

---

# 安信资管瑞鑫一年持有期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:中国工商银行股份有限公司

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工商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21日起至03月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	安信资管瑞鑫一年持有		
场内简称	-		
基金主代码	970077		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2022年01月21日		
报告期末基金份额总额	60,804,741.44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	本集合计划的投资策略包括类属资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、杠杆策略、个券选择策略、股票投资策略等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。		
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	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	安信资管瑞鑫	安信资管瑞鑫	安信资管瑞鑫

	一年持有A	一年持有B	一年持有C
下属分级基金场内简称	安信资管瑞鑫一年持有A	安信资管瑞鑫一年持有B	安信资管瑞鑫一年持有C
下属分级基金的交易代码	970077	970078	970079
报告期末下属分级基金的份额总额	43,468,385.83份	12,033,714.67份	5,302,640.94份

注：根据本集合计划《资产管理合同》和《招募说明书》的约定，“安信资管瑞鑫一年持有期债券型集合资产管理计划” A类份额（以下简称“A类份额”），自2022年1月21日起每个工作日只开放赎回，不开放申购。“安信资管瑞鑫一年持有期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1年。每份份额的最短持有期到期日即进入开放持有期，在开放持有期期间投资者可以办理赎回业务。

### § 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21日 - 2022年03月31日)		
	安信资管瑞鑫一年持有A	安信资管瑞鑫一年持有B	安信资管瑞鑫一年持有C
1. 本期已实现收益	89,308.30	20,749.82	6,483.80
2. 本期利润	-512,778.73	-130,021.51	-57,301.02
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0106	-0.0131	-0.0143
4. 期末基金资产净值	43,224,345.48	11,962,424.07	5,268,033.18
5. 期末基金份额净值	0.9944	0.9941	0.9935

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

安信资管瑞鑫一年持有A净值表现

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

		准差②	率③	准差④		
自基金合同生效起至今	-1.06%	0.19%	0.00%	0.06%	-1.06%	0.13%

安信资管瑞鑫一年持有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
自基金合同生效起至今	-1.11%	0.20%	-0.13%	0.06%	-0.98%	0.14%

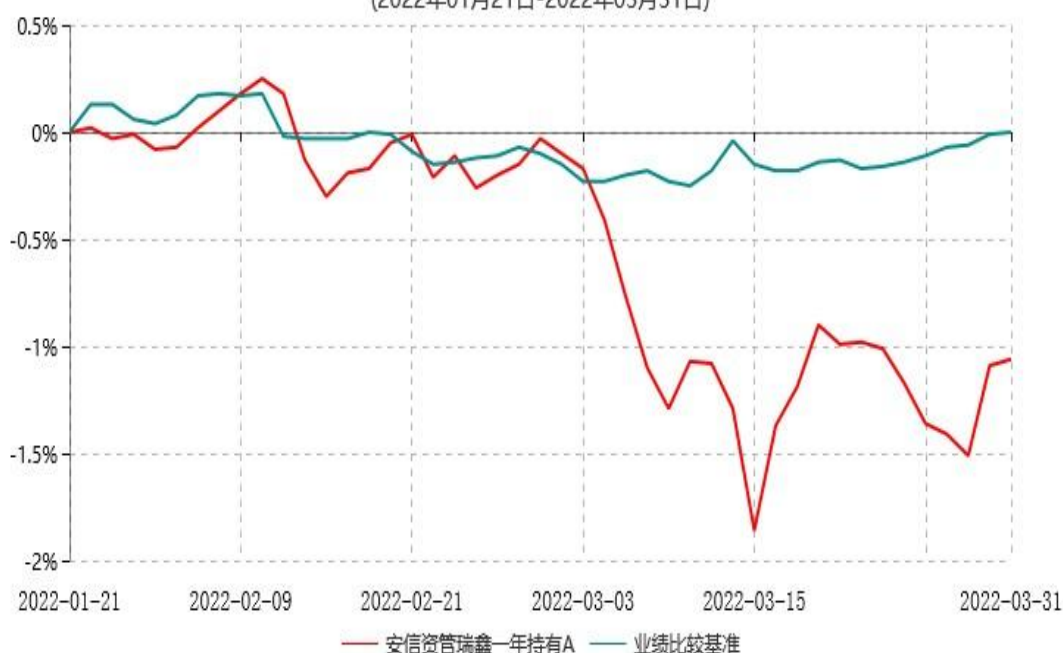
安信资管瑞鑫一年持有C净值表现

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
自基金合同生效起至今	-1.15%	0.20%	-0.12%	0.05%	-1.03%	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

安信资管瑞鑫一年持有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

(2022年01月21日-2022年03月31日)



安信资管瑞鑫一年持有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

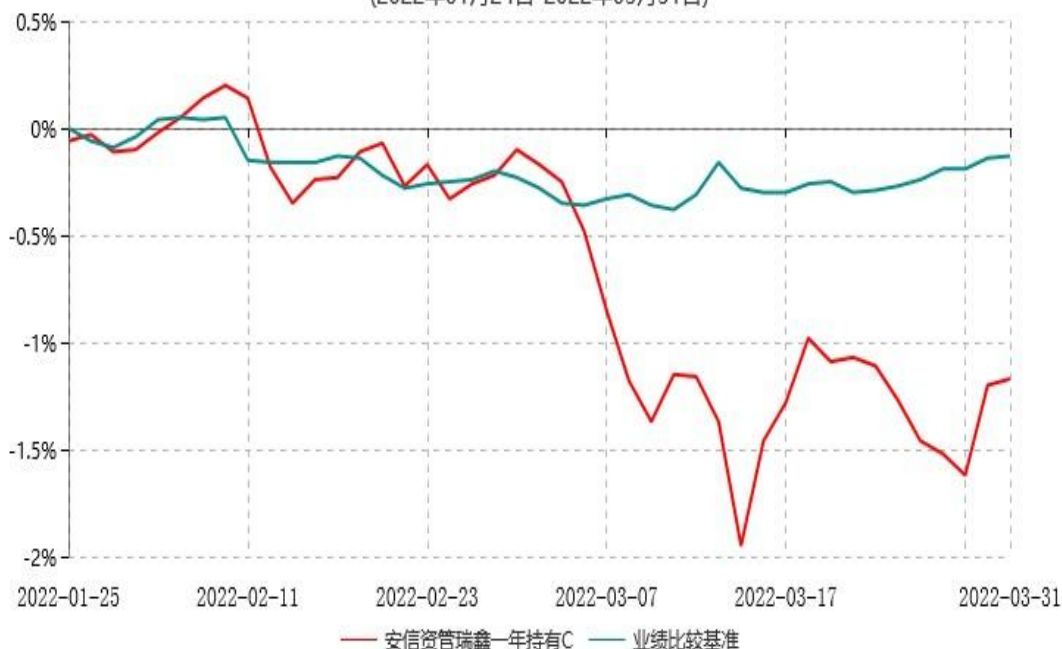
(2022年01月25日-2022年03月31日)



注：安信资管瑞鑫一年持有 B（970078）1 月 21 日尚未开放申赎，无计划份额，2022 年 1 月 21 日净值不进行披露。

安信资管瑞鑫一年持有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

(2022年01月24日-2022年03月31日)



注：安信资管瑞鑫一年持有 C（970079）1 月 21 日尚未开放申赎，无计划份额，2022 年 1 月 21 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	2022-01-21	-	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	2022-01-21	-	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。
王璇	投资经理	2022-01-24	-	1	伦敦大学女王学院金融学硕士，特许金融分析师，历任中国邮政储蓄银行、中英益利资产管理有限公司信用债研究员、投资经理助理，现任安信证券资产管理有限公司投资经理。

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，本基金管理人严格按照《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》

等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，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。

### 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、回顾：

2022 年一季度，国内外风险事件突发，全球市场不确定性增强。美国为解决通胀问题进入加息通道，美债利率持续走高，全球流动性收缩，中美利差接近倒挂，外资回流明显。俄乌地缘冲突爆发，引发能源价格大涨，加速全球大宗商品价格上涨趋势。国内疫情再次爆发，对生产和运输的冲击较大。国内货币政策以稳经济、稳就业为目标，保持平稳宽松，但股债双杀。

账户操作方面，信用债以中高等级信用债及利率债为主，保持较短久期和较低杠杆率，股票和可转债年初保持了相对较低仓位，股票以蓝筹价值股为主，较少仓位参与成长风格股票，可转债以低价平衡型转债为主。账户通过仓位管理和择券在市场大幅下跌过程中较好的控制了净值波动，回撤幅度小于同类型产品。随着股票及可转债风险逐步释放，账户积极进行了加仓，并于一季度末保持了中性的股票及转债仓位。

#### 二、展望：

展望二季度，随着美国加息、俄乌冲突、疫情等因素充分反应于资产价格，若没有进一步突发因素，预计风险偏好逐步修复。信用债收益率目前处于较低位置，随着宽信用逐步见效，信用债资产存在一定估值压力。从中长期角度来看，股票资产目前处于较好的配置时间窗口，可转债由于溢价率处于较为合理区间，且正股估值处于较低位置，也具备较好的配置价值。

三、操作方面，信用债方面，将维持较低杠杆率和较小久期，以票息策略为主，回避估值波动，主体选择上以中高等级国企为主。股票方面，将维持中性仓位，以蓝筹股为主。可转债方面，将在配置平衡型转债的基础上积极把握交易机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末安信资管瑞鑫一年持有A基金份额净值为0.9944元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.06%，同期业绩比较基准收益率为0.00%；截至报告期末安信资管瑞鑫一年持有B基金份额净值为0.9941元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.13%；截至报告期末安信资管瑞鑫一年持有C基金份额净值为0.9935元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.15%，同期业绩比较基准收益率为-0.12%。

#### 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	5,112,840.00	8.45
	其中：股票	5,112,840.00	8.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,539,843.71	76.90
	其中：债券	46,539,843.71	76.90
	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	425,643.33	0.70
8	其他资产	8,444,624.68	13.95
9	合计	60,522,951.72	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	1,839,340.00	3.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	243,300.00	0.40
E	建筑业	364,500.00	0.60
F	批发和零售业	-	-
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	380,100.00	0.63
J	金融业	2,094,100.00	3.46
K	房地产业	191,500.00	0.32
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	5,112,840.00	8.46

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本集合计划未持有按行业分类的港股通投资股票。

### 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	600919	江苏银行	100,000	705,000.00	1.17
2	600030	中信证券	25,000	522,500.00	0.86

3	000001	平安银行	25,000	384,500.00	0.64
4	300059	东方财富	15,000	380,100.00	0.63
5	601669	中国电建	50,000	364,500.00	0.60
6	000333	美的集团	6,000	342,000.00	0.57
7	600036	招商银行	7,000	327,600.00	0.54
8	600745	闻泰科技	4,000	325,200.00	0.54
9	600309	万华化学	4,000	323,560.00	0.54
10	600585	海螺水泥	7,000	276,430.00	0.46

#### 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	8,079,419.18	13.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,229,323.29	8.65
	其中：政策性金融债	5,229,323.29	8.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	25,870,210.97	42.79
7	可转债（可交换债）	7,360,890.27	12.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,539,843.71	76.98

#### 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	019664	21国债16	80,000	8,079,419.18	13.36
2	101800845	18上饶投资MTN001	50,000	5,252,513.70	8.69
3	101800854	18豫交投MTN002	50,000	5,229,576.71	8.65
4	018008	国开1802	50,000	5,229,323.29	8.65
5	102001283	20苏州高新MTN002	50,000	5,163,438.36	8.54

#### 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

本报告期末本集合计划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

本报告期末本集合计划未持有贵金属。

#### 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

本报告期末本集合计划未持有权证。

#### 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末无股指期货交易。

#### 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末无国债期货交易。

#### 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中，江苏银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、招商银行股份有限公司在本期内曾受到监管部门的处罚。

本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及合同的要求。除上述主体外，本集合计划投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 本报告期内本集合计划投资的前十名股票无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	3,466.96
2	应收证券清算款	8,441,157.72
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	8,444,624.68

#### 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	127036	三花转债	461,182.30	0.76
2	127025	冀东转债	453,076.38	0.75
3	110062	烽火转债	440,675.53	0.73
4	128083	新北转债	426,219.44	0.71
5	127019	国城转债	377,986.58	0.63
6	128042	凯中转债	350,129.55	0.58
7	113505	杭电转债	336,144.66	0.56
8	113044	N大秦转	326,003.84	0.54
9	113042	上银转债	314,263.97	0.52
10	128114	正邦转债	303,160.27	0.50
11	123044	红相转债	281,954.28	0.47
12	113565	宏辉转债	244,386.30	0.40
13	127035	濮耐转债	242,221.44	0.40
14	113535	大业转债	226,131.78	0.37
15	128142	新乳转债	224,800.93	0.37
16	128105	长集转债	210,759.70	0.35

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中无存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	安信资管瑞鑫 一年持有A	安信资管瑞鑫 一年持有B	安信资管瑞鑫 一年持有C
基金合同生效日(2022年01月21日)基金份额总额	56,198,430.35	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	12,033,714.67	5,302,640.94
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	12,730,044.52	-	-
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)	-	-	-

报告期期末基金份额总额	43,468,385.83	12,033,714.67	5,302,640.94
-------------	---------------	---------------	--------------

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、安信资管瑞鑫一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 2、安信资管瑞鑫一年持有期债券型集合资产管理计划托管协议；
- 3、安信资管瑞鑫一年持有期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、安信资管瑞鑫一年持有期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