

# 安信证券债券增利 1 号集合资产管理计划

## 2022 年年度报告

管理人:安信证券资产管理有限公司

托管人:上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行

报告期:2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日



### 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会计数据和财务指标、收益分配情况、年度财务报表、投资组合报告的财务数据内容。

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。

本集合计划 2022 年年度报告的财务资料由信永中和会计师事务所审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

一、资产管理计划产品概况

资产管理计划名称	安信证券债券增利1号集合资产管理计划
资产管理计划简称	安信证券债券增利1号
资产管理计划编码	SEY692
资产管理计划运作方式	契约型开放式
资产管理计划合同生效日	2019年01月28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
报告期末资产管理计划份额总额	46,613,965.33份

二、主要财务指标、资产管理计划净值表现、利润分配情况以及业绩表现

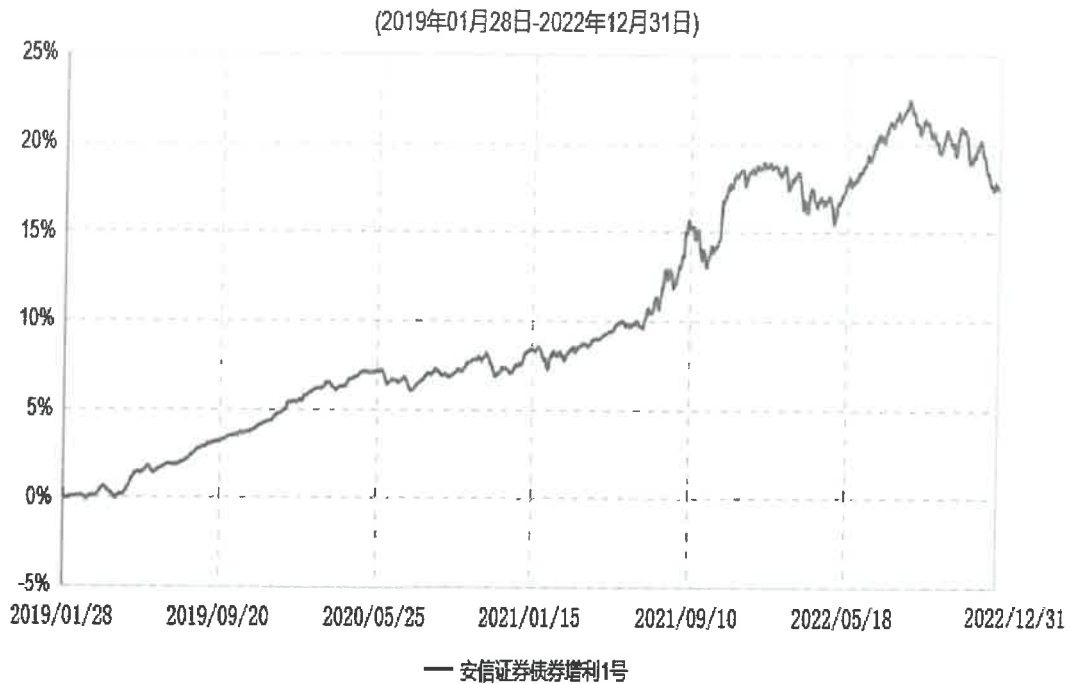
(一) 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

期间数据和指标	
本期已实现收益	2,161,689.28
本期利润	-589,418.95
本期资产管理计划份额净值增长率	-1.16%
期末数据和指标	
期末可供分配利润	1,353,983.00
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0290
期末资产管理计划资产净值	47,967,948.33
期末资产管理计划份额净值	1.0290
累计期末指标	
资产管理计划份额累计净值增长率	17.50%

(二) 集合计划累计单位净值增长率历史走势图

安信证券债券增利1号集合资产管理计划累计净值增长率走势图



### （三）收益分配情况

本报告期内本集合计划未进行收益分配。

### （四）业绩表现

截至期末，安信证券债券增利1号集合资产管理计划产品单位净值为1.0290元，累计单位净值1.1713元，集合计划本期单位净值增长率-1.16%。

## 三、管理人报告

### （一）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，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，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固定收益部投资经理。

本报告期内投资经理是否变更：是。

## （二）投资经理工作报告

### 1、市场回顾及操作

全球经济方面，回顾2022年全年，开年国际局势动荡，俄乌冲突爆发，美国先后经历了通胀、加息、经济放缓，美元指数持续走高，欧洲经济陷入低迷。国内方面，疫情反复出现，防疫政策经历了从动态清零到逐步放开的转向，消费全年持续低迷但在四季度末迎来曙光；地产销售仍然疲软，为托底经济，地产政策剧烈转向，四季度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，国内出口逐步走弱，但全年来看仍然较好。

货币政策方面，全年资金面维持宽松，但资金更多流向居民存款，资本市场资金有所流出。

市场方面，2022年全年股票、可转债、信用债等不同大类资产均在不同时点遭遇较大冲击。分资产来看，债券方面，1-10月份，受到经济下行压力、避险情绪以及宽松的资金推动，债券收益率震荡下行，11-12月遭遇政策转向带来的机构赎回演变至银行理财赎回潮，收益率巨幅上行，直至12月中债券企稳。股票方面，全年震荡下跌（上证指数-15.13%），波动剧烈。分季度来看，1季度在俄乌冲突及上海疫情影响之下急速下跌，但随着疫情得到控制。2季度市场迅速反弹，其中以光伏、新能源、汽车制造业等板块反弹幅度较大。3季度伴随着各地疫情复发及防疫政策升级，叠加美国持续加息，股市再次大幅下跌。进入4季度，国内防疫及地产政策转向，政策预期逐步明朗，与此同时，美国经济出现衰退迹象，美联储加息预期放缓，北向资金持续流入，以上证50、沪深300为主的权重股带动大盘逐步企稳。可转债方面，全年先后被股市及债券拖累，震荡下跌（中证转债指数-10.02%），在1-3季度中，因信用债利率持续走低，低机会成本推动转股溢价率维持高位，但在4季度中，由于赎回潮爆发，信用债利率快速上行，可转债遭到机构抛售，导致溢价率大幅压缩。

报告期内，产品信用债仓位以高等级城投债和利率债为主，全年维持短久期的票息策略；可转债方面，整体维持高仓位运行，主要参与绝对价格较低的新能源、制造业及消费板块。

### 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，权益市场有望进入上升通道。行业方面，疫情恢复期，基本面边际好转的消费、制造业，政策加持下的地产、新能源，均有较大上涨机会；可转债经过四季度的下跌和溢价率压缩，投资性价比进一步提高。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，但长端利率受经济向好压力，仍需保持谨慎。

### 3、投资策略

信用债方面，仍将维持较中性杠杆率和较短久期，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TMT、制造业、新能源等行业。

### （三）风险控制报告

#### 1、集合计划合规性声明

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》、《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。

#### 2、风险控制报告

本报告期内，管理人针对本集合计划的运作特点，通过日常风险监控工作和风险预警机制，对业务运作过程中可能出现的风险状况进行全面检查，及时进行风险提示，评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。

本报告期内，集合计划管理人严格按照有关法律法规、公司制度和集合计划合同书进行集合计划资产的管理运作。本集合计划持有的证券符合投资范围及投资比例的要求，相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、及时。

## 四、年度财务报表

### （一）资产负债表

会计主体：安信证券债券增利1号集合资产管理计划  
报告截止日：2022年12月31日

单位：人民币元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	1,525,533.74	2,491,393.25
结算备付金	3,638.39	193,340.25
存出保证金	1,432.05	2,771.10
交易性金融资产	61,174,036.85	23,153,054.41

其中：股票投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00
债券投资	61,174,036.85	23,153,054.41
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
其他投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	8,000,080.00
债权投资（若有）	0.00	0.00
其中：债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
其他投资	0.00	0.00
其他债权投资（若有）		
其他权益工具投资（若有）		
应收清算款	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	600,000.00
递延所得税资产		
其他资产	0.00	189,029.38
资产总计	62,704,641.03	34,629,668.39
<b>负 债：</b>		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	14,657,647.51	0.00
应付清算款	0.00	359,188.02
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	20,827.73	12,392.03
应付托管费	1,249.66	743.52
应付销售服务费	0.00	0.00
应付投资顾问费	0.00	0.00
应交税费	34,282.87	7,247.43
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债		
其他负债	22,684.93	9,790.57
负债合计	14,736,692.70	389,361.57
净资产：		
实收基金	46,613,965.33	32,890,161.30



其他综合收益（若有）		
未分配利润	1,353,983.00	1,350,145.52
净资产合计	47,967,948.33	34,240,306.82
负债和净资产总计	62,704,641.03	34,629,668.39

注：截至 2022 年 12 月 31 日，本集合计划未达到业绩报酬计提标准，无暂估业绩报酬金额。集合计划份额净值 1.0290 元，集合计划份额总额 46,613,965.33 份。

## （二）利润表

会计主体：安信证券债券增利1号集合资产管理计划

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项 目	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	<b>-9,743.29</b>	<b>2,484,132.25</b>
1. 利息收入	74,475.93	1,357,761.54
其中：存款利息收入	50,141.71	14,593.07
债券利息收入		1,293,163.18
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入	24,334.22	50,005.29
证券出借利息收入		
其他利息收入		
2. 投资收益（损失以“-”填列）	2,667,592.04	-53,806.22
其中：股票投资收益		
基金投资收益		
债券投资收益	2,698,275.46	-53,806.22
资产支持证券投资收益		
贵金属投资收益		
衍生工具收益		
股利收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
其他投资收益	-30,683.42	
3. 公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-2,751,811.26	1,178,151.52
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		2,025.41
二、营业总支出	<b>579,675.66</b>	<b>488,102.84</b>
1. 管理人报酬	393,095.90	242,291.02



其中：暂估管理人报酬		
2. 托管费	23,015.51	10,693.23
3. 销售服务费		
4. 投资顾问费		
5. 利息支出	99,295.59	127,814.47
其中：卖出回购金融资产利息支出	99,295.59	127,814.47
6. 信用减值损失		
7. 税金及附加	8,260.00	5,200.29
8. 其他费用	56,008.66	102,103.83
三、利润总额	-589,418.95	1,996,029.41
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-589,418.95	1,996,029.41
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	-589,418.95	1,996,029.41

（三）所有者权益（集合计划净值）变动表

会计主体：安信证券债券增利1号集合资产管理计划

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	2022 年度				2021 年度			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年/期期末净资产（计划净值）	32,890,161.30		1,350,145.52	34,240,306.82	83,543,108.99		6,556,098.83	90,099,207.82
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

安信证券债券增利1号集合资产管理计划 2022 年年度报告

二、本 年年/ 期期初 净资产 (计划 净值)	32,890,1 61.30		1,350,14 5.52	34,240,306. 82	83,543,10 8.99		6,556,09 8.83	90,099,20 7.82
三、本 年/期 增减变 动额 (减少 以“-” 号填 列)	13,723,8 04.03		3,837.48	13,727,641. 51	-50,652,94 7.69		-5,205,95 3.31	-55,858,9 01.00
(一) 综合收 益总额			-589,418 .95	-589,418.95			1,996,02 9.41	1,996,029 .41
(二) 本年/ 期计划 份额交 易产生 的计划 净值变 动数 (减少 以“-” 号填 列)	13,723,8 04.03		593,256. 43	14,317,060. 46	-50,652,94 7.69		-6,286,71 6.79	-56,939,6 64.48
其中: 1. 计划 申购款	111,539, 968.04		5,139,70 1.96	116,679,670 .00	33,893,54 1.92		1,673,37 5.98	35,566,91 7.90
2. 计划 赎回款	-97,816, 164.01		-4,546,4 45.53	-102,362,60 9.54	-84,546,48 9.61		-7,960,09 2.77	-92,506,5 82.38

(三) 本年/ 期向计 划份额 持有人 分配利 润产生 的计划 净值变 动数 (减少 以“-” 号填 列)							-915,265. 93	-915,265. 93
(四) 其他综 合收益 结转留 存收益								
四、本 年年/ 期期末 净资产 (计划 净值)	46,613,9 65.33	1,353,98 3.00	47,967,948. 33	32,890,16 1.30			1,350,14 5.52	34,240,30 6.82

## 五、投资组合报告

### (一) 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	61,174,036.85	97.56
	其中：债券	61,174,036.85	97.56
	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	1,529,172.13	2.44
8	其他各项资产	1,432.05	0.00
9	合计	62,704,641.03	100.00

(二) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,432.05
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	1,432.05

(三) 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	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,105,630.14	21.07
5	企业短期融资券	15,077,535.62	31.43
6	中期票据	15,547,768.49	32.41
7	可转债(可交换债)	20,443,102.60	42.62
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	61,174,036.85	127.53

(四) 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	102100165	21岳阳建投MTN001	100000	10,416,575.34	21.72
2	032191433	21新郑投资PPN002	100000	10,105,630.14	21.07
3	012282971	22常德经建SCP002	100000	10,009,830.14	20.87
4	101800854	18豫交投MTN002	50000	5,131,193.15	10.70
5	042280194	22信阳华信CP001	50000	5,067,705.48	10.56

(五) 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，按月支付
托管费	0.03%/年，每日计提，按月支付
业绩报酬	当集合计划份额退出、终止或分红时，管理人将提取退出份额（集合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（R）超过5%（不含）以上部分的20%作为业绩报酬。若委托人当期的实际年化收益率小于等于5%，则管理人不计提业绩报酬 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。

六、资产管理计划份额变动

(一) 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	32,890,161.30
本报告期资产管理计划总参与份额	111,539,968.04
减：本报告期资产管理计划总退出份额	97,816,164.01
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	46,613,965.33
------------------	---------------

(二) 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。

七、重大事项报告

本报告期内，本集合资产管理计划投资经理竺印女士增聘/解聘投资经理助理、管理人住所地址变更等，详见公告。

安信证券资产管理有限公司  
2023年04月25日

