
安信资管瑞盈3个月滚动持有债券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:安信证券资产管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04月22日

§1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人中国光大银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2022年4月15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。

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

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信资管瑞盈3个月滚动持有
基金主代码	970058
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年07月23日
报告期末基金份额总额	125,688,177.80份
投资目标	本集合计划在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的增值。
投资策略	本集合计划通过对宏观经济周期、行业前景分析和发债主体研究的综合运用，主要采用类属资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、杠杆策略、个券选择策略等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。
业绩比较基准	中债综合财富(1-3年)指数收益率*90%+一年期定期存款利率*10%。
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其预期风险和预期收益低于混合型基金、混合型集合计划、股票型基金和股票型集合计划，高于货币市场基金和货币型集合计划。
基金管理人	安信证券资产管理有限公司

基金托管人	中国光大银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	安信资管瑞盈3个月滚动持有A	安信资管瑞盈3个月滚动持有B	安信资管瑞盈3个月滚动持有C
下属分级基金的交易代码	970058	970059	970060
报告期末下属分级基金的份额总额	59,496,897.84份	7,745,202.69份	58,446,077.27份

注：根据本集合计划《资产管理合同》和《招募说明书》的约定，“安信资管瑞盈3个月滚动持有债券型集合资产管理计划”A类份额（以下简称“A类份额”），自2021年7月23日起每个工作日只开放赎回，不开放申购。“安信资管瑞盈3个月滚动持有债券型集合资产管理计划”B类份额和C类份额，每份份额设定最短持有期，最短持有期为3个月。每份份额的最短持有期到期日未申请赎回，则自该运作期到期日下一日起该计划份额进入下一个运作期。

§ 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01月01日 - 2022年03月31日)		
	安信资管瑞盈3个月滚动持有A	安信资管瑞盈3个月滚动持有B	安信资管瑞盈3个月滚动持有C
1. 本期已实现收益	486,197.37	71,161.49	454,813.42
2. 本期利润	419,156.77	62,375.35	386,808.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0063	0.0064	0.0054
4. 期末基金资产净值	61,037,544.55	7,944,251.42	59,825,777.76
5. 期末基金份额净值	1.0259	1.0257	1.0236

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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

安信资管瑞盈3个月滚动持有A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益率标	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	------------	-----	-----

		②	率③	准差④		
过去三个月	0.61%	0.08%	0.72%	0.03%	-0.11%	0.05%
过去六个月	1.62%	0.06%	1.59%	0.02%	0.03%	0.04%
自基金合同生效起至今	2.59%	0.05%	2.05%	0.02%	0.54%	0.03%

安信资管瑞盈3个月滚动持有B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	0.61%	0.08%	0.72%	0.03%	-0.11%	0.05%
过去六个月	1.62%	0.06%	1.59%	0.02%	0.03%	0.04%
自基金合同生效起至今	2.54%	0.05%	2.01%	0.02%	0.53%	0.03%

安信资管瑞盈3个月滚动持有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	0.53%	0.08%	0.72%	0.03%	-0.19%	0.05%
过去六个月	1.47%	0.06%	1.59%	0.02%	-0.12%	0.04%
自基金合同生效起至今	2.33%	0.05%	2.01%	0.02%	0.32%	0.03%

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

安信资管瑞盈3个月滚动持有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

(2021年07月23日-2022年03月31日)



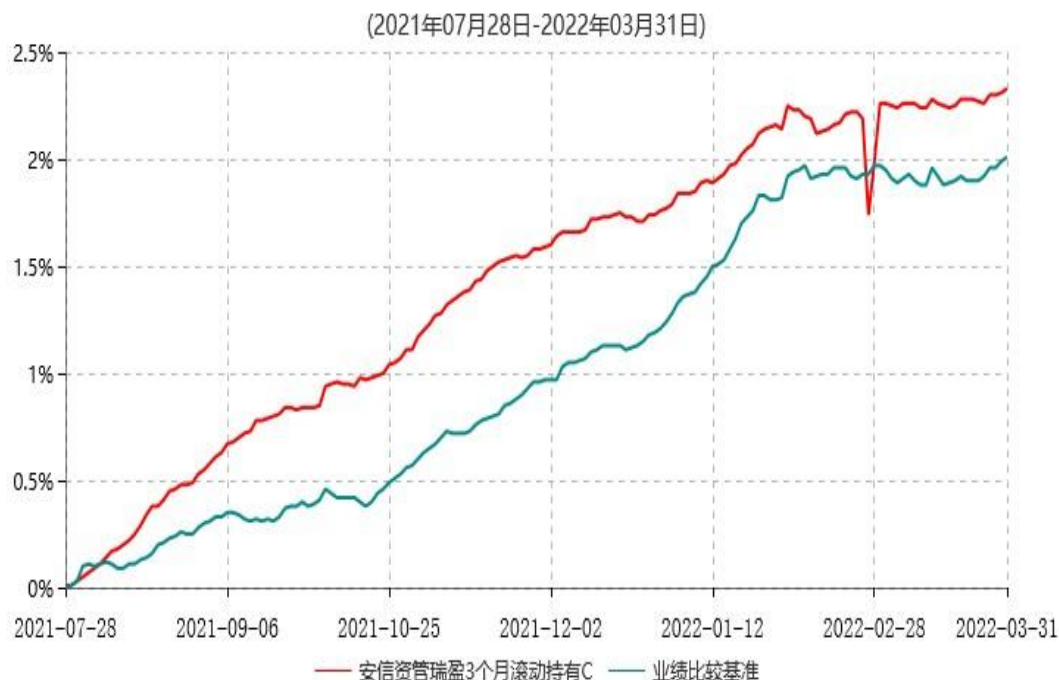
安信资管瑞盈3个月滚动持有B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年07月28日-2022年03月31日)



注：安信瑞盈3个月滚动持有债券B（970059）2021年7月23日尚未开放申赎，无计划份额，2021年7月23日净值不进行披露。

安信资管瑞盈3个月滚动持有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



注：安信瑞盈3个月滚动持有债券C（970060）2021年7月23日尚未开放申赎，无计划份额，2021年7月23日净值不进行披露。

§ 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		
张亚非	投资经理	2021-07-23	-	10	对外经济贸易大学金融学硕士，10年以上固定收益从业经验，2005年至今先后供职于北京农村商业银行、平安银行、安信证券从事固定收益投资交易工作。于2012年10月注册证券从业资格。
吴慧文	投资经理	2021-07-26	-	10	武汉大学金融工程专业硕士，历任长城证券固定收益部交易员、投资助理、投资经理。擅长国债期货的策略投资、利率债的波段操作以及信用债的价值挖掘。

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。

4.2 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，本集合计划管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》等有关法律法规及集合计划合同、招募说明书等有关集合计划法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划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

本报告期内，管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统内的公平交易模块，公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本报告期内，未发现本集合计划管理人管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共11次，均为量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

本报告期内，未发现本计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一、市场回顾

一季度债券市场呈现V形走势，10年期国债收益率先下后上。年初以来央行货币宽松、宽信用的阻滞叠加市场对经济的悲观预期，债券市场收益率持续下行，春节后宽信用、美债收益率上行、经济数据公布超预期以及双降预期落空，十年国债开始回调并围绕2.8附近窄幅波动。一季度以来，国内外环境复杂性不确定性加剧，俄乌冲突爆发对能源和农产品价格的干扰，海外美国通胀加剧、美联储缩表预期加快，美债收益率陡峭上行，对债券收益率下行构成制约，与此同时，国内代表经济火车头的一线城市疫情陆续爆发和扩散，经济复苏的预期延后，对债市构成了支撑，整体债市处于多空博弈的格局。

报告期内，本产品操作相对稳健，保持短久期配置，对组合静态收益进行优化。

二、展望

随着3月以来国内外一系列重磅会议和数据逐步落地后，市场重新回归到宽信用效果、宽货币节奏和疫情拖累经济的博弈逻辑当中。近期国内基本面数据和金融数据体现出经济恢复存在结构性差异，融资和信贷需求仍不稳固，说明经济恢复可能还存在一些结构性梗阻，另外，美联储官员鹰派表态以及美国通胀高企、核心通胀环比降速等需要持续关注。

展望二季度，货币政策在疫情延续未见拐头、宽信用传导不通畅的条件下，仍然需要发挥逆周期和跨周期调整的功能，政策导向仍在于“稳增长”，二季度仍处于货币宽松的窗口期，宏观高频数据来看，30城地产销量同比仍疲弱，环比预计改善，汽车销量环比走弱，预计整体消费、房地产投资需求较弱，另外基建方面，宽财政提前发力，开工旺季在二季度逐步消退，进出口也受限于珠三角疫情影响，预计出口会走弱但仍保持韧性，国内基本面较弱对债市仍然有支撑。海外方面，俄乌战局延续，仍对国际能源和农产品价格产生影响，美国通胀和美联储加息节奏、中美利差仍会制约国内债券利率下行的空间。

在稳增长诉求下，宽信用不利于久期策略，但宽货币仍对短端有所支撑，预计短端债券收益率仍将延续窄幅低位波动的趋势，投资者进行短期策略较为拥挤，短久期、高等级信用债预计仍将受到青睐，期限利差逐步扩大，投资仍以持有票息收入为主。

三、投资策略

展望二季度，产品组合将维持一定的灵活性，采取短久期、中高评级信用债配置策略，根据市场情况动态调整账户的持仓结构和久期，力争获取较为合理的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末安信资管瑞盈3个月滚动持有A基金份额净值为1.0259元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.61%，同期业绩比较基准收益率为0.72%；截至报告期末安信资管瑞盈3个月滚动持有B基金份额净值为1.0257元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.61%，同期业绩比较基准收益率为0.72%；截至报告期末安信资管瑞盈3个月滚动持有C基金份额净值为1.0236元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.53%，同期业绩比较基准收益率为0.72%。

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，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或者集合计划资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	-	-

	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	167,219,706.91	99.14
	其中：债券	167,219,706.91	99.14
	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	925,035.36	0.55
8	其他资产	530,619.91	0.31
9	合计	168,675,362.18	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

本集合计划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

本集合计划本报告期末未持有股票。

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

本集合计划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	8,182,997.08	6.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	31,161,644.66	24.19
5	企业短期融资券	97,376,267.13	75.60
6	中期票据	30,358,008.21	23.57
7	可转债(可交换债)	140,789.83	0.11
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	167,219,706.91	129.82

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	012103018	21运城城投SCP002	100,000	10,343,682.19	8.03
2	012103039	21镇江交通SCP005	100,000	10,305,876.71	8.00
3	012102865	21潞安化工SCP001	100,000	10,298,287.67	8.00
4	012103057	21镇国投SCP003	100,000	10,290,301.37	7.99
5	188877	21津投11	100,000	10,235,671.23	7.95

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

本集合计划本报告期无股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本集合计划本报告期无国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本集合计划投资前十名证券的发行主体未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。

5.11.2 本集合计划本报告期内未投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
----	----	-------

1	存出保证金	1,333.03
2	应收证券清算款	299,227.88
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	230,059.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	530,619.91

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	安信资管瑞盈3个月 滚动持有A	安信资管瑞盈3个月 滚动持有B	安信资管瑞盈3个月 滚动持有C
报告期期初基金份额总额	71,610,186.84	12,512,009.66	66,456,295.68
报告期期间基金总申购份额	-	783,138.59	22,522,614.80
减：报告期期间基金总赎回份额	12,113,289.00	5,549,945.56	30,532,833.21
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	59,496,897.84	7,745,202.69	58,446,077.27

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资和转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本集合计划管理人未持有本集合计划份额。

§ 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

本集合计划在报告期内不存在单一投资者持有份额达到或超过集合计划总份额20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本集合计划没有影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、安信资管瑞盈3个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 2、安信资管瑞盈3个月滚动持有债券型集合资产管理计划托管协议；
- 3、安信资管瑞盈3个月滚动持有债券型集合资产管理计划招募说明书；
- 4、管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、安信资管瑞盈3个月滚动持有债券型集合资产管理计划报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

深圳市福田区金田路4018号安联大厦A座27楼。

9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或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：95517。

公司网址：www.axzqzg.com。

安信证券资产管理有限公司

2022年04月22日