

安信资管双债聚利 1 号集合资产管理计划 2022 年

第 2 季度报告

2022 年 06 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:上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行

## § 1 重要提示

本报告由集合计划管理人编制。托管人上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行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、报告期内资产管理计划投资收益分配情况、投资组合报告(不包含业绩报酬)、集合计划份额变动情况的财务数据等内容。

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 04 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。

## § 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划全称	安信资管双债聚利 1 号集合资产管理计划
资产管理计划成立日	2020 年 08 月 25 日
报告期末资产管理计划份额总额	234, 140, 831. 45份
资产管理人	安信证券资产管理有限公司
资产托管人	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行

## § 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04月01日 - 2022年06月30日)
本期已实现收益	994, 137. 25
本期利润	6, 800, 679. 28
期末资产管理计划资产净值	267, 220, 955. 30
期末资产管理计划份额净值	1. 1413

### 3.2 集合计划累计单位净值增长率历史走势图

安信资管双债聚利1号集合资产管理计划累计净值增长率走势图



### 3.3 业绩表现

截至期末，安信资管双债聚利1号集合资产管理计划产品单位净值为1.1413元，累计单位净值1.1413元，集合计划本期单位净值增长率2.94%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

竺印，女，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。

赵雪飞，女，厦门大学管理学院财务投资学硕士，多年证券研究及投资交易经验。2014年3月至2016年3月，任中集集团财务公司金融市场部投资经理助理。2016年3月加入安信证券资产管理部，负责大集合、小集合和定向账户等各类产品的投资交易。2021年9月转岗安信证券资产管理有限公司固定收益部，现任安信证券资产管理有限公司固定收益部投资经理。

本报告期内投资经理是否变更：是。

### 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3起，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、回顾：

2022年二季度，美国面临通胀和衰退双重压力，一季度出现的资金外流现象出现逆转，国内随着疫情得到有效控制，叠加地产销售企稳以及宽松的资金环境，经济触底复苏，风险偏好修复明显。

账户操作方面，账户保持了较高的转债仓位和相对较低的信用债仓位。可转债以芯片、光伏、消费、制造业等板块为主，信用债久期及杠杆均较低，信用主体以城投为主。随着可转债市场明显回暖，账户净值二季度涨幅明显。

##### 2、展望：

展望2022年下半年，虽然经过二季度的上涨，但平衡型可转债溢价率仍处于较为合理区间，正股估值处于较低位置，从中长期角度来看，可转债资产仍具备较好的配置价值。下半年美国经济仍难以从滞胀的情况中恢复，国内经济随着防疫政策边际放松以及地产销售逐步触底修复，仍将处于复苏阶段，但随着宽信用逐步见效，资金面将可能出现趋紧的边际变化。整体而言，下半年权益资产的性价比仍然高于债券资产，可转债需回避高价高溢价率的标的。

##### 3、操作方面：

信用债方面，仍将维持较低仓位、低杠杆率和较小久期，以票息策略为主，回避估值波动，主体选择上以中高等级国企为主。可转债方面，将维持较高仓位，在配置基础上积极把握交易机会，行业方面，重点关注制造业、新能源、消费等行业。

#### 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	245,283,042.10	91.62
	其中：债券	245,283,042.10	91.62
	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	15,003,225.08	5.60
	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	6,386,845.71	2.39
8	其他各项资产	1,043,901.56	0.39
9	合计	267,717,014.45	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	102002363	20昆山国创MTN002	150000	15,617,506.85	5.84
2	111074	18投控02	120000	12,538,316.71	4.69
3	101900965	19景国资MTN001	100000	10,544,723.29	3.95
4	152181	19鄂科02	100000	10,452,780.82	3.91
5	102100028	21赣州开投MTN001	100000	10,443,027.40	3.91

## 5.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,942.99
2	应收证券清算款	1,035,958.57
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	1,043,901.56

## 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	若符合业绩报酬提取条件，管理人于本资产管理计划分红日、投资者退出日和本资产管理计划清算日提取业绩报酬。如果投资者持有每笔资产管理计划份额的区间年化收益率小于【6.0】%，管理人不提取业绩报酬；如果投资者持有每笔资产管理计划份额的区间年化收益率等于或大于【6.0】%，管理人将对超过部分的收益提取【60】%作为业绩报酬。

## § 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	94,571,694.22
本报告期资产管理计划总参与份额	148,072,855.23
减：本报告期资产管理计划总退出份额	8,503,718.00
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	234,140,831.45

## 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	300,000.00
报告期间参与份额	-
红利再投资份额	-

报告期间退出份额	300,000.00
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解聘投资经理助理，详见公告。

安信证券资产管理有限公司

2022年7月27日

