
安信资管瑞丰6个月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	安信资管瑞丰6个月持有债券
基金主代码	970090
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年02月28日
报告期末基金份额总额	77,403,552.77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资产配置策略、固定收益投资策略和股票投资策略。其中固定收益投资策略包括久期策略、收益率曲线策略、杠杆策略、利率债投资策略、信用债投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略。
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。
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	安信资管瑞丰6个月持有债券A	安信资管瑞丰6个月持有债券B	安信资管瑞丰6个月持有债券C
下属分级基金的交易代码	970090	970091	970092
报告期末下属分级基金的份额总额	50,907,872.28份	10,405,246.26份	16,090,434.23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，“安信资管瑞丰6个月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2月28日起每个工作日只开放赎回，不开放申购。“安信资管瑞丰6个月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6个月。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)		
	安信资管瑞丰6个月持有债券A	安信资管瑞丰6个月持有债券B	安信资管瑞丰6个月持有债券C
1. 本期已实现收益	381,500.16	60,981.92	60,480.11
2. 本期利润	1,692,960.54	319,333.08	459,063.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0317	0.0380	0.0536
4. 期末基金资产净值	53,602,568.98	10,955,334.83	16,918,107.32
5. 期末基金份额净值	1.0529	1.0529	1.0514

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

安信资管瑞丰6个月持有债券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	3.20%	0.28%	1.61%	0.14%	1.59%	0.14%
自基金合同生效起至今	3.31%	0.25%	0.90%	0.16%	2.41%	0.09%

安信资管瑞丰6个月持有债券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	3.21%	0.28%	1.61%	0.14%	1.60%	0.14%
自基金合同生效起至今	3.28%	0.25%	0.98%	0.16%	2.30%	0.09%

安信资管瑞丰6个月持有债券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	3.09%	0.28%	1.61%	0.14%	1.48%	0.14%
自基金合同生效起至今	3.13%	0.25%	0.98%	0.16%	2.15%	0.09%

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

安信资管瑞丰6个月持有债券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

(2022年02月28日-2022年06月30日)



安信资管瑞丰6个月持有债券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03月02日-2022年06月30日)



注：安信资管瑞丰 6 个月持有债券 B（970091）2 月 28 日尚未开放申赎，无计划份额，2022 年 2 月 28 日净值不进行披露。

安信资管瑞丰6个月持有债券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：安信资管瑞丰6个月持有债券C（970092）2月28日尚未开放申赎，无计划份额，2022年2月28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	2022-02-28	-	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。
王璇	基金经理	2022-03-29	-	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合规守信情况的说明

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、市场回顾

二季度基本面受疫情冲击较大，债市震荡走强，股市大幅调整后强势反弹。

基本面方面，4月华东地区疫情对宏观经济冲击较大；随着疫情逐步得以控制，经济基本面自5月开始逐步修复，PMI指数、工业增加值连续两个月回升，总体生产好于需求；投资增速保持平稳，制造业与基建相对较强，地产继续偏弱；消费受疫情冲击较大，

6月开始边际改善。金融数据节奏基本同步，4月的社融、信贷数据均指向企业、居民融资需求大幅下滑，而两者均在接下来两个月持续好转，结构也在6月有所改善。

债券市场方面，二季度信用债强于利率债；二季度，中债总全价指数持平，信用债总全价指数上涨0.55%。节奏上来看，债市4、5月总体震荡走强；6月份由于经济逐渐复苏，同时海外流动性紧缩节奏超预期，市场略有调整。得益于流动性较为宽松，收益率曲线总体略平坦化，1年期国债/国开债到期收益率下行18/27bp，10年期到期收益率上行3/1bp；1年期信用债AAA/AA+收益率普遍下行25-30bp，3年期信用债AAA/AA+普遍下行15bp左右。

权益市场方面，二季度总体呈现先跌后涨的走势。4月份伴随华东地区疫情严重，同时海外大宗价格不断走高，美联储收紧预期增强，权益市场呈现大幅、快速地调整，上证指数一度跌破2900点；随后随着疫情逐步缓解，市场情绪逐渐回暖。二季度权益行情有两条主线行情表现较强，一条是以政策驱动的汽车产业链行情，也包括了需求超预期的新能源整车；另一条则是在地缘冲突、能源价格不断高涨的背景下，海外持续超预期需求推动的光伏产业链行情。除此之外，调整幅度较大的消费蓝筹，如食品饮料、家用电器，也跑出了相对超额收益。二季度沪深300指数上涨6.21%，创业板指上涨5.68%。

可转债市场表现节奏同步于权益市场，4月份呈现快速下跌，但总体回撤幅度明显小于正股；随后同步于权益市场呈现反弹，估值震荡回升，截至六月末，全市场转股溢价率约介于2022年2月的高点和3月末的低点，处于近5年的90%分位数附近。二季度中证转债指数上涨4.68%，光伏、汽车产业链转债相关标的表现较强。

纯债方面，本产品主要投资于中短期高等级信用债，并维持了较短的久期水平和较低的杠杆。权益方面，本产品报告期内逐步建仓并保持了相对较高的权益仓位。在持仓风格上，主要以配置低估值的大盘价值蓝筹股为主；转债方面，主要投资于风险收益比较优的平衡型转债，整体仓位中性。

二、展望

国内基本面方面，本轮疫情爆发高峰已过，预计疫情缓和叠加稳增长政策落地见效将进一步推动经济延续修复，不过修复总体节奏可能偏慢。后续持续跟踪财政政策表态、信贷投放、地产政策及基建发力情况、以及疫情演进形势。海外方面，美联储仍处于快速的加息通道之中，但与此同时海外对后续转向衰退的预期在快速增加。

基于上述判断，预计下半年利率下行空间有限，更有可能经过震荡后有所上行，对债市我们保持中性偏谨慎的态度，维持中短久期。

权益市场经过大幅反弹后，整体估值优势相对缩小，部分高景气板块估值相对高估。账户权益持仓以低估值价值蓝筹为主；考虑到国内经济处于弱复苏中，大宗商品上涨对企业盈利的挤压将在三季度有所缓解，账户将继续优先配置估值合理、具备护城河的高质量的优质企业。可转债市场估值偏高，但市场结构分化加剧；账户将优选个券，配置风险收益比较优的券种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末安信资管瑞丰6个月持有债券A基金份额净值为1.0529元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.20%，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丰6个月持有债券B基金份额净值为1.0529元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.21%，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丰6个月持有债券C基金份额净值为1.0514元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.09%，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	15,895,090.00	18.06
	其中：股票	15,895,090.00	18.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	70,987,597.05	80.66
	其中：债券	70,987,597.05	80.66
	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	1,122,511.96	1.28
8	其他资产	4,409.10	0.01
9	合计	88,009,608.11	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	425,800.00	0.52

B	采矿业	-	-
C	制造业	5,257,350.00	6.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,238,600.00	1.52
E	建筑业	372,400.00	0.46
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	6,284,700.00	7.71
K	房地产业	1,617,450.00	1.99
L	租赁和商务服务业	698,790.00	0.86
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	15,895,090.00	19.51

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	000002	万科A	78,900	1,617,450.00	1.99
2	600745	闻泰科技	15,000	1,276,650.00	1.57
3	600030	中信证券	55,000	1,191,300.00	1.46

4	600919	江苏银行	150,000	1,068,000.00	1.31
5	603501	韦尔股份	6,000	1,038,180.00	1.27
6	600036	招商银行	23,000	970,600.00	1.19
7	000776	广发证券	48,000	897,600.00	1.10
8	601985	中国核电	130,000	891,800.00	1.09
9	601166	兴业银行	40,000	796,000.00	0.98
10	300059	东方财富	30,000	762,000.00	0.94

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	4,076,197.26	5.00
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	40,958,836.99	50.27
6	中期票据	15,346,097.26	18.84
7	可转债（可交换债）	10,606,465.54	13.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	70,987,597.05	87.13

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	101901039	19新投MTN003	50,000	5,214,684.93	6.40
2	042100345	21盐城高新CP001	50,000	5,211,623.29	6.40
3	042100376	21南昌金开CP001	50,000	5,204,397.26	6.39
4	042100359	21景国资CP003	50,000	5,177,315.07	6.35
5	042100409	21晋能装备CP004	50,000	5,143,375.34	6.31

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 本集合计划投资的前十名股票，均为基金合同规定的备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,299.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,109.33
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,409.10

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	113044	大秦转债	1,635,939.04	2.01
2	127044	蒙娜转债	1,175,001.92	1.44
3	113052	兴业转债	1,116,719.18	1.37
4	128114	正邦转债	1,083,903.56	1.33
5	110081	闻泰转债	985,460.82	1.21
6	127047	帝欧转债	530,998.29	0.65

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

	安信资管瑞丰6个月持有债券A	安信资管瑞丰6个月持有债券B	安信资管瑞丰6个月持有债券C
报告期期初基金份额总额	56,543,313.00	7,093,079.13	3,039,943.57
报告期期间基金总申购份额	-	3,312,167.13	13,050,490.66
减：报告期期间基金总赎回份额	5,635,440.72	-	-
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	50,907,872.28	10,405,246.26	16,090,434.23

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

本集合计划本报告期无管理人运用固有资金投资本集合计划的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本集合计划本报告期无管理人运用固有资金投资本集合计划的情况。

§ 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、安信资管瑞丰6个月持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 2、安信资管瑞丰6个月持有期债券型集合资产管理计划托管协议；
- 3、安信资管瑞丰6个月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、安信资管瑞丰6个月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