
信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划

2022年第1季度报告

2022年03月31日

基金管理人:信达证券股份有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04月22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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年4月21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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年02月14日起至2022年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信达睿益鑫享混合
基金主代码	970115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年02月14日
报告期末基金份额总额	62,253,168.88份
投资目标	本集合计划在严格控制组合下行风险的基础上，通过积极大类资产配置和个股个券精选，实现集合计划资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 2、股票市场投资策略 3、债券的投资策略 4、可转换债券投资策略 5、资产支持证券投资策略 6、股指期货、国债期货投资策略 7、融资业务的投资策略
业绩比较基准	中证800指数收益率×40%+中债总财富指数收益率×60%
风险收益特征	本集合计划为混合型集合资产管理计划，风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场型基金，属于中风险/收益的产品。

基金管理人	信达证券股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

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。信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划以下简称“本集合计划”、“本基金”或“信达睿益鑫享混合”。

§ 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02月14日 - 2022年03月31日）
1. 本期已实现收益	391,651.00
2. 本期利润	115,855.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0025
4. 期末基金资产净值	62,383,398.13
5. 期末基金份额净值	1.0021

注：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。所述基金业绩指标不包括持有人申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。

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
自基金合同生效起至今	0.21%	0.09%	-3.07%	0.69%	3.28%	-0.60%

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

信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年02月14日-2022年03月31日)



3.3 其他指标

本集合计划本报告期内无其他指标。

§ 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		
朱振坤	本基金的基金经理、基金经理	2022-02-14	-	10	朱振坤，毕业于清华大学经济管理学院，管理学博士。2015年7月加入信达证券担任投资经理，曾就职于国信证券担任石化行业分析师，入围 2012年新财富最佳分析师；后入职民

					生加银基金担任研究员；熟悉资本市场，具有丰富的研究经验，对价值投资有深入理解。2021年3月起担任信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划基金经理；2022年2月起担任信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划基金经理。
王琳	本基金的基金经理、基金经理	2022-02-22	-	4	王琳，北京大学经济学院硕士研究生。2020年6月加入信达证券，具有多年债券从业经验，曾就职于华创证券固定收益部，有丰富的债券研究和交易经验。自2021年6月起担任信达丰睿六个月持有期债券型集合资产管理计划基金经理；自2021年9月起担任信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划基金经理；自2021年10月起担任信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划基金经理；自2022年2月起担任信达月月盈30天持有期债券型集合资产管理计划和信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划的基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从中国证券监督管理委员会《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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
王琳	公募基金	5	520,186,690.63	2021-06-21
	私募资产管理计划	1	1,052,550,000.00	2020-12-11
	其他组合	-	-	-
	合计	6	1,572,736,690.63	-

注：本部分所述的“公募基金”、“私募资产管理计划”均为已经/拟按照《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，对标公募基金进行管理的证券公司存量大集合资产管理产品（证券公司设立管理的投资者人数不受200人限制的集合资产管理计划）。该基金经理所管理的1只私募资产管理计划（信达现金宝集合资产管理计划）已于2022年04月07日取得中国证监会证券投资基金机构监管部《关于准予信达现金宝集合资产管理计划合同变更的回函（机构部函（2022）512号）》，预计将于2022年第二季度内进行合同变更并完成公募化改造。该基金经理不存在担任《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》规定的私募资产管理计划的投资经理的情形。

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，管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、中国证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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。本报告期内，基金运作整体合法合规，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

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部制定的公平交易制度，对于包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资和交易管理活动相关的各个业务环节，形成了有效的公平交易执行体系。

本报告期内，管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，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，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金自2022年2月14日起参照公募基金运作。截至3月31日，本基金单位净值为1.0021元，收益率为0.21%。本基金运作时间较短，仍处于建仓期。

股票市场方面，本基金目前少量持有股票资产，净值也受到股票市场波动的影响。股票市场风险偏好明显下降，沪深300指数一季度跌幅高达14.53%。投资者普遍损失较大，避险情绪浓厚。外部风险（如美国加息、俄乌战争等）预测为短期干扰因素，股价仍然会围绕企业本身的价值上下波动。我们主要的工作仍然是“自下而上”地挖掘相对确定的个股机会。重点跟踪的一些优质个股，如果未来这些股票价格出现机会，力争能有所斩获。我们会谨慎出手，逐渐加仓，控制基金净值回撤。

债券市场方面，本基金主要配置了短久期、高票息、信用风险可控的信用债。在经济基本面下行和稳增长、宽信用的政策预期以及地缘政治冲突引发的大宗商品价格上涨压力的对峙中，一季度利率债震荡，信用债则小幅调整。利率债收益率窄幅波动，1年、3年、5年国债收益率分别下行11.30BP、4.33BP、3.59BP，7年、10年国债收益率上行3.26BP、1.24BP；1年、10年国开债收益率分别下行3.16BP、4.46BP，3年、5年、7年国开债收益率分别上行4.91BP、1.53BP、7.57BP；信用债收益率小幅上行，AA+评级的3年中票、5年中票、3年城投债、5年城投债、7年城投债收益率分别上涨15.83BP、15.58BP、20.39BP、17.67BP、14.42BP。前瞻性看，近期国内奥密克戎病毒引发的疫情再次大规模爆发，上海、吉林省等地病例大幅飙升，3月份以来本土新增阳性病例超过10万例，疫情形势十分严峻，政府坚持“动态清零”，在疫情严重地区采用封控等一系列措施，将对消费乃至经济产生下行压力，可能拖累一季度GDP增速。疫情拖累经济已经在3月份的PMI数据上得到验证，3月中采PMI、财新PMI指数分别为49.5、48.1，双双跌破50的荣枯线，较上月分别回落0.7、2.3个百分点。房地产投资增速低迷，继龙光控股之后，融创宣布债券展期，房地产行业信用风险仍在持续发酵，30个大中城市房地产成交面积3月累计同比下跌36.85%，成交低迷，房地产行业基本面下行压力仍然很大，这些因素支撑债市收益率中枢下行，利多债市。但是，房地产相关政策趋于放松，政府稳增长政策逐步累积和发挥效力；地缘政治局势导致全球供应链紊乱，大宗商品价格上涨；美联储加息预期以及债券绝对利率不高，均限制了债市上涨空间。综上，管理人预计债市收益率将以区间震荡为主，下有底，上有顶，管理人将坚持中短久期和票息策略。

展望 2022 年全年，经济数据不佳可能会推动政策加快出台，全年经济将呈现前低后高的态势。我们看好以下两方面的投资机会，一是受迫于经济下行压力，房地产政策边际调整势在必然，管理人会关注地产、建材、物业、银行等方面的投资机会；二是前期业绩不佳、未来见底反转的行业或疫情受损行业等，如畜牧、航空、白电、小家电等行业。此外，管理人还会关注业绩确定性高的高分红低估值的个股机会。

可转债市场仍处于震荡格局，走势跟随股票市场。我们还在耐心等待，溢价率较高的情况下，如果看好相应的可转债标的，买入正股是更佳的选择。

我们仍将持续挖掘优质的投资标的，努力为投资人创造更好的价值回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末信达睿益鑫享混合基金份额净值为1.0021元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.21%，同期业绩比较基准收益率为-3.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本集合计划本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万或基金份额持有人数量不足200人的情形。

§ 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	3,497,760.00	5.59
	其中：股票	3,497,760.00	5.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,088,617.20	51.30
	其中：债券	32,088,617.20	51.30
	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	20,510,113.63	32.79
	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	683,107.19	1.09
8	其他资产	5,772,233.43	9.23
9	合计	62,551,831.45	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	-	-
C	制造业	2,512,800.00	4.03
D	电力、热力、燃气及水生	-	-

	产和供应业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	984,960.00	1.58
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,497,760.00	5.61

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港股通投资股票。

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

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	600299	安迪苏	100,000	987,000.00	1.58
2	688299	长阳科技	44,000	831,600.00	1.33
3	605007	五洲特纸	30,000	522,300.00	0.84
4	301177	迪阿股份	6,000	494,760.00	0.79
5	601607	上海医药	20,000	490,200.00	0.79
6	600519	贵州茅台	100	171,900.00	0.28

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	6,934,848.55	11.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,295,723.40	6.89
5	企业短期融资券	12,072,622.91	19.35
6	中期票据	8,448,237.37	13.54
7	可转债（可交换债）	337,184.97	0.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,088,617.20	51.44

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	019654	21国债06	48,000	4,907,722.52	7.87
2	112523	17株国01	40,000	4,295,723.40	6.89
3	102101642	21晋能电力MTN001	40,000	4,230,267.40	6.78
4	102101285	21景国资MTN001	40,000	4,217,969.97	6.76
5	012103065	21水发集团SCP005	40,000	4,074,464.44	6.53

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

本集合计划本报告期末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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得股票组合产生的超额收益。本集合计划在运用股指期货时，将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险，以改善投资组合的风险收益特性。

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

本集合计划投资于国债期货，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

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

否。

5.11.2 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

否。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,914.37
2	应收证券清算款	3,782,247.49
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,988,071.57

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,772,233.43

5.11.4 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	132020	19蓝星EB	336,184.93	0.54

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流通受限股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2022年02月14日)基金份额总额	3,135,072.14
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	69,420,402.14
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	10,202,568.41
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-99,736.99
报告期期末基金份额总额	62,253,168.88

§ 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

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	607,067.03
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	4,999,000.20
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,606,067.23
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.01

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2022-03-02	4,999,000.20	5,000,000.00	-
合计			4,999,000.20	5,000,000.00	

注：申购金额大于等于500万元，申购费为1000元/笔。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

8.2.1 报告期内重要信息公告情况

2022/03/30 信达证券股份有限公司关于旗下参照公募基金运作的大集合资产管理计划产品风险等级划分结果的公告

2022/03/07 关于信达证券股份有限公司使用自有资金申购信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划的公告

2022/02/25 信达证券股份有限公司关于信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划增加大连网金基金销售有限公司为代销机构的公告

2022/02/23 信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划增聘基金经理公告

2022/02/18 信达证券股份有限公司关于信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划增加上海天天基金销售有限公司为

2022/02/16 关于信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划份额折算结果的公告

2022/02/14 信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划开放日常申购（赎回）业务公告

8.2.2 其他

本集合计划本报告期内未参与融资融券业务中的融资业务。

本集合计划参与融资业务的投资策略为：本集合计划将根据相关法律法规的规定参与融资业务。本集合计划参与融资业务，将综合考虑融资成本、保证金比例、冲抵保证金证券折算率、信用资质等条件选择合适的交易对手方。同时，在保障集合计划投资组合充足流动性以及有效控制融资杠杆风险的前提下，确定融资比例。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件
- 2、信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划资产管理合同
- 3、信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划托管协议
- 4、信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划招募说明书
- 5、管理人业务资格批复、营业执照
- 6、托管人业务资格批复、营业执照
- 7、报告期内披露的各项公告
- 8、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

9.3 查阅方式

- 9.3.1 投资者可在办公时间到管理人办公场所免费查阅
- 9.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息www.cindasc.com
- 9.3.3 拨打本公司客户服务电话垂询：95321

信达证券股份有限公司

2022年04月22日