
信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划

2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:信达证券股份有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2023年01月21日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月18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、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金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基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 10 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信达信利六个月持有债券
基金主代码	970055
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年10月20日
报告期末基金份额总额	40,881,837.82份
投资目标	本集合计划在严格控制风险和满足充分流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，努力为投资者实现资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划的投资策略主要包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略等。
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，其风险收益水平低于股票型、混合型基金，高于货币市场型基金，属于较低风险、较低收益的产品。
基金管理人	信达证券股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资

产管理产品。信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划以下简称“本集合计划”、“本基金”或“信达信利六个月持有债券”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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）
1. 本期已实现收益	47,112.15
2. 本期利润	-460,110.83
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0097
4. 期末基金资产净值	41,055,639.18
5. 期末基金份额净值	1.0043

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。所述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.02%	0.11%	0.20%	0.13%	-1.22%	-0.02%
过去六个月	-1.43%	0.10%	-0.10%	0.11%	-1.33%	-0.01%
过去一年	0.61%	0.11%	0.67%	0.13%	-0.06%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.26%	0.10%	2.12%	0.12%	-0.86%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史
走势对比图
(2021年10月20日-2022年12月31日)



3.3 其他指标

本集合计划本报告期内无其他指标。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王琳	本基金的基金经理、基金经理	2021-10-20	-	5	王琳，北京大学经济学院硕士研究生。2020年6月加入信达证券，具有多年债券从业经验，曾就职于华创证券固定收益部，有丰富的债券研究和交易经验。现任信达丰睿六个月持有期债券型集合资产管理计划基金经理（自2021年6月22日起任职）、信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划基金经

					理（自2021年9月15日起任职）、信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划基金经理（自2021年10月20日起任职）、信达月月盈30天持有期债券型集合资产管理计划（自2022年2月9日起任职）、信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划的基金经理（2022年2月14日起任职）、信达现金宝货币型集合资产管理计划的基金经理（自2022年5月9日起任职）。
唐国磊	本基金的基金经理、基金经理	2022-01-06	-	6	唐国磊，法国巴黎第十一大学物理学博士。2011年6月加入中国国际期货有限公司，历任资产管理部量化分析师、投资经理。2015年6月加入信达证券资产管理事业部，历任量化分析师、投资经理。投资经验较为丰富，曾参与可转债系列、量化对冲系列产品的策略开发和投研工作，在量化投资策略、低风险投资策略方面有较深的研究和投资实践。已取得基金从业资格，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。现任信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划基金经理（自2022年1月6日起任职）、信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划基金经

					理（自2022年1月6日起任职）、信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划基金经理（自2022年8月16日起任职）、信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划基金经理（自2022年8月16日起任职）。
--	--	--	--	--	--

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从中国证券监督管理委员会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，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》及其他相关法律法规、中国证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部制定的公平交易制度，对于包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资和交易管理活动相关的各个业务环节，形成了有效的公平交易执行体系。

本报告期内，管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在任何异常关联交易及与禁止交易对手间的交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

本报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平和利益输送的异常交易，不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

债券市场方面，2022 年四季度，受疫情防控优化、房地产政策放松和理财赎回负反馈等因素影响，四季度债市出现大幅调整，利率债和信用债收益率均整体上行，1 年、3 年、5 年、7 年、10 年国债收益率分别上行 26BP、6BP、6BP、6BP、7BP，AA+评级的 3 年中票、5 年中票、3 年城投债、5 年城投债、7 年城投债收益率分别上行 50.89BP、52.28BP、60.8BP、47.13BP、33.17BP。

转债市场方面，2022 年 10 月份至受美联储超预期加息幅度影响，北向资金持续流出，大盘价值股受到冲击，中小盘股于 10 月中旬率先触底反弹。11 月份债券市场开始回调，转债表现劣于对应正股，估值被动压缩。12 月份由于债市持续下跌引发理财产品赎回潮，这次冲击导致理财产品抛售转债换取流动性，叠加中小盘风格偏弱，转债持续下跌并且估值压缩严重，中证转债指数跌回年初 4 月份低点附近。

股票市场方面，2022 年四季度上证指数上涨 2.14%，深证成指上涨 2.20%，万得全 A 上涨 2.89%，沪深 300 指数上涨 1.75%，中证 500 指数上涨 2.63%，中证 1000 指数上涨 2.56%。

2022 年四季度，债券方面，管理人主要配置中短久期、中高评级的信用债，并根据市场行情的变化调整仓位；转债方面，管理人优选多个行业的转债进行均衡配置，选券方面以低价转债为主，优选价格较低、估值合理的转债，规避双高转债；股票方面，管理人主要以少量仓位，采用抽样复制方法进行以中证 500 指数为基准的指数化投资，另以少量仓位进行基本面选股投资。

前瞻性看，债市方面，经济在疫情冲击下或复苏相对缓慢，货币政策仍维持偏宽松的基调。债券市场在经历 2022 年 11 月至 12 月的大幅下跌，信用债收益率大幅飙升，绝对收益率和信用利差均体现出较高的性价比，债券尤其是短端投资性价比上升，配置价值凸显，管理人对债市尤其是短端债券偏乐观。

转债方面，债券资产止跌反弹后缓解了理财产品抛售转债的压力，截止 2022 年四季度末，转债市场价格中位数已跌至 2022 年 4 月低点附近，同时转债估值大幅压缩，估值更为合理，从近期转债表现来看，已经有估值修复的迹象。转债走势主要受正股影响，如果正股企稳反弹，相信转债能表现出更好的弹性。展望 2023 年一季度，股票市场存在较多有利因素：诸多一线城市疫情高峰提前到达，疫情放开造成的恐慌情绪会逐步缓解；中央经济工作会议提出要努力实现明年经济发展主要预期目标，加上两会即将召开，接下来预期会有更多的刺激经济的政策出台等等，但同时也存在着预期出口下行、疫情可能反复等不利因素。总体来说，管理人对接下来股票和转债市场持乐观态度，会根据具体市场情况，积极应对，抓取市场中的结构性投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，信达信利六个月持有债券基金份额净值为 1.0043 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 -1.02%，同期业绩比较基准收益率为 0.20%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本集合计划本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不足200人的情形。

本报告期内，本集合计划连续三十三个工作日基金资产净值低于五千万，管理人已对该情形进行持续关注。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,077,761.71	4.33
	其中：股票	2,077,761.71	4.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	42,777,240.67	89.18
	其中：债券	42,777,240.67	89.18
	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	2,199,571.52	4.59
	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	868,399.73	1.81
8	其他资产	46,015.81	0.10
9	合计	47,968,989.44	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,214.00	0.01
B	采矿业	39,460.00	0.10
C	制造业	1,076,499.71	2.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,220.00	0.09
E	建筑业	21,952.00	0.05

F	批发和零售业	38,760.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	151,700.00	0.37
H	住宿和餐饮业	7,440.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	302,188.00	0.74
J	金融业	137,318.00	0.33
K	房地产业	182,626.00	0.44
L	租赁和商务服务业	17,100.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,265.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	24,856.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	16,282.00	0.04
S	综合	10,881.00	0.03
	合计	2,077,761.71	5.06

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601816	京沪高铁	29,200	143,664.00	0.35
2	601698	中国卫通	8,900	101,638.00	0.25
3	601155	新城控股	4,900	100,450.00	0.24
4	300699	光威复材	1,200	86,700.00	0.21
5	601995	中金公司	1,700	64,821.00	0.16
6	000333	美的集团	1,200	62,160.00	0.15
7	300170	汉得信息	7,500	61,050.00	0.15
8	600048	保利发展	4,000	60,520.00	0.15
9	600487	亨通光电	3,900	58,734.00	0.14

10	300748	金力永磁	1,400	40,964.00	0.10
----	--------	------	-------	-----------	------

5.4 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)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,228,249.81	5.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	12,020,142.63	29.28
5	企业短期融资券	11,015,204.77	26.83
6	中期票据	14,273,081.87	34.77
7	可转债（可交换债）	3,240,561.59	7.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,777,240.67	104.19

5.5 报告期末按公允价值占基金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)	占基金资产净值比例(%)
1	132100062	21晋能电力GN001 (碳中和债)	30,000	3,157,230.41	7.69
2	102001881	20邵阳城投MTN003	30,000	3,048,612.66	7.43
3	012283258	22港兴港投SCP007	30,000	3,000,026.79	7.31
4	019674	22国债09	22,000	2,228,249.81	5.43
5	102000483	20武清国资MTN001	20,000	2,094,446.25	5.10

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不属于本集合计划的投资范围，故此项不适用。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本集合计划的投资范围，故此项不适用。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本集合计划管理人将按照相关法律法规的规定，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，谨慎进行对国债期货的投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期内未参与国债期货投资，因此无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

否。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

否。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,977.38
2	应收证券清算款	41,038.43
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	46,015.81

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127018	本钢转债	235,296.68	0.57
2	113519	长久转债	223,210.55	0.54
3	110064	建工转债	153,355.27	0.37
4	127020	中金转债	129,626.83	0.32
5	128083	新北转债	121,499.58	0.30
6	113046	金田转债	107,767.22	0.26
7	113044	大秦转债	105,417.07	0.26
8	127016	鲁泰转债	103,298.08	0.25
9	123107	温氏转债	100,945.16	0.25
10	123101	拓斯转债	91,111.41	0.22
11	127036	三花转债	90,415.16	0.22
12	113530	大丰转债	90,301.03	0.22
13	128109	楚江转债	89,813.89	0.22
14	113039	嘉泽转债	88,765.00	0.22
15	113045	环旭转债	87,897.67	0.21
16	113505	杭电转债	87,569.53	0.21
17	128133	奇正转债	81,140.81	0.20
18	110079	杭银转债	77,856.50	0.19
19	127031	洋丰转债	75,460.73	0.18
20	127040	国泰转债	74,926.19	0.18
21	113602	景20转债	70,140.76	0.17
22	110076	华海转债	68,529.53	0.17
23	123077	汉得转债	68,284.56	0.17
24	128141	旺能转债	67,926.03	0.17
25	110085	通22转债	65,552.48	0.16
26	110073	国投转债	63,025.04	0.15
27	128144	利民转债	61,278.84	0.15

28	113549	白电转债	55,212.26	0.13
29	123128	首华转债	54,997.72	0.13
30	110057	现代转债	51,751.89	0.13
31	110043	无锡转债	48,830.04	0.12
32	127039	北港转债	48,530.51	0.12
33	128033	迪龙转债	41,236.81	0.10
34	123130	设研转债	41,123.64	0.10
35	123035	利德转债	34,059.84	0.08
36	127029	中钢转债	27,977.31	0.07
37	113532	海环转债	19,686.75	0.05
38	110063	鹰19转债	19,506.22	0.05
39	113631	皖天转债	16,063.23	0.04

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末未持有流通受限股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	38,758,698.11
报告期期间基金总申购份额	14,891,841.07
减：报告期期间基金总赎回份额	12,768,701.36
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	40,881,837.82

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	5,942,925.93
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,942,925.93
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.54

注：报告期内管理人持有本集合计划份额无变化。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2022/10/10-2022/12/31	-	14,783,165.78	-	14,783,165.78	36.16%
产品特有风险							
<p>本集合计划在报告期内存在单一投资者持有份额达到或超过集合计划总份额20%的情况，可能面临巨额赎回情况，可能导致：（1）如果集合计划出现巨额赎回，集合计划在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能导致流动性风险，管理人可以根据集合计划当时的资产组合状况决定全额赎回或部分延期赎回，将对投资者的赎回办理进度造成影响；（2）管理人为应对巨额赎回被迫抛售资产，则可能使集合计划资产净值受到不利影响，影响集合计划的投资运作和收益水平；（3）巨额赎回后，集合计划资产规模过小，可能导致部分资产投资比例被动超标、投资受限等而不得不被动调整，从而无法有效实现资产管理合同约定的投资目的及投资策略。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2022/10/11 信达证券股份有限公司关于旗下参照公募基金运作的大集合资产管理计划产品风险等级划分结果（2022 年第三季度）的公告

2022/10/19 信达证券股份有限公司关于信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划新增京东肯特瑞基金销售有限公司为代销机构的公告

2022/10/25 关于信达证券股份有限公司旗下参照公募基金运作的大集合资产管理计划新增上海万得基金销售有限公司为销售机构的公告

2022/11/04 关于信达证券股份有限公司旗下参照公募基金运作的大集合资产管理计划新增泰信财富基金销售有限公司为销售机构的公告

2022/12/08 信达证券股份有限公司关于旗下部分参照公募基金运作的大集合资产管理计划开通定投业务的公告

2022/12/30 信达证券股份有限公司关于旗下参照公募基金运作的大集合资产管理计划产品风险等级划分结果（2022 年四季度）的公告

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件
- 2、信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同
- 3、信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划托管协议
- 4、信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划招募说明书
- 5、管理人业务资格批复、营业执照

- 6、托管人业务资格批复、营业执照
- 7、报告期内披露的各项公告
- 8、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

9.3 查阅方式

- 1、投资者可在办公时间到管理人办公场所免费查阅
- 2、登录管理人网站查阅基金产品相关信息 www.cindasc.com
- 3、拨打管理人客户服务电话垂询：95321

信达证券股份有限公司

2023年1月21日