

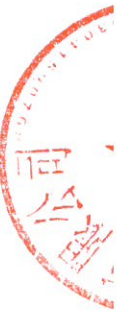
# 安信证券添添利 5 号集合资产管理计划

## 2021 年年度报告

管理人:安信证券资产管理有限公司

托管人:广发银行股份有限公司

报告期:2021 年 01 月 01 日-2021 年 12 月 31 日



## 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主要财务指标、收益分配情况、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。

本集合计划 2021 年年度报告的财务资料由信永中和会计师事务所审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

一、资产管理计划产品概况

资产管理计划名称	安信证券添添利5号集合资产管理计划
资产管理计划简称	安信证券添添利5号
资产管理计划编码	SJE391
资产管理计划合同生效日	2019年10月29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
报告期末资产管理计划份额总额	74,209,049.61份

二、主要财务指标、资产管理计划净值表现及利润分配情况

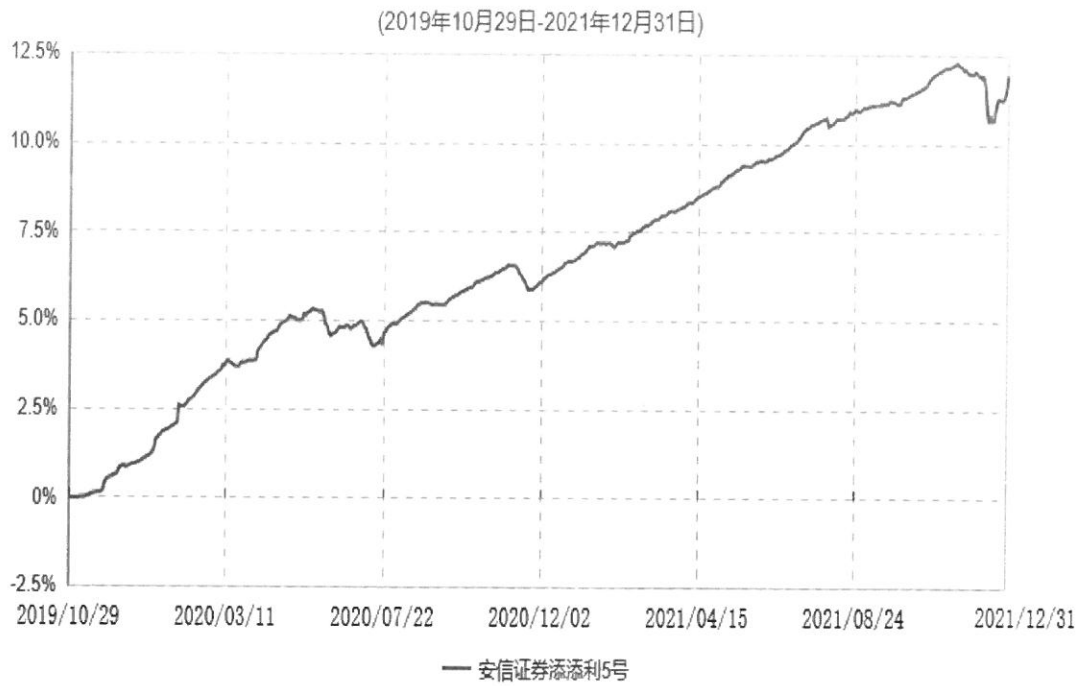
(一) 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

期间数据和指标	
本期已实现收益	5,463,854.51
本期利润	4,726,044.56
本期资产管理计划份额净值增长率	4.86%
期末数据和指标	
期末可供分配利润	410,602.89
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0055
期末资产管理计划资产净值	74,619,652.50
期末资产管理计划份额净值	1.0055
累计期末指标	
资产管理计划份额累计净值增长率	11.99%

(二) 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



### (三) 收益分配情况

本集合计划，本报告期内分红一次，分红总金额为 5,717,023.11 元。

### 三、管理人报告

#### （一）报告期内资产管理计划的投资表现

报告期间，本资产管理计划净值年度增长率为4.86%。

#### （二）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。

#### （三）投资经理工作报告

##### 1、市场回顾

2021年债券市场收益率呈现窄幅震荡下行的走势。基本面方面，上半年经济整体温和复苏，但同时呈现修复不均衡的特征。需求端，出口高位回升，顺周期的消费和制造业投资回升速度相对偏慢，基建投资保持低位，地产投资高位企稳。三季度开始，宏观经济动能趋弱，逆周期板块，地产在严监管政策影响下，销售加速下行，投资延续回落；基建受洪涝灾害和疫情等因素影响表现弱于预期。顺周期板块，出口维持较高韧性，消费在疫情再次扩散冲击下复苏受阻，制造业受终端需求和成本上涨等因素影响恢复较慢。四季度受保供给政策影响，生产端率先出现反弹，社零也回升，基本消除了前期疫情的影响。投资方面，房地产投资低位企稳；基建投资和制造业投资则连续小幅回升。出口数据持续较好。整体来看，四季度经济数据从之前大幅下滑的趋势中有所恢复。政策面方面，货币政策整体相对温和，但针对房地产和地方政府债务的政策偏紧，下半年随着经济环比走弱和降准措施的实施，维持平稳货币政策的定位更加明确。12月份中央经济工作会议传达了较强的稳增长预期。市场预期将呈现“宽货币+宽财政+宽信用”的政策组合。

债市表现方面，上半年债券走势整体跟随资金面的变化。除1月下旬因资金面极度紧张导致收益率快速上行以外，收益率在3-6月份基本呈现逐步下降的走势，一定程度反映了结构性资产荒的特点。7月全面降准，宽松预期升温，债券收益率快速下行，长端利率债下行约30BP；8-9月债市收益率小幅震荡上行，尤其是9月，短端受资金面季末紧张影响出现一定上行。四季度初受宽信用预期升温影响，债市出现一定调整，随后经济下行压力加大，PPI见顶回落通胀压力减轻，10月下旬至年底，债市收益率顺势而下，10年国债突破2.8%，全年下行约36BP，3年高等级信用债下行约50-60BP。

##### 2、产品运行情况

2021年主要根据产品资金的申赎情况进行动态操作,做好资产配置工作及流动性管理。组合坚持中性偏低久期,小幅提升杠杆,同时根据市场情况和不同品种的表现优化组合结构,同时积极把握了城投债、煤炭债的投资机会。

### 3、2022年展望及投资策略

2021年中央经济工作会议指出宏观经济面临的“三重压力”,传递了稳增长预期;今年两会将全年经济增长目标定为5.5%,高于市场预期。在此背景下,我们认为经济动能下行与稳增长将成为市场主要矛盾,且2022年工作重心主要在上半年,预计两会之后至二季度相关维稳政策将密集出台。展望全年,基本面方面,出口和制造业存在韧性,仍是支撑经济的核心力量,基建前置发挥托底作用,但预计效果有限,最大的变数仍在于地产,2022年一二月地产销售持续下探,销售负反馈仍在延续,预计上半年仍将是经济最大的拖累,下半年能否企稳有待观望。消费持续面临疫情干扰,难以回到疫情前增速水平。政策端,货币政策发挥配合作用,助力宽财政及宽信用,降准降息可期;财政政策继续发力,节奏前置。展望一季度,在货币政策稳中偏松,信贷需求不足、经济惯性下行背景下,债市面临的基本面风险不大,同时,稳增长开启后,二季度及下半年需要关注经济增速好转,美联储加息对债市的冲击。总而言之,债券市场或将同时受到宽信用和宽货币两个方向的影响,后续将重点关注这两个方向的实际放松效果以及市场预期的变化情况。

操作上,组合将保持中性偏短的有效久期,杠杆保持在140%左右的中性水平,以中短期信用债为主要投资品种,秉持票息策略的同时,积极寻求波段操作机会。

#### (四) 风险控制报告

##### 1、集合计划合规性声明

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》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他相关法律法规的规定,严格执行内部各项管理制度,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。

##### 2、风险控制报告

本报告期内,管理人针对本集合计划的运作特点,通过日常风险监控工作和风险预警机制,对业务运作过程中可能出现的风险状况进行全面检查,及时进行风险提示,评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险,确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。

本报告期内，集合计划管理人严格按照有关法律法规、公司制度和集合计划合同书进行集合计划资产的管理运作。本集合计划持有的证券符合投资范围及投资比例的要求，相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、及时。

#### （五）公平交易专项说明

##### 1、公平交易制度和控制方法

管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订）和有关法律法规的规定，建立了公平交易相关的制度。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

##### 2、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。

#### （六）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13次，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。

#### 四、年度财务报表

##### (一) 资产负债表

会计主体：安信证券添添利5号集合资产管理计划

报告截止日：2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	年末金额	年初金额
<b>资 产：</b>		
银行存款	495,093.88	263,390.45
结算备付金	103,417.14	
存出保证金	4,338.29	
交易性金融资产	109,630,900.00	139,822,980.00
其中：股票投资		
债券投资	109,630,900.00	129,816,980.00
资产支持证券投资		10,006,000.00
基金投资		
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收利息	1,505,343.06	2,082,686.71
应收证券清算款		
应收股利		
应收申购款		
递延所得税资产		
其他资产		
<b>资产合计</b>	<b>111,739,092.37</b>	<b>142,169,057.16</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	36,938,304.58	42,155,284.07
应付证券清算款		2,841.50
应付赎回款		
应付管理人报酬	104,357.50	126,239.73
应付托管费	2,087.15	2,524.82
应付销售服务费		
应付交易费用	11,083.22	15,061.88
应交税费	41,344.57	53,886.29
应付利息	15,262.85	14,662.92
应付利润		
递延所得税负债		
其他负债	7,000.00	15,000.00
<b>负债合计</b>	<b>37,119,439.87</b>	<b>42,385,501.21</b>
<b>持有人权益：</b>		



实收基金	74,209,049.61	98,102,571.46
未分配利润	410,602.89	1,680,984.49
持有人权益合计	<b>74,619,652.50</b>	<b>99,783,555.95</b>
负债与持有人权益总计	<b>111,739,092.37</b>	<b>142,169,057.16</b>

## (二) 利润表

会计主体：安信证券添添利5号集合资产管理计划

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	本年金额	上期金额
<b>一、收入</b>	<b>6,341,638.50</b>	<b>7,541,433.79</b>
1、利息收入	7,213,865.58	7,389,786.46
其中：存款利息收入	16,170.94	14,633.31
债券利息收入	6,737,708.34	6,329,452.48
买入返售金融资产利息收入		1,320.23
资产支持证券利息收入	459,986.30	1,044,380.44
2、投资收益（损失以“-”填列）	-133,432.91	443,242.35
其中：股票投资收益		
债券投资收益	-169,890.62	401,189.99
资产支持证券投资收益	36,610.00	55,145.62
基金投资收益		
理财投资收益		
期货投资收益		
基金红利收益		198.07
股票红利收益		
差价收入增值税抵减	-152.29	-13,291.33
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-738,794.17	-291,595.02
4、其他收入（损失以“-”填列）		
<b>二、费用</b>	<b>1,615,593.94</b>	<b>1,769,029.09</b>
1、管理人报酬	485,625.99	533,501.46
2、托管费	9,712.49	10,670.08
3、销售服务费		
4、交易费用	4,277.16	6,389.89
5、利息支出	1,048,490.59	1,149,135.35
其中：卖出回购金融资产利息支出	1,048,490.59	1,149,135.35
6、税金及附加	23,287.71	23,332.31
7、其他费用	44,200.00	46,000.00
<b>三、利润总额</b>	<b>4,726,044.56</b>	<b>5,772,404.70</b>
减：所得税费用		
<b>四、净利润</b>	<b>4,726,044.56</b>	<b>5,772,404.70</b>

(三) 所有者权益（集合计划净值）变动表

会计主体：安信证券添添利5号集合资产管理计划

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	本年金额		
	实收基金	未分配利润	持有人权益合计
一、年/期初持有人权益(计划净值)	98,102,571.46	1,680,984.49	99,783,555.95
二、本年/期经营活动产生的计划净值变动数(本年/期净利润)	-	4,726,044.56	4,726,044.56
三、本年/期计划份额交易产生的计划净值变动数(减少以“-”号填列)	-23,893,521.85	-34,623.74	-23,928,145.59
其中：1、计划申购款	49,803,381.36	96,351.27	49,899,732.63
2、计划赎回款	-73,696,903.21	-130,975.01	-73,827,878.22
四、本年/期向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数	-	-5,961,802.42	-5,961,802.42
五、年/期末持有人权益(计划净值)	74,209,049.61	410,602.89	74,619,652.50

## 五、投资组合报告

### (一) 期末资产管理计划资产组合情况

金额单位：人民币元

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	109,630,900.00	98.11
	其中：债券	109,630,900.00	98.11
	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	598,511.02	0.54
8	其他各项资产	1,509,681.35	1.35
9	合计	111,739,092.37	100.00

### (二) 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（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	031900681	19漯河城投PPN001	130000	12,980,500.00	17.40
2	031900865	19商丘发展PPN001	100000	10,199,000.00	13.67
3	031900714	19荆门城投PPN002	100000	10,124,000.00	13.57
4	032000733	20邵阳城投PPN003	100000	10,119,000.00	13.56
5	032000915	20济宁城投PPN001	100000	10,078,000.00	13.51

### (三) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,338.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	1,505,343.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,509,681.35

#### (四) 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。 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。

#### (五) 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	49,803,381.36
减：本报告期资产管理计划总退出份额	73,696,903.21
本报告期资产管理计划拆分变动份额	-
本报告期末资产管理计划份额总额	74,209,049.61

#### (六) 关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	-
报告期间参与份额	-
红利再投资份额	-
报告期间退出份额	-
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。

## 六、重大事项报告

- (一) 经立信会计师事务所验资，本集合计划于2019年10月29日成立。
- (二) 本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大变化。
- (三) 本报告期内集合计划没有其他需要披露的重大事项。
- (四) 本报告期内管理人高级管理人员变更，2021年10月20日，董事长刘纯亮离任，由总经理李力兼任；2021年12月14日，合规总监兼首席风险官变更，由“廖笑非”变更为“陈永东”等，详见公告。
- (五) 本报告期内托管人没有需要披露的重大事项。
- (六) 信息披露的查阅方式：[www.axzqzg.com](http://www.axzqzg.com)。

安信证券资产管理有限公司  
2022年04月22日

