

# 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 4 季度报告

2023 年 12 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:2024 年 01 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光大银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2024年1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2023年10月01日起至12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	47,559,962.84 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
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	29,204,846.44 份	3,529,517.24 份	14,825,599.16 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 10 月 01 日-2023 年 12 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	87,673.77	8,150.24	36,630.07
2. 本期利润	99,099.46	10,236.53	34,728.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0033	0.0040	0.0020
4. 期末基金资产净值	31,361,035.31	3,790,032.98	15,801,291.38
5. 期末基金份额净值	1.0738	1.0738	1.0658

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	0.34%	0.08%	0.85%	0.03%	-0.51%	0.05%
过去六个月	0.88%	0.07%	1.39%	0.02%	-0.51%	0.05%
过去一年	3.96%	0.07%	3.40%	0.02%	0.56%	0.05%
自基金合同 生效起至今	7.38%	0.06%	7.50%	0.03%	-0.12%	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	0.34%	0.08%	0.85%	0.03%	-0.51%	0.05%
过去六个月	0.91%	0.07%	1.39%	0.02%	-0.48%	0.05%
过去一年	3.98%	0.07%	3.40%	0.02%	0.58%	0.05%
自基金合同 生效起至今	7.35%	0.06%	7.45%	0.03%	-0.10%	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	0.26%	0.08%	0.85%	0.03%	-0.59%	0.05%
过去六个月	0.74%	0.07%	1.39%	0.02%	-0.65%	0.05%
过去一年	3.65%	0.07%	3.40%	0.02%	0.25%	0.05%
自基金合同 生效起至今	6.55%	0.06%	7.45%	0.03%	-0.90%	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

安信资管瑞盈3个月滚动持有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  
(2021年07月23日-2023年12月31日)



安信资管瑞盈3个月滚动持有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  
(2021年07月28日-2023年12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。

安信资管瑞盈3个月滚动持有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  
(2021年07月28日-2023年12月31日)



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		
王璇	基金经理	2022-09-08	-	3 年	男，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信用研究员、中英益利资产管理有限公司投资经理助理，多年固收+产品管理经验，现任安信证券资产管理有限公司公募部投资经理。
冯思源	基金经理	2023-07-14	-	6 年	男，中山大学数学与应用数学学士，哥伦比亚大学统计学硕士，特许金融分析师，拥有多年投研工作经验。2017 年加入安信证券资产管理部，现任安信证券资产管理有限公司公募部投资经理，主要擅长可转债的投资研究。

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“离任日期”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，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

四季度，海外方面，美国通胀在联储加息政策下逐步得到遏制，核心CPI逐步从二季度的5%以上下降到4%以内，因此市场预计美联储降息概率提高，美债利率在四季度初见顶后随即逐步回落。截至年末，10年期美债利率已回落至3.80%附近，单季度下降幅度超过120BP。受此影响，人民币汇率逐步升值，截至年末已从第三季度的7.3682低点升值至7.09以内，外资流出趋势得到初步遏制。

国内方面，虽在政策呵护之下，经济受地产预期放缓、投资信心不足，仍然表现出较为疲软的态势。资金面则由于信心问题，宽信用通道受限，整体滞留于低风险偏好的资金市场。

具体来看，受地产销售拖累，整体投资持续放缓，但结构持续改善，工业企业利润增速大幅修复，11月份工业企业利润同比增速达29.50%，反应国内经济正在经历转型期。消费、出口缓慢爬坡，虽力度较弱，但持续保持修复态势。

政策方面，四季度宽信用、宽货币政策持续加码。财政政策方面，北京、上海均出台利好地产政策。具体来看，上海相关部门发布政策，降低首套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例，由35%调整为不低于30%。北京也发布了优化普宅认定标准，下调新发放个人住房贷款最低首付款比例，延长最长贷款期限等相关政策，两大一线城市接续发力优化房地产政策，进一步为房地产市场平稳健康发展注入信心。货币政策方面，多家国有大行于12月下调人民币存款利率，进一步降息银行负债成本，促进资金流向实体经济。

市场方面，受资金面宽松、悲观的经济预期推动，资本市场风险偏好持续走低，无风险利率逐步下行，权益市场持续下跌。具体来看，市场忽视经济修复的积极方面，悲观预期一再发酵，10年期国债收益率自10月份的高点2.73逐步下行至年末的2.55。信用债市场受资金及理财规模增长推动，出现一定程度的“资产荒”，信用利差和期限利差均达到近5年低位。上证指数四季度下跌-4.36%，沪深300下跌-7.00%，中证转债下跌-3.22%。从申万行业指数来看，除煤炭外，各板块均下跌，其中通信、计算机、房地产、非银金融等行业跌幅居前。随着估值风险进一步释放，权益资产出现较好配置性价比。

报告期内，产品债券部分以短久期中高等级国企信用债为主，杠杆适中，久期较小，转债以低价转债为主，分散配置于电子、传媒、钢铁等板块，并在期间积极把握交易机会。

### 二、市场展望

展望2024年，美国逐步进入降息通道，海外压力适当缓解，国内经济复苏节奏和市场预期将成为国内资产走势的主要逻辑。预计国内经济内在积极的财政政策下继续维持恢复走势，但复苏力度在房地产销售改善力度较弱的背景下，仍然偏弱。资金面为呵护基本面的复苏趋势，预计仍将保持平稳宽松。市场方面，市场将逐步修复对国内经济过于悲观的预期，但经济转型是中期环境，债

券资产收益率存在一定的调整风险，但调整空间不会很大，转债有望得到估值修复，目前处于配置性价比较高的区间。

### 三、投资策略

信用债方面，信用债方面仍将维持中等杠杆率和较短久期，以票息策略为主，回避估值波动，主体选择上以利率债或中高等级国企为主，并密切跟踪市场，一旦市场出现经济修复预期，带来债券收益率的充分调整，则进行加杠杆和加久期的积极操作。转债方面，仍然以低价转债为主，密切关注可转债的交易机会。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末安信资管瑞盈 3 个月滚动持有 A 基金份额净值为 1.0738 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.34%，同期业绩比较基准收益率为 0.85%；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 1.0738 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.34%，同期业绩比较基准收益率为 0.85%；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 1.0658 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.26%，同期业绩比较基准收益率为 0.85%。

## 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	58,467,131.57	98.34
	其中：债券	58,467,131.57	98.34
	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	982,836.52	1.65
8	其他资产	3,250.48	0.01
9	合计	59,453,218.57	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	4,469,760.44	8.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,086,150.68	8.02
5	企业短期融资券	16,181,773.77	31.76
6	中期票据	24,588,959.57	48.26
7	可转债（可交换债）	9,140,487.11	17.94
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	58,467,131.57	114.75

## 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	102381678	23 豫航空港 MTN009A	40,000	4,149,849.18	8.14
2	101900807	19 中铁股 MTN004C	40,000	4,119,995.63	8.09
3	102281981	22 淄博城投 MTN001	40,000	4,103,425.14	8.05
4	102100940	21 华能集 MTN001(可持 续挂钩)	40,000	4,100,716.94	8.05
5	101901099	19 陕煤化 MTN003	40,000	4,091,739.89	8.03

## 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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	3,250.48
2	应收证券清算款	-
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	3,250.48

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	111010	立昂转债	532,903.77	1.05
2	113636	甬金转债	1,013,804.15	1.99
3	113643	风语转债	253,024.60	0.50
4	113656	嘉诚转债	472,690.79	0.93
5	127018	本钢转债	647,005.36	1.27
6	127019	国城转债	992,827.42	1.95
7	127026	超声转债	992,707.15	1.95
8	127056	中特转债	1,900,751.76	3.73
9	128074	游族转债	478,076.60	0.94
10	128081	海亮转债	487,000.77	0.96
11	128109	楚江转债	235,416.25	0.46
12	128119	龙大转债	1,134,278.49	2.23

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	31,196,876.44	2,848,497.14	20,874,865.98
报告期期间基金总申购份额	-	1,529,608.33	165,892.57
减：报告期期间基金总赎回份额	1,992,030.00	848,588.23	6,215,159.39
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	29,204,846.44	3,529,517.24	14,825,599.16

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
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	1,399,225.65	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	1,399,225.65	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-	39.64	-

### 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	2023-12-29	1,399,225.65	1,500,000.00	0.003
合计			1,399,225.65	1,500,000.00	

## § 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](http://www.axzqzg.com)。

安信证券资产管理有限公司

二〇二四年一月二十二日