

安信证券添添利 5 号集合资产管理计划 2022 年

第 1 季度报告

2022 年 03 月 31 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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 03 月 31 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	74,209,049.61 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

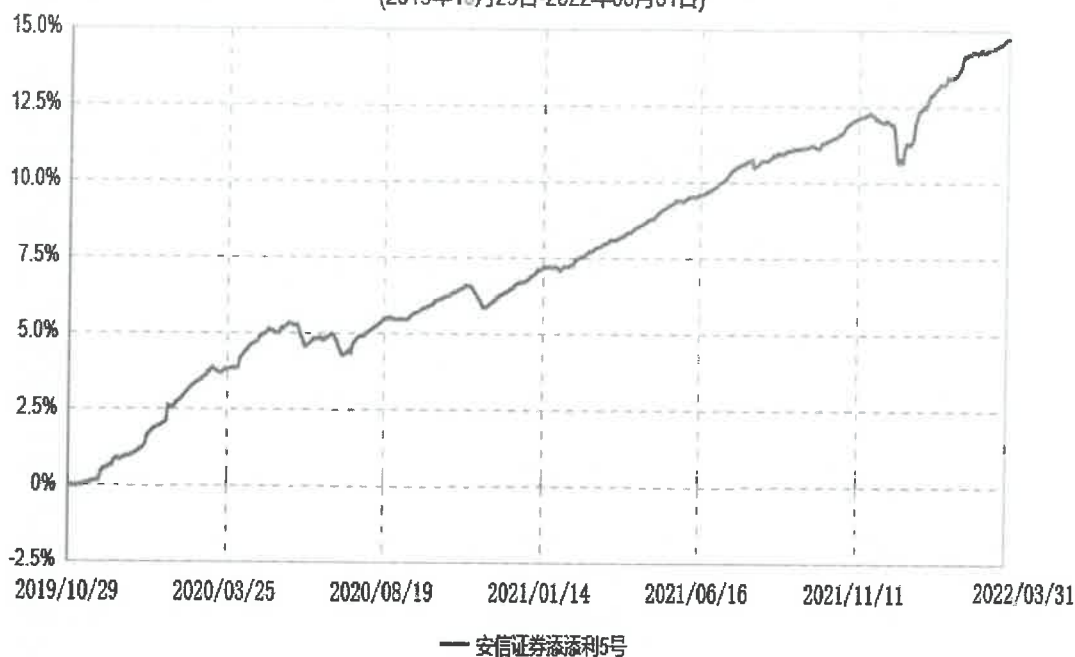
单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2022年01月01日 - 2022年03月31日)
本期已实现收益	1,111,938.12
本期利润	1,861,869.45
期末资产管理计划资产净值	76,481,521.95
期末资产管理计划份额净值	1.0306

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

(2019年10月29日-2022年03月31日)



3.3 业绩表现

截至期末，安信证券添添利5号集合资产管理计划产品单位净值为1.0306元，累计单位净值1.1420元，集合计划本期单位净值增长率2.50%。

§ 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合规守信情况说明

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。

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11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。

4.4 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

1、2022年一季度债券市场回顾

2022年一季度，债券市场呈现先扬后抑走势。2021年12月中央经济工作会议定调稳增长，1月份央行下调MLF及LPR利率，并在发布会上提出“把货币政策工具箱开得再大一些”，债市受到货币宽松预期推动，10年国债收益率一度下行至2.68%的低位。春节后，债市受到宽信用预期升温等利空因素影响，一方面，1月社融及信贷创历史新高，超出市场预期，同时，部分城市地产政策出现松绑，对债市造成打压，10年国债一度上行至2.85%。3月中旬以来，市场处在多空交织的环境中，整体呈现缺乏主线的走势，一方面，2月金融数据低于预期，国内疫情加剧，对经济活动冲击较大，金融委表态要“积极出台对市场有利的政策”，另一方面，外部环境有所变化，美联储鹰派发言超市场预期，或将启动陡峭化加息及缩表进程；同时国内1-2月宏观数据好于预期，3月降息落空。投资者对市场趋于谨慎，10年国债在2.75-2.85%区间震荡。

2、产品运行情况

一季度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。组合坚持偏低久期，偏高杠杆，同时根据市场情况和不同品种的表现优化组合结构。

3、2022年二季度市场展望及投资策略

后市观点方面，3月金融委会议明确了政策底，一定程度稳定了市场预期，但目前国内疫情仍然严重，对就业、消费等民生工程及产业链产生较大负面冲击，宽信用成效显现将显著后延；同时，美联储持续加息缩表、中美利差倒挂，虽国内货币政策“以我为主”，但一定程度仍将掣肘国内货币政策放松空间。整体而言，今年5.5%经济增长目标实现难度较大，相关刺激政策仍将持续出台，托基建、稳地产等宽信用举措仍将延续，在宽信用成效显现前，货币政策维持相对宽松，债市窄幅震荡概率较高。

操作上，组合将保持中性偏短的有效久期，杠杆保持在140%-150%的中性水平，以中短期限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。

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

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	102,616,427.41	99.90
	其中：债券	102,616,427.41	99.90
	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	93,373.46	0.09
8	其他各项资产	4,682.32	0.00
9	合计	102,714,483.19	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

单位：人民币元

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	13,443,905.48	17.58
2	032000733	20邵阳城投PPN003	100000	10,489,000.00	13.71
3	031900865	19商丘发展PPN001	100000	10,402,041.10	13.60
4	101901504	19陕文投MTN001	100000	10,303,030.14	13.47
5	102001916	20荆楚文化MTN001	100000	10,265,197.26	13.42

5.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,682.32
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	4,682.32

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。 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

本报告期期初资产管理计划份额总额	74,209,049.61
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	74,209,049.61

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。

§ 7 其他重大事项

本报告期内，本集合资产管理计划投资经理竺印女士增聘投资经理助理等，详见公告。

安信证券资产管理有限公司

2022年4月29日

