

# 安信证券债券增利1号集合资产管理计划 2023年年度报告

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:2023年01月01日-2023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的内容。

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，投资者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。

本报告期自2023年01月01日起至2023年12月31日止。

### 一、资产管理计划产品概况

资产管理计划全称	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
资产管理计划成立日	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	37,946,422.32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

<b>期间数据和指标</b>	
本期已实现收益	-54,063.80
本期利润	2,453,575.31
本期资产管理计划份额净值增长率	6.86%
<b>期末数据和指标</b>	

期末可供分配利润	1,680,091.04
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0443
期末资产管理计划资产净值	41,724,698.69
期末资产管理计划份额净值	1.0996
<b>累计期末指标</b>	
资产管理计划份额累计净值增长率	25.57%

## （二）集合计划成立以来净值变动情况

安信证券债券增利1号集合资产管理计划成立以来净值变动情况  
(2019年01月28日-2023年12月31日)



## （三）收益分配情况

本报告期内未进行收益分配。

## 三、管理人报告

### （一）报告期内资产管理计划的投资表现

截至期末，安信证券债券增利1号集合资产管理计划单位净值为1.0996元，累计单位净值1.2419元，集合计划本期单位净值增长率6.86%。

## （二）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，CPA，多年债券投研交易经验，历任安信证券资产管理部债券交易员、信用研究员，现任安信证券资产管理有限公司固定收益部投资经理。

赵雪飞，女，厦门大学财务学硕士，多年债券研究及投资交易经验。曾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，现任安信证券资产管理有限公司固定收益部投资经理。

## （三）投资经理工作报告

### 一、市场回顾

回顾2023年全年，海外方面，美国在高利率环境下23年全年GDP仍然达到2.5%超出市场预期，显示出较强韧性。美债利率高位震荡，10年期美债利率从年初的3.88%，最高上行至5.02%，年末收敛致3.87%。国内方面，我国逐步走出新冠疫情影响，国内经济总体运行平稳，全年以不变价计算的国内生产总值（GDP）同比增长5.2%。总体来看，上半年表现好于下半年，生产端表现好于需求端。具体来看，工业增加值增速全年维持稳定增长；投资端在剔除地产影响后总体稳健。地产投资表现较弱，对全年投资总量形成拖累，仅竣工端表现相对较强，保持15%以上的增长，施工、新开工则呈现持续下滑。外需方面总体前高后低，出口下半年表现较好。国内消费方面总体保持平稳，尽管同比增速尚可，但低基数效应有一定影响。通胀总体保持偏低，CPI全年下滑0.3%，PPI下滑2.7%。货币政策方面，央行加大货币信贷支持经济力度，全年两次降准释放长期资金超1万亿元，中期借贷便利（MLF）超额续作2.5万亿元，一年期MLF利率两次调降至2.5%。

报告期内，产品在信用债部分以中高等级国企信用债配置为主，未出现信用风险。转债方面，以低价转债分散配置为主，熊市中控制回撤。

### 二、市场展望

展望2024年，随着美联储加息逐步进入尾声，地产政策逐步显效，国内经济有望企稳修复。一方面，随着资本市场风险偏好提升，权益资产价值有望进入上升通道。另一方面，货币政策大概率以保持宽松以配合全年经济目标，债券利率仍将处于低位震荡。

### 三、投资策略

信用债方面，仍将维持中性杠杆率和1年左右短久期，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，将维持较中性偏多仓位，在配置基础上积极把握交易机会，行业方面，不在单一行业押注，重点关注机械制造、周期化工、半导体等行业。

## （四）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

报告截止日：2023年12月31日

单位：人民币元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	635,737.16	1,525,533.74
结算备付金	18,399.34	3,638.39
存出保证金	1,455.69	1,432.05
衍生金融资产		
应收清算款		
应收利息		
应收股利		
应收申购款		
买入返售金融资产		

发放贷款和垫款		
交易性金融资产	46,633,906.81	61,174,036.85
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资		
长期股权投资		
其他资产		
<b>资产合计</b>	<b>47,289,499.00</b>	<b>62,704,641.03</b>
<b>负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	5,505,829.85	14,657,647.51
应付管理人报酬	17,812.72	20,827.73
应付托管费	1,068.78	1,249.66
应付销售服务费		
应付投资顾问费		
应交税费	17,069.53	34,282.87
应付清算款		
应付赎回款		
应付利息		
应付利润		
其他负债	23,019.43	22,684.93
<b>负债合计</b>	<b>5,564,800.31</b>	<b>14,736,692.70</b>
<b>净资产：</b>		
实收基金	37,946,422.32	46,613,965.33
其他综合收益		
未分配利润	3,778,276.37	1,353,983.00
<b>净资产合计</b>	<b>41,724,698.69</b>	<b>47,967,948.33</b>
<b>负债与净资产总计</b>	<b>47,289,499.00</b>	<b>62,704,641.03</b>

注：

- 1、截止本报告期末，本计划份额净值(暂估业绩报酬前)1.0996元，基金份额总额37,946,422.32份。
- 2、本计划资产净值(暂估业绩报酬前)41,724,698.69元，暂估业绩报酬599.37元，基金资产净值(暂估业绩报酬后)41,724,099.32元；暂估业绩报酬为假设本计划于本报告

期末按照当日的基金份额净值(计提业绩报酬前)清算,根据基金委托人持有的基金份额(包括未到份额)至该日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬。该金额是各基金委托人的暂估业绩报酬的合计,各基金委托人实际应承担的业绩报酬金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认。

## (二) 利润表

本报告期:2023年01月01日至2023年12月31日

单位:人民币元

项 目	2023 年度	2022 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,915,320.35</b>	<b>-9,743.29</b>
利息收入	50,180.74	74,475.93
投资收益(损失以“-”填列)	357,500.50	2,667,592.04
其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
公允价值变动收益(损失以“-”填列)	2,507,639.11	- 2,751,811.26
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
其他收入(损失以“-”号填列)		
<b>二、营业总支出</b>	<b>461,745.04</b>	<b>579,675.66</b>
管理人报酬	203,023.57	393,095.90
其中:暂估管理人报酬		
托管费	12,117.45	23,015.51
销售服务费		
投资顾问费		
利息支出	198,127.34	99,295.59
信用减值损失		
税金及附加	3,970.24	8,260.00

其他费用	44,506.44	56,008.66
三、利润总额	2,453,575.31	-589,418.95
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,453,575.31	-589,418.95
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	2,453,575.31	-589,418.95

（三）净资产变动表

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	2023年度				2022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、上期期末余额	46,613,965.33		1,353,983.00	47,967,948.33	32,890,161.30		1,350,145.52	34,240,306.82
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	46,613,965.33		1,353,983.00	47,967,948.33	32,890,161.30		1,350,145.52	34,240,306.82
三、本期增减变动额（减少以“-”	8,667,543.01		2,424,293.37	6,243,249.64	13,723,804.03		3,837.48	13,727,641.51



”号 填列)								
(一) 综合收益总额			2,453,575.31	2,453,575.31			589,418.95	589,418.95
(二) 产品持有人申购和赎回	-8,667,543.01		-29,281.94	-8,696,824.95	13,723,804.03		593,256.43	14,317,060.46
其中： 产品申购	24,405,853.85		2,259,146.15	26,665,000.00	111,539,968.04		5,139,701.96	116,679,670.00
产品赎回	-33,073,396.86		-2,288,428.09	-35,361,824.95	-97,816,164.01		-4,546,445.53	-102,362,609.54
(三) 利润分配				0.00				0.00
(四) 其他综合收益结转留存收益								
四、 本期期末余额	37,946,422.32		3,778,276.37	41,724,698.69	46,613,965.33		1,353,983.00	47,967,948.33

## 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	46,633,906.81	98.61
	其中：债券	46,633,906.81	98.61
	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	654,136.50	1.38
8	其他各项资产	1,455.69	0.00
9	合计	47,289,499.00	100.00

(二) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,455.69
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	1,455.69

(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	5,131,848.42	12.30
5	企业短期融资券	4,038,118.03	9.68
6	中期票据	22,594,772.14	54.15
7	可转债(可交换债)	14,869,168.22	35.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,633,906.81	111.77

(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(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	102381971	23西安高新MTN004	70000	7,199,828.96	17.26
2	102381935	23胶州城投MTN003	40000	4,118,609.84	9.87
3	102382694	23淄博城运MTN005	40000	4,073,986.89	9.76
4	102380934	23豫航空港MTN005	30000	3,139,560.66	7.52
5	032380071	23荆门城投PPN001	30000	3,075,826.23	7.37

(五) 资产管理计划运用杠杆情况

产品杠杆：本产品为非结构化产品，无产品杠杆。

投资杠杆：截至报告期末，本产品投资杠杆约为113.34%。

**(六) 两费及业绩报酬说明**

项目	计提方式
管理费	0.50%/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。其中，分红提取业绩报酬的频率不得超过每6个月一次。

**(七) 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	46,613,965.33
本报告期资产管理计划总参与份额	24,405,853.85
减：本报告期资产管理计划总退出份额	33,073,396.86
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	37,946,422.32

**(八) 关联方持有本集合计划份额变动情况**

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

**六、其他重大事项**

本报告期内，本集合资产管理计划新增代销机构，详见公告。

## 七、查阅方式

投资者可或登录集合计划管理人网站 [www.axzqzg.com](http://www.axzqzg.com) 查阅，还可拨打本公司客服电话 95517 查询相关信息。

安信证券资产管理有限公司

2024年04月30日