
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2季度报告

2022年06月30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07月21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7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。

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04月01日起至06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信资管瑞鑫一年持有
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	51,135,455.05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。
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*90%+沪深300指数收益率*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 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	28,165,408.68 份	17,105,209.87 份	5,864,836.50 份

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。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04月01日 - 2022年06月30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	241,897.17	90,013.27	32,970.27
2. 本期利润	1,080,396.43	563,409.53	202,250.16
3. 加权平均基金份额 本期利润	0.0326	0.0399	0.0354
4. 期末基金资产净 值	29,003,261.34	17,599,897.47	6,026,264.65
5. 期末基金份额净 值	1.0297	1.0289	1.0275

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	3.55%	0.29%	1.61%	0.14%	1.94%	0.15%
自基金合同生效起至今	2.45%	0.25%	0.41%	0.16%	2.04%	0.09%

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
过去三个月	3.50%	0.29%	1.61%	0.14%	1.89%	0.15%
自基金合同生效起至今	2.35%	0.26%	0.50%	0.16%	1.85%	0.10%

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
过去三个月	3.42%	0.29%	1.61%	0.14%	1.81%	0.15%
自基金合同生效起至今	2.23%	0.26%	0.27%	0.16%	1.96%	0.10%

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06月30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06月30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



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	安信证券资产管理 有限公司公募部兼固 定收益部负责人、 基金经理	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	基金经理	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	基金经理	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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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3起，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年二季度，美国面临通胀和衰退双重压力，一季度出现的资金外流现象出现逆转，国内随着疫情得到有效控制，叠加地产销售企稳以及宽松的资金环境，经济触底复苏，风险偏好修复明显。

账户操作方面，账户保持了较高的股票及转债仓位和相对较低的信用债仓位。股票以价值风格的银行、券商、家电为主，可转债以消费、制造业、养殖等板块为主，信用债久期及杠杆均较低，信用主体以城投为主。随着股票及可转债市场明显回暖，账户净值二季度涨幅明显。

二、展望：

展望2022年下半年，虽然经过二季度的上涨，但股票估值仍然处于较低历史分位数，平衡型可转债溢价率仍处于较为合理区间，从中长期角度来看，股票及可转债资产仍具备较好的配置价值。下半年美国经济仍难以从滞胀的情况中恢复，国内经济随着防疫政策边际放松以及地产销售逐步触底修复，仍将处于复苏阶段，但随着宽信用逐步见效，资金面将可能出现趋紧的边际变化。整体而言，下半年权益资产的性价比仍然高于债券资产。

三、操作方面，信用债方面，仍将维持较低仓位、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，仍将以较为稳健的价值风格为主，适当增加成长风格股票持仓；可转债方面，将维持较高仓位，在配置基础上积极把握交易机会，行业方面，重点关注制造业、新能源、消费等行业。

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1.0297元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.55%，同期业绩比较基准收益率为1.61%；截至报告期末安信资管瑞鑫一年持有B基金份额净值为1.0289元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.50%，同期业绩比较基准收益率为1.61%；截至报告期末安信资管瑞鑫一年持有C基金份额净值为1.0275元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.42%，同期业绩比较基准收益率为1.61%。

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	9,840,180.00	13.91
	其中：股票	9,840,180.00	13.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	54,860,868.82	77.57
	其中：债券	54,860,868.82	77.57
	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	5,812,486.03	8.22
8	其他资产	214,851.34	0.30
9	合计	70,728,386.19	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	4,067,330.00	7.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	205,800.00	0.39
E	建筑业	787,000.00	1.50
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	-	-
J	金融业	3,960,050.00	7.52
K	房地产业	820,000.00	1.56
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	9,840,180.00	18.70

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投资组合。

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	600745	闻泰科技	12,000	1,021,320.00	1.94
2	300059	东方财富	40,000	1,016,000.00	1.93
3	600030	中信证券	40,000	866,400.00	1.65
4	000333	美的集团	14,000	845,460.00	1.61
5	600036	招商银行	20,000	844,000.00	1.60
6	000002	万科A	40,000	820,000.00	1.56
7	601669	中国电建	100,000	787,000.00	1.50
8	600309	万华化学	8,000	775,920.00	1.47
9	600919	江苏银行	100,000	712,000.00	1.35
10	002202	金风科技	30,000	444,000.00	0.84

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	38,953,422.47	74.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,204,013.70	9.89
7	可转债（可交换债）	10,703,432.65	20.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,860,868.82	104.24

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	285,000	28,969,172.47	55.04
2	220010	22付息国债10	100,000	9,984,250.00	18.97
3	102002038	20湘高速MTN006	50,000	5,204,013.70	9.89
4	128105	长集转债	10,000	1,019,343.97	1.94
5	128142	新乳转债	8,101	926,293.65	1.76

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 招商银行（代码：600036）为本集合计划前十大持仓证券。根据中国银保监会行政处罚信息公开表（沪银保监罚决字【2022】34号），招商银行股份有限公司信用卡

中心发卡授信不谨慎，严重违反审慎经营原则，中国银保监会上海监管局对其责令改正，并处罚人民币40万元。招商银行股份有限公司原党委书记、行长田惠宇正接受中央纪委国家监委纪律审查和监察调查。

本集合计划投资招商银行投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除招商银行外，本集合计划投资的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 本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,043.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	208,807.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	214,851.34

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	128105	长集转债	1,019,343.97	1.94
2	128142	新乳转债	926,293.65	1.76
3	128114	正邦转债	871,241.69	1.66
4	127047	帝欧转债	860,217.23	1.63
5	127045	牧原转债	773,998.77	1.47
6	110081	闻泰转债	615,913.01	1.17
7	127025	冀东转债	459,195.29	0.87
8	113535	大业转债	451,631.23	0.86
9	110062	烽火转债	438,617.47	0.83
10	127019	国城转债	384,691.38	0.73
11	128042	凯中转债	370,673.47	0.70
12	113505	杭电转债	354,710.96	0.67

13	123044	红相转债	294,721.88	0.56
14	123133	佩蒂转债	255,360.63	0.49
15	127035	濮耐转债	250,602.35	0.48

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前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	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
报告期期初基金份额总额	43,468,385.83	12,033,714.67	5,302,640.94
报告期期间基金总申购份额	-	5,071,495.20	562,195.56
减：报告期期间基金总赎回份额	15,302,977.15	-	-
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	28,165,408.68	17,105,209.87	5,864,836.50

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资份额。

§ 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

	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
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	0.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	2,010,301.39	0.00

报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	2,010,301.39	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.00	11.75	0.00

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	2022-04-28	2,010,301.39	2,000,000.00	0.003
合计			2,010,301.39	2,000,000.00	

§ 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07月21日