

# 安信证券添添利 5 号集合资产管理计划 2021 年

## 第 3 季度报告

2021 年 09 月 30 日

资产管理人:安信证券资产管理有限公司

资产托管人:广发银行股份有限公司



## § 1 重要提示

本报告由集合计划管理人编制。托管人广发银行股份有限公司根据本集合资产管理计划合同规定，已复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，委托人在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划合同及风险揭示书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

## § 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划全称	安信证券添添利 5 号集合资产管理计划
资产管理计划成立日	2019 年 10 月 29 日
报告期末资产管理计划份额总额	98,102,571.46 份
资产管理人	安信证券资产管理有限公司
资产托管人	广发银行股份有限公司

## § 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

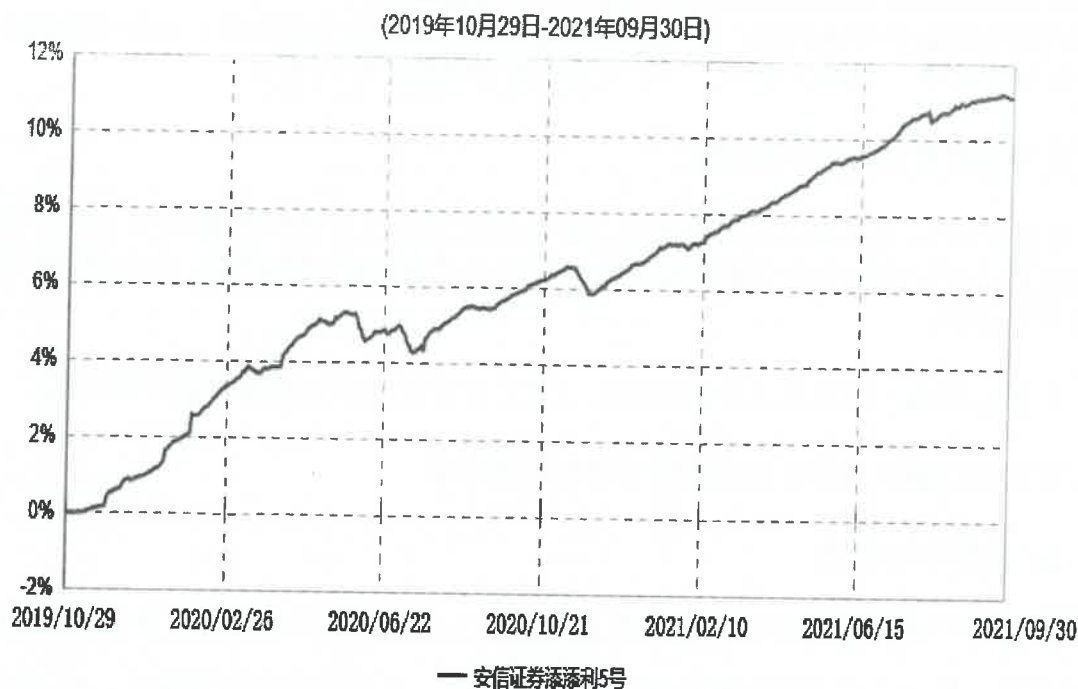
### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2021年07月01日 - 2021年09月30日)
本期已实现收益	1,190,221.27
本期利润	1,202,017.45
期末资产管理计划资产净值	103,859,851.91
期末资产管理计划份额净值	1.0587

### 3.2 集合计划累计单位净值增长率历史走势图

安信证券添添利5号集合资产管理计划累计净值增长率走势图



## § 4 管理人报告

### 4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

竺印，中南财经政法大学会计学硕士，中国注册会计师，历任安信证券资产管理部债券交易员、信用研究员，7年债券研究与交易经验，现任安信证券资产管理有限公司投资经理。

本报告期内投资经理是否变更：否。

### 4.2 报告期内本资产管理计划运作遵规守信情况说明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他相关法律法规的规定，严格执行安信证券内部各项管理制度，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产。

本报告期内，集合计划管理人严格按照有关的法律法规、集合资产管理合同与说明书、与公司相关制度进行投资运作，没有出现重大违法违规行为，投资管理各项业务均符合相关规定。

### 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，管理人通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本计划管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资证券池管理制度和集中交易制度等，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，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

#### 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，共发生 6 起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，均为量化对冲产品投资策略需要。

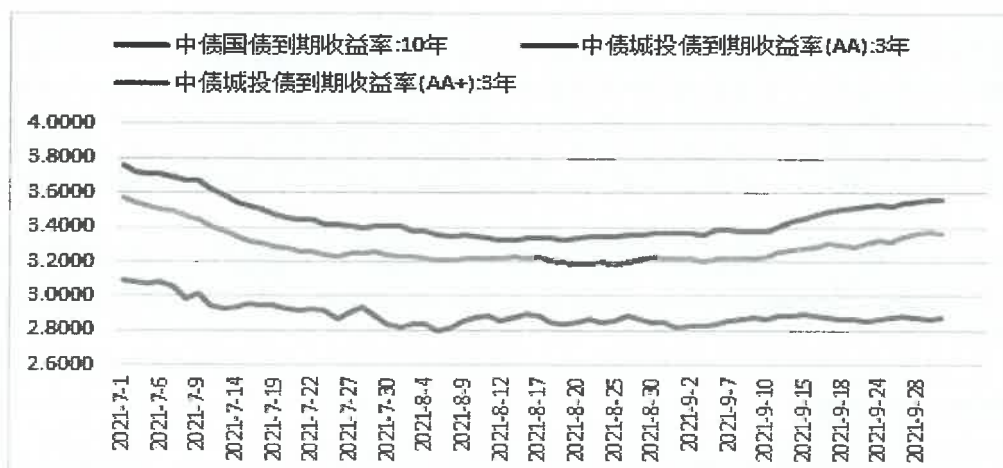
本报告期内，未发现本计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

##### 1、债券市场回顾

2021 年三季度整体而言，债市收益率呈现下行，但主要集中在 7 月份，8-9 月债市窄幅震荡。推动 7 月债市快速下行的因素主要是：1) 超预期的全面降准；2) 南京疫情波及全国及河南洪涝灾害。8 月初开始，开启了本轮震荡行情，10 年国债围绕 2.8-2.9% 窄幅震荡，而信用债在 8 月震荡后，9 月收益率进入调整期，以 3 年 AA+ 及 AA 城投债为例，9 月收益率整体上行 20BP。8-9 月债市整体多空因素交织，一方面尽管国内经济走出疫情影响，但经济数据不及预期，尤其是房地产和消费没有起色；另一方面 PPI 表现亮眼，全球经济进入滞涨局面，市场对宽信用预期越发强烈。整体而言，市场在 8-9 月进入纠结期，信用债市场在 9 月进入调整期。

图：三季度债市收益率走势图



## 2、产品运行情况

三季度主要根据产品资金及申赎情况进行动态操作，新增配置资产以城投债为主。账户整体秉持信用债配置思路，三季度因市场收益率整体下行取得了较好的正回报。此外根据债券到期收益率及久期，进行了部分调仓操作以增厚组合静态收益。。

## 3、四季度展望及投资策略

四季度预计市场仍然将维持震荡行情，收益率向上及向下空间均不会太大。一方面，地产调控未见明显放松，能耗双控延续，同时，外需动能不足与内需趋弱形成共振，经济下行压力进一步显现；另一方面，供给约束下，PPI 预计仍将高位运行，“类滞胀”格局将进一步加剧。货币政策方面，经济下行决定易松难紧，但上游通胀和美联储 Taper 进程对宽松空间构成制约，货币政策预计量宽价平，更可能是针对中小企业的结构性宽货币。需关注四季度变量因素：财政发力、宽信用预期等。

账户操作方面，仍将秉持票息策略，精选中高等级信用债个券，维持中性杠杆、中短久期，过滤市场波动，把控行业及个券信用风险。此外，关注转债投资机会，以小仓位转债增厚组合收益。

### 4.5 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内，本集合计划未进行收益分配。

### 4.6 报告期内资产管理计划重大关联交易情况

无。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	133,168,150.00	95.70
	其中：债券	123,173,150.00	88.51
	资产支持证券	9,995,000.00	7.18
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	-	-



	产		
7	银行存款和结算备付金合计	1,097,093.07	0.79
8	其他各项资产	4,890,921.77	3.51
9	合计	139,156,164.84	100.00

### 5.2 报告期末按公允价值占资产管理计划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	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	031900681	19漯河城投PPN001	130000	13,006,500.00	12.52
2	031900865	19商丘发展PPN001	100000	10,232,000.00	9.85
3	031900714	19荆门城投PPN002	100000	10,161,000.00	9.78
4	032000915	20济宁城投PPN001	100000	10,106,000.00	9.73
5	101901504	19陕文投MTN001	100000	10,097,000.00	9.72

### 5.3 期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五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	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	082000800	20融信通达ABN002优先	100000	9,995,000.00	9.62

### 5.4 两费及业绩报酬说明

项目	计提方式
管理费	0.5%/年，每日计提，按季支付
托管费	0.01%/年，每日计提，按季支付
业绩报酬	当资产管理计划份额退出、终止或分红时，管理人将提取退出份额（资产管理计划终止视同于退出情形）或分红份额当期实际年化收益率超过业绩报酬超计提基准的部分提取 60%作为管理人的业绩报酬。 管理人于每个封闭期结束前公布下一个封闭期的业绩报酬计提基准。资产管理计划第二个封闭期内的业绩报酬计提基准为 4.5%。 管理人于每个业绩报酬提取日提取业绩报酬，由托管人于业绩报酬提取日后 5 个工作日内按照管理人指令从本集合计划资产中一次性支取

## § 6 资产管理计划份额变动

### 6.1 集合计划份额变动情况

单位：份

本报告期初资产管理计划份额总额	98,102,571.46
本报告期资产管理计划总参与份额	-
减：本报告期资产管理计划总退出份额	-
本报告期资产管理计划拆分变动份额	-
本报告期期末资产管理计划份额总额	98,102,571.46

## 6.2 关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	-
报告期内参与份额	-
红利再投资份额	-
报告期内退出份额	-
报告期末份额	-
期末份额占集合计划总份额的比例	-

注：关联方指本公司董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方。

## § 7 其他重大事项

本报告期内，本集合资产管理计划没有其他需要披露的重大事项。

安信证券资产管理有限公司  
2021年10月28日

