

# 安信资管双周盈1号集合资产管理计划 2026年第1季度报告

资产管理人:国投证券资产管理有限公司

资产托管人:广发银行股份有限公司

### §1 重要提示

本报告由集合计划管理人编制。托管人广发银行股份有限公司根据本集合资产管理计划合同规定，已复核了本报告中的主要财务指标、报告期内资产管理计划投资收益分配情况、投资组合报告（不包含业绩报酬）、集合计划份额变动情况的财务数据的内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划合同及风险揭示书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年03月31日止。

### §2 资产管理计划产品概况

资产管理计划全称	安信资管双周盈1号集合资产管理计划
资产管理计划成立日	2019年10月29日
报告期末资产管理计划份额总额	100,474,088.08份
资产管理人	国投证券资产管理有限公司
资产托管人	广发银行股份有限公司

### §3 主要财务指标和资产管理计划净值表现及业绩表现

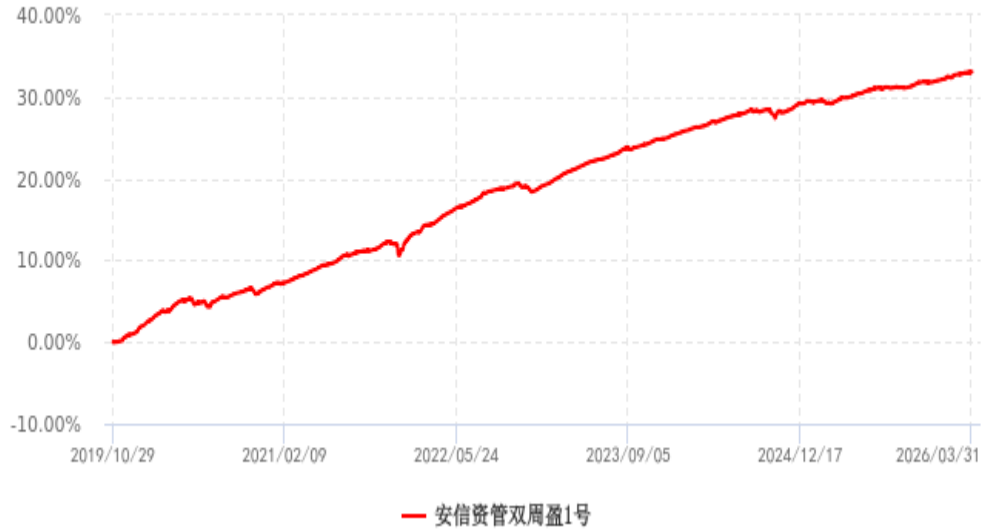
#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2026年01月01日-2026年03月31日)
本期已实现收益	800,417.72
本期利润	895,976.68
期末资产管理计划资产净值	112,284,640.30
期末资产管理计划份额净值	1.1175

#### 3.2 集合计划成立以来净值变动情况

安信资管双周盈1号集合资产管理计划成立以来净值变动情况  
(2019年10月29日-2026年03月31日)



### 3.3 业绩表现

截至期末，安信资管双周盈1号集合资产管理计划单位净值为1.1175元，累计单位净值1.2980元，集合计划本期单位净值增长率0.78%。

## §4 管理人报告

### 4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

杨坚丽，女，中国人民大学统计学硕士，多年证券从业经历，曾任职于中国中投证券研究所研究员、资产管理部投资主办、国信证券资产管理部投资主办。2016年加入国投证券股份有限公司资产管理部，现任国投证券资产管理有限公司固定收益部投资经理。

### 4.2 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他相关法律法规的规定，严格执行管理人内部各项管理制度，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产。

本报告期内，集合计划管理人严格按照有关的法律法规、集合资产管理合同与说明书、公司相关制度进行投资运作，没有出现重大违法违规行为，投资管理各项业务均符合相关规定。

### 4.3 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

#### 一、回顾

2026年一季度经济开局良好，新兴产业表现优于传统产业，进出口数据、通胀数

据也呈现上行趋势。受美伊冲突影响，油价高位震荡，带动PPI同比在3月转正。后期需关注需求端是否能够同步复苏，尤其是出口数据能否保持，若需求端配合则PPI上行幅度将会较大。地缘冲突及贸易摩擦仍存不确定性，若外需受到影响，油价长期高位侵蚀企业利润，或增加货币政策宽松预期。央行对资金面调节更为精准，稳增长驱动下资金面预计维持平稳偏宽。一季度债券收益率震荡下行，尤其是信用债收益率整体震荡下行，中长久期、中低等级品种下行幅度相对较大。利率债曲线呈现陡峭化趋势，10-30年期限利差走阔预期，已反映市场对“未来经济稳步增长+价格回升”的中长期定价。从货币政策来看，从“推动融资成本下行”到“低位运行”，目前资金利率已处于较低位置，基于基本面复苏叠加通胀上行预期，若政策利率不降息，则制约了短端收益率进一步下行的空间。

本产品始终保持中短久期的投资策略，并根据债券市场情况对账户的组合久期和杠杆水平进行了相应的动态调整，在个券选择方面兼顾流动性和账户安全性，动态优化组合结构。

## 二、市场展望

近期公布PMI新出口订单数据显示外需保持韧性，两会部署的扩内需政策在二季度集中落地，政策效能释放可缓解有效需求不足问题。同时高油价持续，不仅直接推升上游利润，同时成本传导错位与顺价能力，会放大中游制造业的利润弹性。公布的3月PPI同比数据转正，需关注需求端是否能够同步复苏，尤其是出口数据能否保持，若需求端配合则PPI上行幅度将会较大。地缘冲突及贸易摩擦仍有不确定性，若外需受到影响，油价长期高位侵蚀企业利润，或增加货币政策宽松预期。二季度商业银行金融债存在集中释放供给的情况，尤其是银行二级资本债若供给释放带来短期冲击，则逢调整可择机配置。当前信用利差已处于相对偏低水平，进一步压缩空间有限，继续关注中短端确定性相对较高票息品种，目前3年左右品种信用利差相对较高、流动性相对较优，尤其是挖掘产业债的价值。

展望下一季度，产品组合将维持一定的灵活性，采取短久期配置策略，根据市场情况动态调整账户的持仓结构、债券区域结构、组合久期，力争获取较为合理的投资回报。

### 4.4 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内未进行收益分配。

### 4.5 报告期内资产管理计划关联交易情况

#### 4.5.1 报告期内资产管理计划一般关联交易情况

无

#### 4.5.2 报告期内资产管理计划重大关联交易情况

无

## §5 投资组合报告

### 5.1 期末资产管理计划资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额(元)	占资产管理计划总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	106,315,720.97	94.48
	其中：债券	106,315,720.97	94.48
	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	5,000,050.00	4.44
	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	909,347.84	0.81
8	其他各项资产	302,525.44	0.27
9	合计	112,527,644.25	100.00

## 5.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,327.68
2	应收证券清算款	296,197.76
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	302,525.44

## 5.3 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	10,329,036.99	9.20
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	15,277,510.96	13.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	79,533,638.36	70.83
7	可转债（可交换债）	1,175,534.66	1.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	106,315,720.97	94.68

#### 5.4 期末按公允价值占资产管理计划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	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	102581467	25 园博园 MTN005	100,000	10,391,282.19	9.25
2	256613	24 华源 C1	100,000	10,329,036.99	9.20
3	102581268	25 西安高新 MTN006	100,000	10,270,638.36	9.15
4	102483558	24 河北国控 MTN001	100,000	10,230,534.25	9.11
5	102484257	24 中飞租赁 MTN002(可 持续挂钩)	100,000	10,173,068.49	9.06

#### 5.5 资产管理计划运用杠杆情况

产品杠杆：本产品为非结构化产品，无产品杠杆。

投资杠杆：截至报告期末，本产品投资杠杆约为 100.22%。

#### 5.6 两费及业绩报酬说明

项目	计提方式
管理费	0.50%/年，每日计提，按季支付
托管费	0.01%/年，每日计提，按季支付

业绩报酬	若符合业绩报酬提取条件，管理人于本资产管理计划分红日、投资者退出日和本资产管理计划终止日提取业绩报酬。如果投资者持有每笔资产管理计划份额的区间年化收益率小于业绩报酬计提基准【X】%，管理人不提取业绩报酬；如果投资者持有每笔资产管理计划份额的区间年化收益率等于或大于业绩报酬计提基准【X】%，管理人将对超过部分的收益提取50%作为业绩报酬。
------	---

## §6 资产管理计划份额变动

### 6.1 集合计划份额变动情况

单位：份

资产管理计划合同生效日2019年10月29日 资产管理计划份额总额	104,329,643.87
本报告期期初资产管理计划份额总额	108,357,152.21
本报告期资产管理计划总参与份额	31,748,854.35
减：本报告期资产管理计划总退出份额	39,631,918.48
本报告期资产管理计划拆分变动份额	-
本报告期期末资产管理计划份额总额	100,474,088.08

### 6.2 关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	1,394,298.16
报告期间参与份额	268,696.82
红利再投资份额	-
报告期间退出份额	-
报告期末份额	1,662,994.98
期末份额占集合计划总份额的比例	1.66%

注：关联方指本公司董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方。

## §7 其他重大事项

本报告期内，本集合资产管理计划没有其他需要披露的重大事项。

## §8 查阅方式

投资者可或登录集合计划管理人网站 [www.axzqzg.com](http://www.axzqzg.com) 查阅，还可拨打本公司客服电话 95517 查询相关信息。

国投证券资产管理有限公司

2026年04月30日