

# 泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资 基金 2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 日

## §1 重要提示

本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。

本基金的托管人平安银行股份有限公司根据基金合同已于 2024 年 10 月 23 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 泰信汇鑫三个月定开债券   |
| 基金主代码      | 015375  |
| 基金运作方式     | 契约型定期开放式  |
| 基金合同生效日    | 2022 年 10 月 24 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 1,612,725,685.84 份  |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险的前提下，力争基金资产长期稳健增值，为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的投资回报。  |
| 投资策略       | 本基金以中长期利率走势分析为基础，结合经济周期变化、国家调控政策以及证券市场走势等因素进行综合考量，在保持投资组合整体风险可控的前提下进行积极的债券投资管理，追求超过业绩比较基准的长期稳定收益。封闭期内通过借助久期配置策略、期限结构配置策略、杠杆策略、信用债投资策略和证券公司短期公司债投资策略等多种债券投资策略，以及资产支持证券投资策略实现基金财产增值；开放期的投资以流动性管理为主要目的，应对投资者的投资安排进行现金管理，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。 |
| 业绩比较基准     | 中债-综合全价（总值）指数收益率*80%+1 年期银行定期存款利率（税后）*20%   |
| 风险收益特征     | 本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。   |

|                 |                    |                |
|-----------------|--------------------|----------------|
| 基金管理人           | 泰信基金管理有限公司         |                |
| 基金托管人           | 平安银行股份有限公司         |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 泰信汇鑫三个月定开债券 A      | 泰信汇鑫三个月定开债券 C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 015375             | 015376         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,611,123,150.56 份 | 1,602,535.28 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） |               |
|-----------------|-------------------------------------|---------------|
|                 | 泰信汇鑫三个月定开债券 A                       | 泰信汇鑫三个月定开债券 C |
| 1. 本期已实现收益      | 12,393,051.45                       | 14,481.09     |
| 2. 本期利润         | -1,051,841.24                       | 3,375.81      |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0007                             | 0.0015        |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,711,554,381.86                    | 1,696,149.48  |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0623                              | 1.0584        |

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

泰信汇鑫三个月定开债券 A

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④    |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | -0.07% | 0.07%         | 0.28%          | 0.08%                 | -0.35% | -0.01% |
| 过去六个月          | 0.58%  | 0.05%         | 1.21%          | 0.07%                 | -0.63% | -0.02% |
| 过去一年           | 2.99%  | 0.04%         | 3.13%          | 0.06%                 | -0.14% | -0.02% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 6.23%  | 0.04%         | 3.73%          | 0.05%                 | 2.50%  | -0.01% |

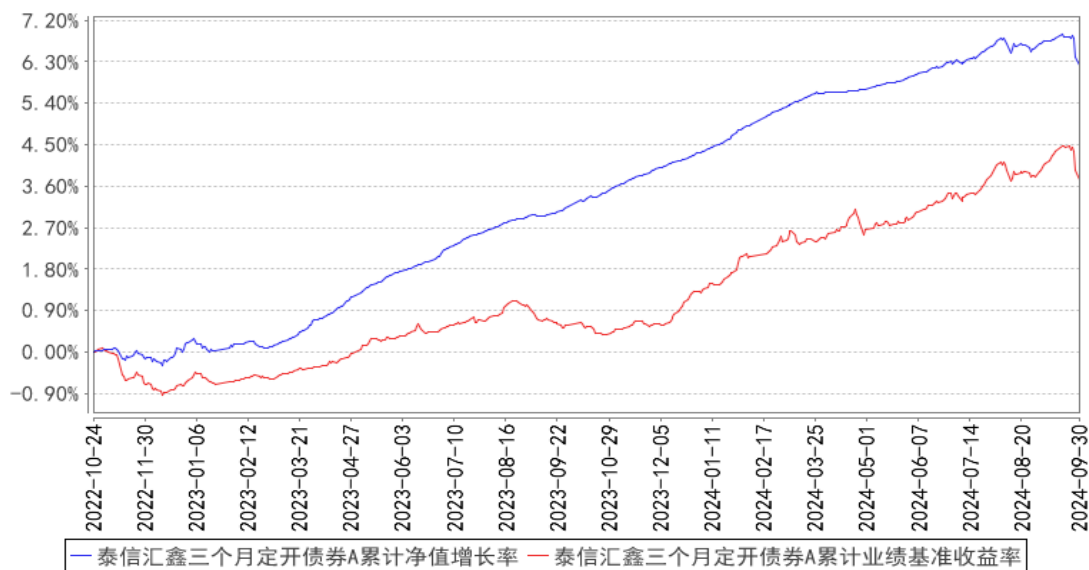
泰信汇鑫三个月定开债券 C

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④    |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | -0.11% | 0.07%         | 0.28%          | 0.08%                 | -0.39% | -0.01% |
| 过去六个月          | 0.47%  | 0.05%         | 1.21%          | 0.07%                 | -0.74% | -0.02% |
| 过去一年           | 2.80%  | 0.04%         | 3.13%          | 0.06%                 | -0.33% | -0.02% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 5.84%  | 0.04%         | 3.73%          | 0.05%                 | 2.11%  | -0.01% |

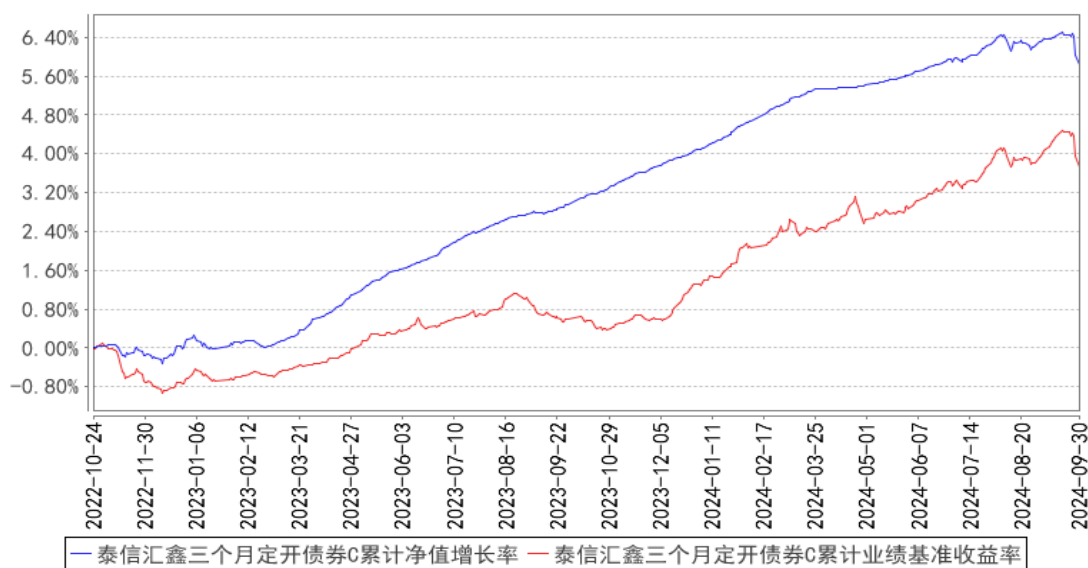
注：本基金业绩比较基准：中债-综合全价（总值）指数收益率\*80%+1 年期银行定期存款利率（税后）\*20%

### 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

泰信汇鑫三个月定开债券A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



泰信汇鑫三个月定开债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：1、本基金基金合同于 2022 年 10 月 24 日生效。

2、本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期开始前 10 个工作日、开放期及开放期结束后 10 个工作日的期间内，基金投资不受上述比例限制。开放期内，现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%；在封闭期内，本基金不受上述 5% 的限制。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

## §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 |        |  |
| 张安格 | 泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理、泰信添利 30 天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信鑫瑞债券 | 2022 年 10 月 24 日 | -    | 9 年    | 张安格女士，硕士，具有基金从业资格。曾任职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，从事固定收益类产品的设计、交易、研究及投资。2020 年 12 月加入泰信基金管理有限公司拟任基金经理。2021 年 2 月任泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月至 2023 年 11 月任泰信汇享利率债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 3 月任泰信添利 30 天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 3 月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 3 月任泰信汇盈债券型证券 |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
| 型发起式<br>证券投资<br>基金基金<br>经理、泰<br>信汇盈债<br>券型证券<br>投资基金<br>基金经<br>理、泰信<br>汇鑫三个<br>月定期开<br>放债券型<br>证券投资<br>基金基金<br>经理、泰<br>信双息双<br>利债券型<br>证券投资<br>基金基金<br>经理、泰<br>信添安增<br>利九个月<br>持有期债<br>券型证券<br>投资基金<br>基金经<br>理。 |  |  |  | 投资基金基金经理，2022 年 10 月任泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2024 年 7 月任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，2024 年 7 月任泰信添安增利九个月持有期债券型证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|

注：1、任职日期、离任日期分别指根据基金管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 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

本报告期末本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 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循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（中国证监会公告[2011]18号），公司制定了《泰信基金管理有限公司公平交易管理办法》以及《泰信基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》，适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易部集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，亦无其他异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度经济基本面震荡筑底，但政策的曙光已经显现。9月末，央行公开市场操作利率下调 20bp 至 1.5%，存款准备金率下调 50bp。地产方面，保交楼政策继续大力实施，全国二套房首付比例下限下调至 15%，四大行宣布 10 月底之前将完成存量房贷利率下调，其余银行预计将逐步跟进，预计全国存量房贷利率平均下调幅度在 50bp 左右。资本市场方面，央行设立与非金融企业之间的互换便利，鼓励非银机构加大权益投资；设立股票回购专项贷款，鼓励大股东贷款回购股票，稳定资本市场。9月26日，政治局会议再次强调经济发展的重要性，坚定市场对于未来经济发展的信心。

三季度债券市场一波三折，7月份资金回流理财和债基市场，导致债市普涨。随后8月份在央行的调控之下债市有所回调，其中利率债调整过后迅速企稳，且在9月上中旬走出了一波独立行情，尤以长久期利率债表现亮眼。而信用债在8月调整之后修复较慢，其中长久期、弱资质信用债甚至在经历持续阴跌。9月底由于政策变化，债市出现较大幅度调整，利率信用齐跌，期限利差和信用利差也明显扩大。

三季度，本基金以持有短久期信用债和中长久期二级资本债为主，并做了一些利率债和二级资本债的波段交易。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末泰信汇鑫三个月定开债券 A 基金份额净值为 1.0623 元,本报告期基金份额净值增长率为-0.07%;截止本报告期末泰信汇鑫三个月定开债券 C 基金份额净值为 1.0584 元,本报告期基金份额净值增长率为-0.11%;同期业绩比较基准收益率为 0.28%。

#### 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            | 1,824,356,887.57 | 99.91        |
|    | 其中：债券             | 1,824,356,887.57 | 99.91        |
|    | 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      | 1,628,746.57     | 0.09         |
| 8  | 其他资产              | 1,022.13         | 0.00         |
| 9  | 合计                | 1,825,986,656.27 | 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

报告期末本基金未投资股票。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

### 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

报告期末本基金未投资股票。

### 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      | 69,879,307.07    | 4.08         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 1,087,640,178.91 | 63.48        |
|    | 其中：政策性金融债 | 511,923,510.67   | 29.88        |
| 4  | 企业债券      | -                | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 397,908,036.85   | 23.23        |
| 6  | 中期票据      | 219,378,603.20   | 12.80        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 49,550,761.54    | 2.89         |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 1,824,356,887.57 | 106.49       |

### 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  | 240205   | 24 国开 05   | 1,000,000 | 105,038,606.56 | 6.13         |
| 2  | 210203   | 21 国开 03   | 1,000,000 | 104,066,712.33 | 6.07         |
| 3  | 240210   | 24 国开 10   | 1,000,000 | 101,842,876.71 | 5.94         |
| 4  | 240215   | 24 国开 15   | 1,000,000 | 100,588,191.78 | 5.87         |
| 5  | 09240301 | 24 进出清发 01 | 1,000,000 | 100,387,123.29 | 5.86         |

### 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

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

报告期末本基金未投资贵金属。

### 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

报告期末本基金未持有权证。

### 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

截至报告期末本基金未投资国债期货。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

## 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

本基金本报告期投资的前十名证券中发行主体未发生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、处罚的情况。

### 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

本报告期末本基金未投资股票，不存在前十名股票超出基金合同规定备选库之外的情形。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）    |
|----|---------|----------|
| 1  | 存出保证金   | 1,022.13 |
| 2  | 应收证券清算款 | -        |
| 3  | 应收股利    | -        |
| 4  | 应收利息    | -        |
| 5  | 应收申购款   | -        |
| 6  | 其他应收款   | -        |
| 7  | 其他      | -        |
| 8  | 合计      | 1,022.13 |

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金未投资股票。

### 5.10.6 本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 泰信汇鑫三个月定开债券 A | 泰信汇鑫三个月定开债券 C |
|----|---------------|---------------|
|    |               |               |

|                           |                  |              |
|---------------------------|------------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,612,468,121.64 | 3,363,974.38 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 13,724.96        | 10,447.07    |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 1,358,696.04     | 1,771,886.17 |
| 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               | 1,611,123,150.56 | 1,602,535.28 |

## §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

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

## §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

| 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              | 20240701<br>-<br>20240930 | 1,608,781,111.01 | -    | -          | 1,608,781,111.01 | 99.76    |

#### 产品特有风险

本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。

### 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、中国证监会批准泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》

- 3、《泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信汇鑫三个月定期开放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、营业执照和公司章程
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照

## 9.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

## 9.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站([www.ftfund.com](http://www.ftfund.com))查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988, 021-38784566)，和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2024 年 10 月 24 日