
安信资管瑞盈3个月滚动持有债券型集合资产管理计划

2023年第1季度报告

2023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:2023年04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光大银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2023年4月14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2023年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信瑞盈3个月滚动持有债券
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	102,768,292.16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	安信瑞盈3个月滚动持有债券A	安信瑞盈3个月滚动持有债券B	安信瑞盈3个月滚动持有债券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	34,768,648.44份	45,364,406.88份	22,635,236.84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(2023年01月01日 - 2023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	277,570.17	346,280.72	147,586.16
2.本期利润	791,753.17	975,824.93	445,888.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0219	0.0217	0.0209
4.期末基金资产净值	36,666,517.92	47,830,349.98	23,746,117.00
5.期末基金份额净值	1.0546	1.0544	1.0491

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	2.10%	0.07%	0.86%	0.02%	1.24%	0.05%
过去六个月	1.50%	0.09%	0.82%	0.04%	0.68%	0.05%
过去一年	2.80%	0.06%	2.74%	0.03%	0.06%	0.03%
自基金合同生效起至今	5.46%	0.06%	4.85%	0.03%	0.61%	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	2.10%	0.07%	0.86%	0.02%	1.24%	0.05%
过去六个月	1.50%	0.09%	0.82%	0.04%	0.68%	0.05%
过去一年	2.80%	0.06%	2.74%	0.03%	0.06%	0.03%
自基金合同生效起至今	5.41%	0.06%	4.81%	0.03%	0.60%	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	2.02%	0.07%	0.86%	0.02%	1.16%	0.05%
过去六个月	1.35%	0.09%	0.82%	0.04%	0.53%	0.05%
过去一年	2.49%	0.06%	2.74%	0.03%	-0.25%	0.03%
自基金合同生效起至今	4.88%	0.06%	4.81%	0.03%	0.07%	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

安信瑞盈3个月滚动持有债券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

(2021年07月23日-2023年03月31日)



安信瑞盈3个月滚动持有债券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

(2021年07月28日-2023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。

安信瑞盈3个月滚动持有债券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		
吴慧文	基金经理	2021-07-26	-	11	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	2022-09-08	-	3	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，未发生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%的情况。

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

一季度债券市场演绎分化较大。分品种来看，存单利率在年初以来维持上行，在3月初见顶并随着降准等操作快速下行，而信用债板块，在年初以来收益维持稳健下行，在3月份随着欧美银行业危机、国内高频数据对经济弱修复斜率修正、降准等因素，出现了一波快速下行行情，利率债全季度来看保持震荡。

海外方面，硅谷银行危机压制到美联储加息路径，市场重新预判银行业连锁危机反应产生的信用收缩对经济作用，美联储加息操作进入尾声，欧洲方面，瑞士信贷资产暴雷事件危及欧洲银行信誉，次级债券的减记影响到全世界对欧洲银行投资的信心，同时欧洲面临严峻的供给因素带来的能源危机和通胀，欧洲加息延续。国内方面，出口新订单指数有所回落而出口暂时平稳，制造业受到外需影响投资整体偏弱，一季度随着春节线下消费场景快速恢复，餐饮、影院等线下消费热度较高，而汽车、家电等消费弱于疫情前，地产投资同比仍负数但边际改善，基建投资受到去年PSL投放增加基建项目资本

金影响，配合年初银行信贷投放开门红，基建投资仍然亮眼。基建和线下消费是一季度宏观经济弱修复的支柱。

报告期内，本产品操作相对稳健，进行短久期、低杠杆配置，对组合静态收益进行优化。

二、市场展望

展望2023年二季度，债市绝对收益率水平和利差水平处于历史较低水平，债市再次回到收益率较为鸡肋状态，对经济分歧再现，市场对经济修复的斜率存在分歧，高频数据和金融数据成为影响市场行情的关键。不过综合宏观经济政策和流动性环境，货币政策继续为经济复苏保驾护航，而且在居民存款一季度继续大幅新增的大背景下，银行息差进一步收窄，存款利率下调的可能性加大，整体银行间资金价格中枢和稳定程度相较一季度或会更加稳定，不过资金中枢随着信贷吸流等因素或维持收敛于公开市场投放水平。宏观经济方面，一季度开门红之后，宽信用投放的力度仍然有待验证，经济复苏的亮点消费和基建投资仍将持续，而地产成交热度保持结构化，出口仍有韧性但随着美欧衰退或趋势走弱。二季度整体经济仍然保持弱复苏，复苏斜率有待验证，流动性稳健，债市整体稳健但向下空间不大。

三、投资策略

从当前债券绝对收益率水平和利差位置，当前收益率处于历史较低分位数，在宏观经济弱修复的大背景下，预计利率和利差进一步下行的空间有限，但基于广义资管机构的负债随着一季度业绩修复，负债也趋于稳定，债券供求因素方面供给会随着利率下行增加，需求随着银行理财收益企稳或进入良性正循环阶段，供求方面对债市而言偏中性，债市利率向上调整的空间亦不大。套息策略仍优于久期策略、杠杆策略。

展望下一阶段，产品组合将优化资产配置结构，适度进行调仓，维持较好的流动性，根据市场情况动态调整账户的持仓结构、组合久期、杠杆，力争获取较为稳健的投资回报。

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1.0546元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.10%，同期业绩比较基准收益率为0.86%；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1.0544元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.10%，同期业绩比较基准收益率为0.86%；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1.0491元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.02%，同期业绩比较基准收益率为0.86%。

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	134,911,873.78	98.48
	其中：债券	129,814,882.00	94.76
	资产支持证券	5,096,991.78	3.72
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	2,053,091.05	1.50
8	其他资产	26,284.10	0.02
9	合计	136,991,248.93	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	5,576,154.45	5.15

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	13,259,643.84	12.25
5	企业短期融资券	55,523,593.36	51.30
6	中期票据	36,920,290.62	34.11
7	可转债（可交换债）	18,535,199.73	17.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	129,814,882.00	119.93

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	102103003	21鲁钢铁MTN004	100,000	10,177,164.38	9.40
2	042280389	22上饶城投CP001	100,000	10,097,301.37	9.33
3	012380455	23重庆物流SCP002	80,000	8,060,653.15	7.45
4	175184	20青纾01	70,000	7,165,936.44	6.62
5	012283138	22香城投资SCP003	70,000	7,078,601.37	6.54

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	135380	漳龙2优	50,000	5,096,991.78	4.71

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	3,284.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	23,000.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	26,284.10

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	110062	烽火转债	2,341,202.94	2.16
2	127025	冀东转债	2,152,603.84	1.99
3	127056	中特转债	2,066,308.15	1.91
4	110082	宏发转债	1,877,573.52	1.73
5	123115	捷捷转债	1,710,163.31	1.58
6	127047	帝欧转债	1,584,759.03	1.46
7	123100	朗科转债	1,412,996.71	1.31
8	113549	白电转债	1,188,540.14	1.10
9	128119	龙大转债	1,177,998.08	1.09
10	127015	希望转债	984,350.37	0.91
11	128105	长集转债	962,262.74	0.89
12	128135	洽洽转债	591,742.88	0.55
13	118005	天奈转债	484,698.02	0.45

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。

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	38,601,539.44	44,702,162.72	21,841,904.06
报告期期间基金总申购份额	-	1,579,458.43	7,567,663.97
减：报告期期间基金总赎回份额	3,832,891.00	917,214.27	6,774,331.19
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	34,768,648.44	45,364,406.88	22,635,236.84

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

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

机构	1	2023年1月1日至3月31日	25,498,460.35	-	-	25,498,460.35	24.81%
产品特有风险							
<p>本集合计划在报告期内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，在特定赎回比例及市场条件下，若集合计划管理人未能以合理价格及时变现集合计划资产，可能导致流动性风险和集合计划净值波动风险。</p>							

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

深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦21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

2023年04月21日