

# 安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划

2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 月 30 日

基金管理人:安信证券资产管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 07 月 21 日

## § 1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人中国农业银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2021 年 7 月 9 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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合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集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 05 月 06 日起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	安信资管瑞元添利		
场内简称	-		
基金主代码	970029		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2021 年 05 月 06 日		
报告期末基金份额总额	302,431,958.05 份		
投资目标	集合计划在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的增值。		
投资策略	本集合计划通过对宏观经济周期、行业前景分析和发债主体研究的综合运用，主要采用类属资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、杠杆策略、个券选择策略等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。		
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*90%+一年期定期存款利率*10%。		
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其预期风险和预期收益低于混合型基金、混合型集合计划、股票型基金和股票型集合计划，高于货币市场基金。		
基金管理人	安信证券资产管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	安信资管瑞元添利 A	安信资管瑞元添利 B	安信资管瑞元添利 C
下属分级基金场内简称	安信资管瑞元添利 A	安信资管瑞元添利 B	安信资管瑞元添利 C
下属分级基金的交易代码	970029	970030	970031

报告期末下属分级基金的份额总额	113,941,068.05 份	164,349,787.14 份	24,141,102.86 份
-----------------	------------------	------------------	-----------------

注：根据本集合计划《资产管理合同》和《招募说明书》的约定，“安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划” A 类份额（以下简称“A 类份额”），自 2021 年 5 月 6 日起每个工作日只开放赎回，不开放申购。“安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划” A 类份额和 B 类份额，每份份额设定最短持有期，最短持有期为 1 年。每份份额的最短持有期到期日即进入开放持有期，在开放持有期期间投资者可以办理赎回业务。

### § 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(2021 年 05 月 06 日 - 2021 年 06 月 30 日)		
	瑞元添利A	瑞元添利B	瑞元添利C
1. 本期已实现收益	669,494.79	497,370.53	56,955.35
2. 本期利润	1,692,306.88	615,244.61	22,488.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0145	0.0067	0.0020
4. 期末基金资产净值	116,938,898.53	168,640,112.43	24,765,739.79
5. 期末基金份额净值	1.0263	1.0261	1.0259

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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。

#### 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

瑞元添利A净值表现

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
自基金合同生效起至今	1.38%	0.06%	0.62%	0.03%	0.76%	0.03%

瑞元添利B净值表现

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
自基金合同生效起至今	1.35%	0.06%	0.58%	0.03%	0.77%	0.03%

瑞元添利C净值表现

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
自基金合同生效起至今	1.33%	0.06%	0.58%	0.03%	0.75%	0.03%

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

瑞元添利A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



瑞元添利B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：

安信资管瑞元添利B（970030）5月6日尚未开放申赎，无计划份额，2021年5月6日净值不进行披露。

瑞元添利C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：安信资管瑞元添利C（970031）5月6日尚未开放申赎，无计划份额，2021年5月6日净值不进行披露。

## § 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		
张亚非	投资经理	2021-05-06	-	9	对外经济贸易大学金融学硕士，10年以上固定收益从业经验，2005年至今先后供职于北京农村商业银行、平安银行、安信证券从事固定收益投资交易工作。于2012年10月注册证券从业资格。
吴慧文	投资经理	2021-05-06	-	9	武汉大学金融工程专业硕士，历任长城证券固定收益部交易员、投资助理、投资经理。擅长国债期货的策略投资、利率债的波段操作以及信用债的价值挖掘。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量 (只)	资产净值(元)	任职时间
张亚非	公募基金	1	310,344,750.75	2021-05-06
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	3	6,981,632,295.01	2012-12-10
	合计	4	7,291,977,045.76	-
吴慧文	公募基金	2	767,646,085.68	2020-11-19
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	5	7,150,289,367.43	2020-02-28
	合计	7	7,917,935,453.11	-

注：其他组合为未完成公募化改造的大集合产品。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本集合计划管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》等有关法律法规及集合计划合同、招募说明书等有关集合计划法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划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

本报告期内，管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统内的公平交易模块，公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本报告期内，未发现本集合计划管理人管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形，公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，共发生 6 起同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易行为。

本报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

### 1、市场回顾

2021 年二季度，债券市场走出了慢牛行情，主要受到几方面因素的支撑。首先，在财政投放加大背景下资金面的持续宽松，支撑了短端债券的持续下行，以及本轮期限利差的持续扩大；其次，地方政府专项债的供给迟迟未达预期，在防风险、稳杠杆的调控思路下，地方政府发债动力不达预期，相比往年进度缩减较大；再次，大多数机构在资管新规后产品端维持了低杠杆、低久期的配置，机构普遍欠配，也使得利率上行难度加大。

二季度宏观基本面展现出了一定的韧性，出口和制造业投资对经济基本面构成支撑，同时，消费的修复弱于预期，投资增速受到地方政府和房地产融资严监管影响增速有所收敛，整体经济基本面较为平稳。截至半年末，市场跨季虽有波动但平稳过度，信用风险事件也没有实质性暴露。

二季度以来利率中枢持续处于历史较低分位数水平上，利率的下行也是缓慢的，期限利差放大，信用利差缩窄。

账户操作方面，瑞元添利账户在变更合同之前月初开放赎回、以及切换账户过程中原始份额可赎回账户，账户预备了充足了流动性，在 5 月之后产品进入持续推广期，随

着规模增加以及预判债市走势乐观的背景下，逐步配置中短久期资产和增配可转债，维持中性偏乐观的久期和杠杆布局。

## 2、展望

展望三季度，随着央行表态货币政策进入常态状态下的常规操作，考虑到宏观经济增长压力和大宗品涨价对中小企业利润挤压，预计资金面维持偏宽松的格局，另外随着消费修复弱于预期、出口有趋缓的迹象，预计财政宽松将会提速，地方政府专项债供给进度将会加快，因此整体来看，基本面在对冲思路下，或不太弱，同时资金宽松，地方专项债供给提速，预计债市整体仍有下行空间，不过随着美国疫情后修复，经济将逐步企稳，美联储下半年财政紧缩的节奏或临近，届时将会带来利率和汇率的波动，因此债市下行窗口时间和幅度上预计也会有限。

基于上述对市场的判断，债券市场波动预计较为收敛，资金成本中枢预计有所下移，套息价值尚可，收益率下行时间和幅度预计有限，仍维持组合中短久期中性杠杆配置。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末瑞元添利 A 基金份额净值为 1.0263 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.38%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%；截至报告期末瑞元添利 B 基金份额净值为 1.0261 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.58%；截至报告期末瑞元添利 C 基金份额净值为 1.0259 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.33%，同期业绩比较基准收益率为 0.58%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或者集合计划资产净值低于五千万元的情形。

## §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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	326,285,648.51	94.54
	其中：债券	306,381,648.51	88.77
	资产支持证券	19,904,000.00	5.77

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	12,442,362.00	3.60
8	其他资产	6,423,727.64	1.86
9	合计	345,151,738.15	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

本集合计划本报告期末未持有股票。

### 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

本集合计划本报告期末未持有股票。

## 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	16,255,340.00	5.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,477,043.00	9.82
5	企业短期融资券	79,052,200.00	25.47
6	中期票据	150,921,500.00	48.63
7	可转债（可交换债）	29,675,565.51	9.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	306,381,648.51	98.72

### 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	102100896	21驻马店投MTN001	200,000	20,066,000.00	6.47
2	012102061	21荆门交旅SCP001	200,000	20,004,000.00	6.45
3	012100937	21镇国投SCP002	190,000	19,015,200.00	6.13
4	102100902	21鹰潭国控MTN001	150,000	15,180,000.00	4.89
5	019654	21国债06	150,000	15,004,500.00	4.83

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	179688	璟悦02优	100,000	9,987,000.00	3.22
2	179460	璀璨16A	100,000	9,917,000.00	3.20

### 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本集合计划本报告期无股指期货交易。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本集合计划本报告期无国债期货交易。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本集合计划投资前十名证券的发行主体未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。

5.11.2 本集合计划未投资超出集合计划合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	302,221.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,189,166.12
5	应收申购款	1,932,340.32
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,423,727.64

### 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	110053	苏银转债	11,008,890.60	3.55
2	113026	核能转债	8,593,653.90	2.77
3	113044	N大秦转	3,086,700.00	0.99
4	113013	国君转债	1,125,100.00	0.36
5	127012	招路转债	643,076.01	0.21
6	127024	盈峰转债	549,895.00	0.18

### 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股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	瑞元添利A	瑞元添利B	瑞元添利C
基金合同生效日(2021年05月06日)基金份额总额	122,089,280.44	-	-
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	-	164,349,787.14	24,141,102.86
减：基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	8,148,212.39	-	-
基金合同生效日起至报告	-	-	-

期期末基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)			
报告期期末基金份额总额	113,941,068.05	164,349,787.14	24,141,102.86

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本集合计划管理人未持有本集合计划份额。

## § 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

本集合计划在报告期内不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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本集合计划没有影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 2、安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划托管协议；
- 3、安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划招募说明书；
- 4、管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划报告期内披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 A 座 27 楼。

### 9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95517。

公司网址：www.axzqzg.com。

安信证券资产管理有限公司

2021年07月21日