16,100	365,470.00	0.65
7	600522	中天科技	15,500	358,050.00	0.64
8	600461	洪城环境	42,100	340,589.00	0.61
9	600409	三友化工	40,000	327,600.00	0.58
10	002997	瑞鹄模具	18,000	316,440.00	0.56

### 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	23,049,476.32	41.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,207,296.82	23.50
	其中：政策性金融债	13,207,296.82	23.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	10,643,379.82	18.94
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,900,152.96	83.45

**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	019666	22 国债 01	114,130	11,541,091.38	20.53
2	019664	21 国债 16	113,220	11,508,384.94	20.48
3	200212	20 国开 12	100,000	10,518,104.11	18.71
4	018008	国开 1802	25,480	2,689,192.71	4.78
5	113627	太平转债	12,420	1,365,216.27	2.43

**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**

无。

**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**

无。

**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**

无。

**5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****5.9.1 本期国债期货投资政策**

无。

**5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

无。

**5.9.3 本期国债期货投资评价**

无。

**5.10 投资组合报告附注****5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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**

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情形披露如下：

2022 年 3 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会公示银保监罚决字（2022）8 号行政处罚决定书，给予国家开发银行罚款 440 万元。

2021 年 7 月 21 日，国家外汇管理局福建省分局公示闽汇罚（2021）5 号行政处罚决定书，给予兴业银行 300 万元人民币罚款的行政处罚，并没收违法所得 0.10 万元。

2021 年 8 月 20 日，中国人民银行公示银罚字（2021）26 号行政处罚决定书，给予兴业银行 5 万元人民币罚款的行政处罚。

2022 年 3 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会公示银保监罚决字（2022）22 号行政处罚决定书，给予兴业银行 350 万元人民币罚款的行政处罚。

本基金管理人对证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓证券的投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期没有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。

#### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,601.37
2	应收证券清算款	1,053,180.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	56,929.42
6	其他应收款	-
-	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,123,711.45

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113627	太平转债	1,365,216.27	2.43
2	127052	西子转债	1,085,835.49	1.93
3	113052	兴业转债	951,441.47	1.69
4	132020	19 蓝星 EB	904,408.77	1.61
5	113622	杭叉转债	626,918.67	1.12
6	127047	帝欧转债	573,500.12	1.02

7	113043	财通转债	564,114.38	1.00
8	113050	南银转债	549,624.44	0.98
9	113033	利群转债	279,045.10	0.50
10	110068	龙净转债	178,535.19	0.32
11	110075	南航转债	139,837.07	0.25
12	118003	华兴转债	125,156.50	0.22
13	123119	康泰转 2	112,714.77	0.20

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	49,524,187.52
报告期期间基金总申购份额	534,318.93
减：报告期期间基金总赎回份额	3,604,225.10
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	46,454,281.35

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

### § 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

无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	2022/4/1-2022/6/30	16,845,518.87	-	-	16,845,518.87	36.26
	2	2022/4/1-2022/6/30	15,241,764.76		-2,000,000.00	13,241,764.76	28.50
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额 20%的情况。如该类投资者集中赎回,可能会对本基金带来流动性冲击,从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理,防范相关风险,保护持有人利益。							

## 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、中国证监会准予交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德安心收益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德安心收益债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德安心收益债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 6、《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金招募说明书》；
- 7、《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 8、《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金保证合同》；
- 9、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 10、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 11、关于申请募集注册交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金的法律意见书；
- 12、关于修改《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金基金合同》的法律意见书
- 13、报告期内交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金、交银施罗德安心收益债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站 ([www.fund001.com](http://www.fund001.com)) 查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：[services@jysld.com](mailto:services@jysld.com)。