

# 安信资管双债聚利 1 号集合资产管理计划 2022 年

## 第 4 季度报告

2022 年 12 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: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 10 月 01 日起至 2022 年 12 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 | 117,108,238.22 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

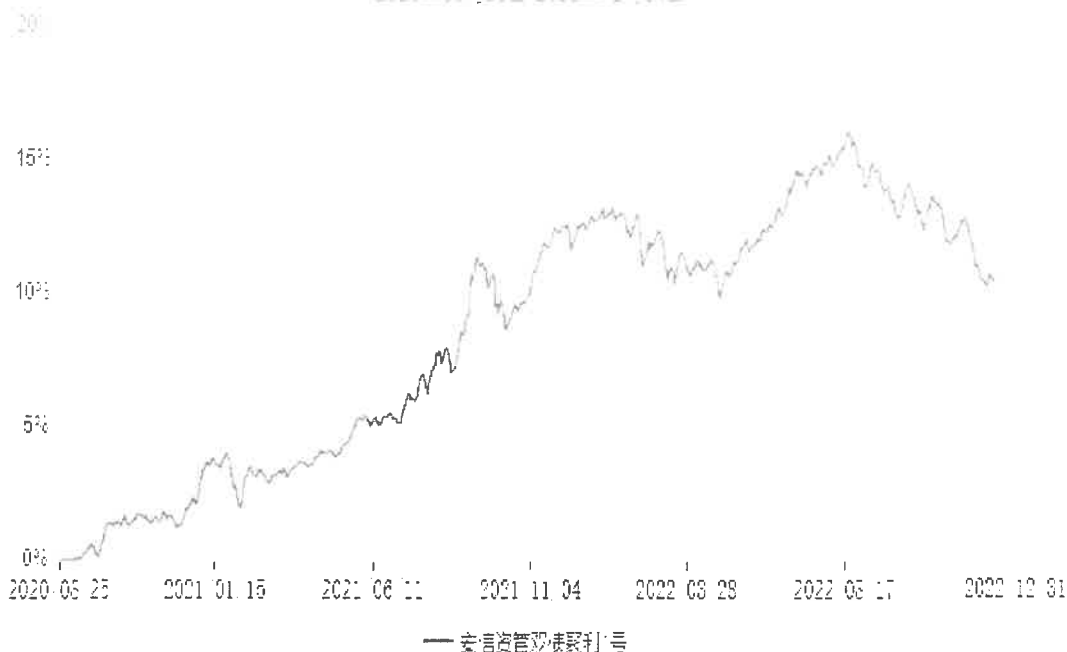
单位：人民币元

| 主要财务指标       | 报告期(2022年10月01日 - 2022年12月31日) |
|--------------|--------------------------------|
| 本期已实现收益      | 344,638.78                     |
| 本期利润         | -3,183,499.64                  |
| 期末资产管理计划资产净值 | 129,325,342.62                 |
| 期末资产管理计划份额净值 | 1.1043                         |

### 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净值增长率走势图

2020年05月25日-2022年12月31日



### 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1.1043元，累计单位净值1.1043元，集合计划本期单位净值增长率-2.10%。

## § 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，多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：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 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

##### 1、市场回顾

2022年四季度，国际方面，美国仍然维持加息趋势，但随着美国通胀数据逐步缓解、衰退迹象出现，加息节奏放缓的可能性进一步增强。国内方面，疫情影响仍在持续，消费未见拐点并一再恶化，但在四季度防疫政策出现转向，疫情之影响或在黎明前的黑暗；地产销售仍然疲软，但为托底经济，政府连续出台支持地产政策，力度持续增强；国际环境出现衰退迹象，国内出口环比走弱。货币政策方面，资金面维持宽松，但资金更多流向居民存款，资本市场资金有所流出。债券市场方面，四季度随着政策转向，宽信用预期出现，债券收益率出现急速上升，并引发行理财赎回进一步加剧债券市场下跌趋势，大量银行理财出现破净，赎回冲击在12月中旬出现缓解。转债市场方面，随着理财产品流行性冲击和权益市场的持续下跌，转债价格不断下跌，并且溢价率持续压缩。

账户操作方面，账户信用债部分维持了较低的杠杆和久期，对冲了债券市场的下跌。可转债以绝对价格相对较低的可转债为主，行业上以消费、制造业等行业为主，在四季度承受了较大幅度的波动。

##### 2、市场展望

展望2023年，随着美联储加息放缓，国内疫情影响逐步缓解，地产政策逐步显效，国内经济有望企稳修复，资本市场有望迎来高速增长，转债市场有望进入上升通道。可转债经过四季度的下跌和溢价率压缩，投资性价进一步提高。信用债收益率经过四季度的赎回冲击，短端已具备较高配置价值，长端受经济向好压力，仍需保持谨慎。

##### 3、操作方面

信用债方面，仍将维持较低仓位、低杠杆率和较短久期，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。

#### 4.4 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。

#### 4.5 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            | 178,506,154.81 | 98.67  |
|   | 其中：债券             | 178,506,154.81 | 98.67  |
|   | 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      | 2,402,136.81   | 1.33   |
| 8 | 其他各项资产            | 3,842.29       | 0.00   |
| 9 | 合计                | 180,912,133.91 | 100.00 |

## 5.2 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)    |
|----|---------|----------|
| 1  | 存出保证金   | 3,842.29 |
| 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      | 3,842.29 |

## 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债券投资明细

| 序号 | 债券代码      | 债券名称         | 数量<br>(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    | 15,677,095.89 | 12.12            |
| 2  | 032191433 | 21新郑投资PPN002 | 150000    | 15,158,445.21 | 11.72            |
| 3  | 102100028 | 21赣州开投MTN001 | 100000    | 10,590,493.15 | 8.19             |

|   |           |              |        |               |      |
|---|-----------|--------------|--------|---------------|------|
| 4 | 152181    | 19鄂科02       | 100000 | 10,486,135.62 | 8.11 |
| 5 | 102100165 | 21岳阳建投MTN001 | 100000 | 10,416,575.34 | 8.05 |

#### 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  | 251,488,489.38 |
| 本报告期资产管理计划总参与份额   | 132,802.12     |
| 减：本报告期资产管理计划总退出份额 | 134,513,053.28 |
| 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  | 117,108,238.22 |

#### 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没有需要披露的其他重大事项。

安信证券资产管理有限公司  
2023年1月19日

