

# 安信基金拾级而上集合资产管理计划 2022 年第 3 季度报告

2022 年 09 月 30 日

资产管理人：安信基金管理有限责任公司

资产托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 日

## § 1 重要提示

本报告由资产管理人安信基金管理有限责任公司根据相关法律法规规定以及资产管理合同的约定制作，承诺报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本计划托管人宁波银行股份有限公司根据本计划合同规定，于 2022 年 10 月 25 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。

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

本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计划的合同。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 7 月 1 日起至 2022 年 9 月 30 日。

## § 2 资产管理计划概况

产品名称	安信基金拾级而上集合资产管理计划
计划类型	混合类
资产管理计划成立日	2021 年 12 月 13 日
资产管理合同到期日	2026 年 12 月 14 日
开放期安排	本计划成立后，每月开放一次，开放日为每月首个工作日起前 5 个工作日。资产管理人在网站上发布公告即视为履行了告知义务。本计划每个计划份额设定锁定持有期，锁定持有期为 6 个月。锁定持有期到期后，每个计划份额可在本计划开放日办理退出业务。
投资目标	本计划在有效控制投资风险的基础上，追求资产的稳健增值。
投资策略	<p>大类资产策略以避险为原则。避险原则锚定特定净值，或者指定期限，据此计算安全垫，确立权益仓位上限。例如，某产品以半年为一个避险周期，根据过去一段时间已实现净值增长，以及未来一段时间预期可获取的固收收益，以此作为安全垫，确定权益资产的上限仓位约束。</p> <p>债券投资以高评级国企央企债券为主，不断寻找市场上相对低估的、信用资质好、流动性好的债券，捕捉交易性机会。可转债投资上，本计划利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券的特性选择各行业不同的转债券种。本计划利用可转换债券的债券底价和到期收益率来判断转债的债性，增强本金投资的相对安全性；利用可转换债券溢价率来判断转债的股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种，获取超额收益。</p>

风险收益特征	本资产管理计划为混合类产品，根据资产管理人的风险等级划分方法，其预期收益及预期风险水平高于固定收益类产品，但低于权益类、商品及金融衍生品类产品。资产管理人定期评价本资产管理计划的风险收益特征。
资产管理人	安信基金管理有限责任公司
资产托管人	宁波银行股份有限公司
报告期末资产管理计划总份额（份）	80,775,030.22

### § 3 主要财务指标与收益分配情况

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2022 年 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日)
1. 期末资产净值	83,766,502.82
2. 期末份额净值	1.037
3. 本期份额净值增长率	-3.36%

#### 3.2 收益分配情况

注：本计划本报告期末进行收益分配。

### § 4 管理人报告

#### 4.1 投资经理简介

2022 年 7 月 27 日，本产品增聘李巍先生为投资经理。变更后，本产品的投资经理简历如下：

李巍先生，理学硕士。历任海富通基金管理有限公司交易部债券交易员，富国基金管理有限公司交易部高级债券交易员，安信基金管理有限责任公司固定收益部投研助理、固定收益部基金经理。现任安信基金管理有限责任公司混合资产投资部投资经理。

吕莎莎女士，经济学硕士，历任中投期货有限公司资产管理部研究员，大成基金管理有限公司交易部交易员，安信基金管理有限责任公司运营部债券交易员。现任安信基金管理有限责任公司混合资产投资部投资经理。

#### 4.2 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

##### 4.2.1 行情回顾及运作分析

本季度，债券市场走势整体偏强。期间，央行调降 7 天逆回购利率和 MLF 利率各 10bp，超出市场预期。季初受疫情反复、地产信用风险蔓延等影响，市场对经济基本面趋于悲观，叠加资金面维持宽松，债市单边下行。8 月中下旬以来，在海外通胀高企、加快紧缩进程的背景下，人民币汇率承压，市场对后续货币政策有所担忧，债市小幅调整。报告期内，债券方面，本基金以纯

利率债债基为主要投资工具，在久期及杠杆的运用上偏谨慎。当前，我们对后期的利率方向，仍然比较审慎，因此对债券头寸部分做了一定比例的对冲。

本季度，权益市场震荡下行，上证指数下跌 11%，本产品的净值也出现了一定的回撤。期间，我们继续持有地产、能源、家电、建材、金融、消费和部分制造业标的。我们目前仍然看好 A 股市场的长期价值，认为当前很多标的已经具备很大的投资价值。本基金的权益仓位相比季度初，有了一定的提高。

我们仍然持有一部分中大盘转债，致力于在获取一定的纯债收益率的基础上，以相对合理的价格投资于其中隐含的期权价值。

#### 4.2.2 市场展望与投资策略

我们仍然坚持并习惯于自下而上的判断，选股的出发点是从估值来看处于历史的较低位置，而公司的长期基本面有弹性空间。短期内我们仍以防风险为主，警惕高位股，看好低位价值股。固收投资致力于在净值回撤可控、信用风险较低的前提下，追求稳健的长期回报。后续策略方面，我们依然通过短久期利率债债基来参与债券市场。转债方面，我们坚持自下而上从基本面着手，并结合期权定价精选转债标的进行配置。

#### 4.3 资产管理人对报告期内本资产管理计划运作合规守信情况的说明

本报告期内，本资产管理人严格遵守相关法律法规、监管部门的相关规定及资产管理合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用组合资产，在认真控制投资风险的基础上，为份额持有人谋求最大利益，没有损害份额持有人利益的行为。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本资产托管人合规守信情况声明

本报告期，宁波银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在本计划的托管过程中，严格遵守了相关法律法规、资产管理合同和其他有关规定，不存在损害计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了资产托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本计划投资运作合规守信、净值计算、收益分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、资产管理合同和其他有关规定，对本计划的资产净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核，对本计划的投资运作方面进行了监督，未发现资产管理人有损害计划份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

## § 6 投资组合报告

### 6.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占特定客户资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	25,064,207.16	23.44
	其中：股票	25,064,207.16	23.44
2	固定收益投资	61,233,961.38	57.25
	其中：债券	61,233,961.38	57.25
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	16,030,467.27	14.99
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,299,751.83	1.22
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,875,620.27	1.75
7	其他资产	1,447,722.90	1.35
8	合计	106,951,730.81	100.00

注：本计划本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 9,691,821.16 元，占净值比例 11.57%。

### 6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 6.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占计划资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,253,685.00	8.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	129,830.00	0.15
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	315,718.00	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	360,536.00	0.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	199,218.00	0.24
J	金融业	3,458,880.00	4.13
K	房地产业	3,234,251.00	3.86

L	租赁和商务服务业	130,824.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	155,496.00	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	133,948.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	15,372,386.00	18.35

### 6.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占计划资产净值比例（%）
能源	1,770,242.32	2.11
原材料	1,739,729.62	2.08
工业	304,814.37	0.36
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	1,355,913.84	1.62
医疗保健	1,068,527.13	1.28
金融	233,388.93	0.28
信息技术	534,849.64	0.64
通讯业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	2,684,355.31	3.20
合计	9,691,821.16	11.57

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 6.3 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股票投资 明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占计划资产净值比例（%）
1	000002	万科A	71,900	1,281,977.00	1.53
1	02202	万科企业	91,000	1,176,947.77	1.41
2	00914	海螺水泥	59,500	1,339,973.08	1.60
2	600585	海螺水泥	16,400	472,484.00	0.56
3	00883	中国海洋石油	208,000	1,770,242.32	2.11
4	00688	中国海外发展	81,500	1,507,407.54	1.80
5	600036	招商银行	42,700	1,436,855.00	1.72

### 6.4 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）	占特定客户资产管理计划资产净值比例（%）
----	------	---------	----------------------

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	61,233,961.38	73.10
8	同业存单	-	-
9	私募债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	61,233,961.38	73.10

**6.5 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（元）	占特定客户资产管理计划资产净值比例（%）
1	110059	浦发转债	107,250.00	11,534,634.66	13.77
2	113021	中信转债	87,480.00	9,661,255.25	11.53
3	113042	上银转债	87,120.00	9,290,978.04	11.09
4	113044	大秦转债	50,920.00	5,648,995.05	6.74
5	128129	青农转债	47,850.00	4,911,854.94	5.86

**6.6 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基金投资  
明细**

序号	基金代码	基金名称	数量（份）	公允价值（元）	占资产净值比例（%）
1	167505	安信中短利率债（LOF）C	15,733,111.46	16,030,467.27	19.14

**6.7 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资产支持  
证券投资明细**

无。

**6.8 报告期末本资产管理计划投资的股指期货持仓和损益明细**

无。

**6.9 报告期末本资产管理计划投资的国债期货持仓和损益明细**

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
----	----	----------	---------	-----------	--------

TF2212	国债 2212	-20	-20,284,000.00	34,768.53	-
公允价值变动总额合计（元）					34,768.53
国债期货投资本期收益（元）					-108,825.45
国债期货投资本期公允价值变动（元）					10,512.78

### 6.10 报告期本资产管理计划债券回购融资情况

项目	金额（元）	占资产净值比例（%）
报告期内债券回购融资余额	22,001,751.92	0.26
其中：买断式回购融资	-	-

### 6.11 资产管理计划管理费

单位：人民币元

项目	本期（2022 年 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日）	
	当期发生	期末应付费用余额
应付管理费	154,638.94	154,638.94
应付业绩报酬	112,864.94	-

注：1、固定管理费：管理费每日计提，按季支付。本资产管理计划的管理费按前一日委托财产净值的 0.60% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的管理费

E 为前一日的委托财产净值

2、业绩报酬：根据合同约定，本资产管理计划本报告期内未计提、未支付业绩报酬。

### 6.12 资产管理计划托管费

单位：人民币元

项目	本期（2022 年 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日）	
	当期发生	期末应付费用余额
应付托管费	12,886.56	12,886.56

注：托管费每日计提，按季支付。本资产管理计划的托管费按前一日委托财产净值的 0.05% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的托管费

E 为前一日的委托财产净值

### 6.13 投资组合报告其他说明事项

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 7 资产管理计划份额变动

单位：份



报告期初资产管理计划份额总额	110,774,618.05
报告期内资产管理计划总参与份额	11,131,613.61
减：报告期内资产管理计划总退出（包含违约退出）份额	41,131,201.44
报告期末资产管理计划份额总额	80,775,030.22

## § 8 需向投资者披露的关联交易

### 8.1 本资产管理计划本报告期内投资资产管理人管理的其他资管产品情况

无。

### 8.2 本资产管理计划本报告期内投资关联方发行或承销的产品/证券情况

无。

## § 9 其他重要信息

无。

## § 10 备查文件

### 10.1 备查文件目录

- 1、安信基金拾级而上集合资产管理计划在中国证券投资基金业协会的备案文件；
- 2、《安信基金拾级而上集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《安信基金拾级而上集合资产管理计划计划说明书》。

### 10.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址：深圳市福田区莲花街道益田路 6009 号新世界商务中心 36 楼

### 10.3 查阅方式

上述文件，投资者可在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本资产管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务中心电话：4008-088-088

网址：www.essencefund.com

安信基金管理有限责任公司

2022 年 10 月 26 日