

人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022年03月31日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04月22日

目录

| | |
|--|----|
| §1 重要提示 | 3 |
| §2 基金产品概况 | 3 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 4 |
| 3.1 主要财务指标 | 4 |
| 3.2 基金净值表现 | 4 |
| §4 管理人报告 | 6 |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 | 6 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 | 8 |
| 4.3 公平交易专项说明 | 8 |
| 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 | 8 |
| 4.5 报告期内基金的业绩表现 | 8 |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 | 8 |
| §5 投资组合报告 | 8 |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况 | 9 |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 9 |
| 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 | 9 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 | 9 |
| 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 | 10 |
| 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 | 10 |
| 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 | 10 |
| 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 | 10 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 10 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 10 |
| 5.11 投资组合报告附注 | 10 |
| §6 开放式基金份额变动 | 12 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 | 12 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 | 12 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 | 12 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息 | 12 |
| 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 | 12 |
| 8.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 13 |
| §9 备查文件目录 | 13 |
| 9.1 备查文件目录 | 13 |
| 9.2 存放地点 | 13 |
| 9.3 查阅方式 | 13 |

§ 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的法律责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年4月20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1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 人保福欣3个月定开债券 |
| 基金主代码 | 009517 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021年12月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 200,154,111.21份 |
| 投资目标 | 在谨慎控制组合净值波动率的前提下，本基金追求基金产品的长期、持续增值，并力争获得超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | <p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国债、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下</p> |

| | | |
|-----------------|--|--------------|
| | 下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富(总值)指数收益率×90%+一年期银行定期存款利率(税后)×10% | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 中国人保资产管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 人保福欣3个月定开债券A | 人保福欣3个月定开债券C |
| 下属分级基金的交易代码 | 009517 | 009518 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 200,127,311.77份 | 26,799.44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(2022年01月01日 - 2022年03月31日) | |
|-----------------|--------------------------------|--------------|
| | 人保福欣3个月定开债券A | 人保福欣3个月定开债券C |
| 1. 本期已实现收益 | 972,152.18 | 118.34 |
| 2. 本期利润 | 830,642.31 | 100.21 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0038 | 0.0036 |
| 4. 期末基金资产净值 | 200,937,963.34 | 26,900.77 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0041 | 1.0038 |

注：1、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。

2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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

人保福欣3个月定开债券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 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|----------|----------|----------|-----|-----|
|----|--------|----------|----------|----------|-----|-----|

| | | ② | 率③ | 率标准差 ④ | | |
|----------------|-------|-------|-------|-----------|--------|--------|
| 过去三个月 | 0.39% | 0.01% | 0.69% | 0.06% | -0.30% | -0.05% |
| 自基金合同 生效起至今 | 0.41% | 0.01% | 0.69% | 0.06% | -0.28% | -0.05% |

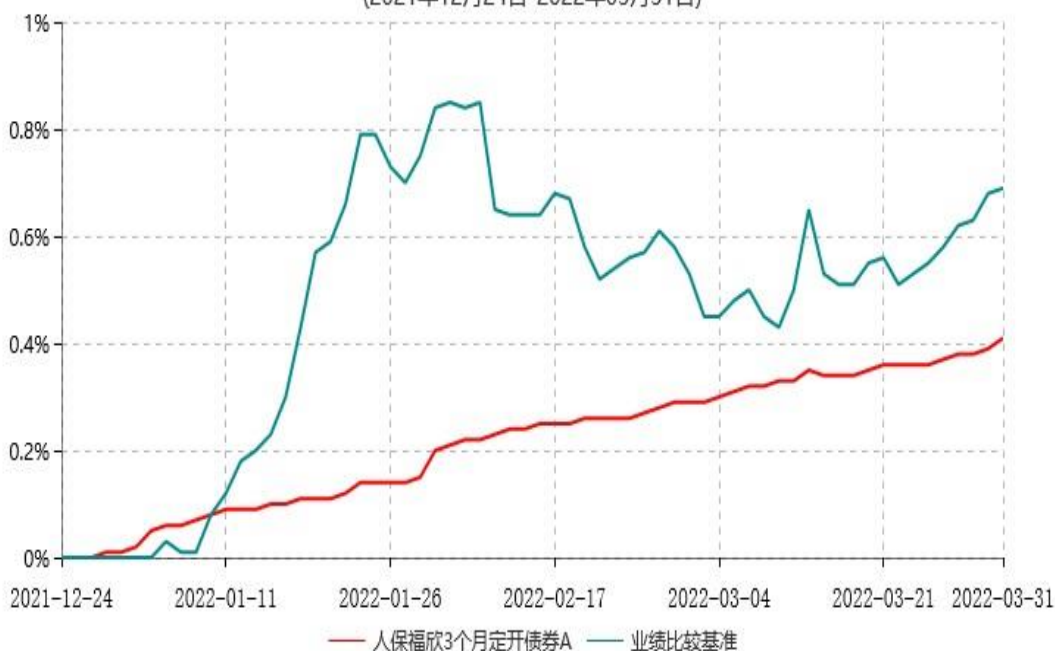
人保福欣3个月定开债券C净值表现

| 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 | 0.36% | 0.01% | 0.69% | 0.06% | -0.33% | -0.05% |
| 自基金合同 生效起至今 | 0.38% | 0.01% | 0.69% | 0.06% | -0.31% | -0.05% |

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

人保福欣3个月定开债券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12月24日-2022年03月31日)



人保福欣3个月定开债券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：1、本基金基金合同于2021年12月24日生效。根据基金合同规定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金仍在建仓期内。建仓期满后，本基金的各项投资比例应符合基金合同的有关约定。

2、本基金业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率*90%+1年期定期存款利率(税后)*10%。

§ 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 | | |
| 姚文辉 | 基金经理 | 2022-04-11 | - | 15年 | 西安交通大学应用经济学硕士。曾任金元证券股份有限公司固定收益总部债券投资经理、中欧基金管理有限公司基金经理、嘉合基金管理有限公司投资经理、固定收益部总监、固定收益非公募投资部总监；2012年6月至2014年12月曾任中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理。2021年7月加入中国人保资产 |

| | | | | | |
|----|------|------------|---|----|---|
| | | | | | 管理有限公司公募基金事业部，任董事副总经理、固定收益投资部负责人，2022年4月11日起任人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |
| 朱锐 | 基金经理 | 2021-12-24 | - | 8年 | 北京大学金融学硕士。曾在中国农业银行总行资产管理部从事固定收益投资组合管理，富国基金管理有限公司固定收益投资部工作，嘉实基金管理有限公司机构投资部任投资经理；2014年11月至2016年2月任富国基金管理有限公司基金经理，曾任富国纯债债券型发起式证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金基金经理。2020年1月加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部，2020年6月3日至2021年6月26日任人保利璟纯债债券型证券投资基金（2021年6月26日已清盘）基金经理，2020年6月3日起任人保双利优选混合型证券投资基金、人保福睿18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020年7月8日起任人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金、人保鑫盛纯债债券型证券投资基金、人保中高等级信用债债券型证券投资基金基金经理，2020年10月20日至2021年6月26日任人保鑫选双债债券型证券投资基金（2021年6月26日已清盘）基金经理，2021年11月23日起任人保鑫泽纯债债券型证券投资基金、人保福泽纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021年12月24日起任人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。

2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

3、2022年4月12日，公司发布了《人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理变更公告》，自2022年4月11日起增聘姚文辉担任本基金的基金经理，上述事项已按规定在中国证券投资基金业协会办理注册手续，并报中国证监会北京监管局备案。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年一季度，地产风险逐步得到化解，政策托底经济，发力稳增长的意愿强烈，社会融资总额同比触底反弹，美联储正式开启加息周期，债券收益率触底反弹。操作上，本基金在该季度处于建仓期，建仓节奏较为平缓，投资品种以回购，短久期纯债，存单为主，规避了市场的大幅调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保福欣3个月定开债券A基金份额净值为1.0041元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.39%，同期业绩比较基准收益率为0.69%；截至报告期末人保福欣3个月定开债券C基金份额净值为1.0038元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.36%，同期业绩比较基准收益率为0.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金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 | 116,225,658.03 | 57.80 |
| | 其中：债券 | 116,225,658.03 | 57.80 |
| | 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 | 75,000,000.00 | 37.30 |
| | 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 | 9,833,525.65 | 4.89 |
| 8 | 其他资产 | 20,109.55 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 201,079,293.23 | 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

本基金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

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

本基金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 | 52,063,866.85 | 25.91 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 34,299,216.66 | 17.07 |
| | 其中：政策性金融债 | 34,299,216.66 | 17.07 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |

| | | | |
|----|-----------|----------------|-------|
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 29,862,574.52 | 14.86 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 116,225,658.03 | 57.83 |

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 | 310,000 | 31,695,707.95 | 15.77 |
| 2 | 019641 | 20国债11 | 200,000 | 20,368,158.90 | 10.14 |
| 3 | 112108093 | 21中信银行CD093 | 200,000 | 19,958,113.53 | 9.93 |
| 4 | 170309 | 17进出09 | 100,000 | 10,348,397.26 | 5.15 |
| 5 | 210211 | 21国开11 | 100,000 | 10,138,186.30 | 5.04 |

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

本基金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

本基金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

本基金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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 21中国银行CD045（代码：112104045.IB）为本基金前十大持仓证券。2021年5月17日，公司因存在：1、向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款；2、违规向关系人发放信用贷款；3、向无资金缺口企业发放流动资金贷款等三十六项问题，受到中国银行保险监督管理委员会处罚，罚没8761.355万元。2022年3月21日，公司因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为，受到中国银行保险监督管理委员会处罚，罚款480万元。

21中信银行CD093（代码：112108093. IB）为本基金前十大持仓证券。2021年11月15日，公司因未依法申报违法实施的经营者集中等问题受到国家市场监督管理总局处罚，处罚结果为罚款50万元。2022年3月21日，公司因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，受到中国银行保险监督管理委员会处罚，罚款290万元。

21国开11（代码：210211. IB）为本基金前十大持仓证券。2022年3月21日，国家开发银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在的违法违规行为，受到中国银行保险监督管理委员会处罚，处罚结果为罚款440万元。

17进出09（代码：170309. IB）、21进出06（代码：210306. IB）为本基金前十大持仓证券。2021年7月13日，中国进出口银行因违规投资企业股权等问题受到中国银行保险监督管理委员会处罚，处罚结果为罚没7345.6万元。2022年3月21日，中国进出口银行因漏报不良贷款余额EAST数据等问题，受到中国银行保险监督管理委员会处罚，处罚结果为罚款420万元。

本基金投资21中国银行CD045、21中信银行CD093、21国开11、17进出09、21进出06的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除21中国银行CD045、21中信银行CD093、21国开11、17进出09、21进出06外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金本报告期末未投资股票，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 | 8,758.41 |
| 2 | 应收证券清算款 | 10,993.15 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 357.99 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 20,109.55 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | 人保福欣3个月定开债券A | 人保福欣3个月定开债券C |
|-------------------------------|----------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 220,201,175.34 | 28,400.26 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,388.61 | 2,511.07 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 20,076,252.18 | 4,111.89 |
| 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 | 200,127,311.77 | 26,799.44 |

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§ 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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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 | 20220101 - 20220331 | 99,999,000.00 | - | - | 99,999,000.00 | 49.96% |
| | 2 | 20220101 - 20220331 | 99,999,972.22 | - | - | 99,999,972.22 | 49.96% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，</p> | | | | | | | |

暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

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、中国证监会准予人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区西长安街88号中国人保大厦

基金托管人地址：上海市中山东一路12号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司

2022年04月22日