

信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划

2021年第4季度报告

2021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:2022年01月24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2022年1月21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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年10月01日起至2021年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信达添利三个月持有债券
基金主代码	970054
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年09月15日
报告期末基金份额总额	124,468,419.52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。信达添利三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”或“本基金”。

§ 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10月01日 - 2021年12月31日）
1. 本期已实现收益	839,648.89
2. 本期利润	1,567,341.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0139
4. 期末基金资产净值	125,155,726.25
5. 期末基金份额净值	1.0055

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	1.36%	0.03%	1.27%	0.08%	0.09%	-0.05%
自基金合同生效起至今	1.30%	0.03%	1.25%	0.09%	0.05%	-0.06%

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



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	2021-09-15	-	4	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。自2021年6月起担任

					信达丰睿六个月持有期债券型集合资产管理计划投资经理；自2021年9月起担任信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划投资经理；自 2021 年 10 月其担任信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划投资经理。
--	--	--	--	--	---

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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
王琳	公募基金	3	329,040,621.29	2021-06-21
	私募资产管理计划	2	1,401,502,877.05	2020-12-11
	其他组合	-	-	-
	合计	5	1,730,543,498.34	-

注：本部分所述的“公募基金”、“私募资产管理计划”为已经/拟按照《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，对标公募基金进行管理的证券公司存量大集合资产管理产品。

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投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和集合计划合同的约定，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，未发现存在违反公平交易原则的情况。

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，本基金未发现可能的异常交易情况，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，2021 年 12 月央行本年第二次降准，货币政策稳中偏松，四季度债市收益率震荡下行，中债-综合全价（总值）指数上涨 0.6%。利率债收益率曲线平坦化下行，10 年国债、10 年国开债收益率分别下行 10.22BP、11.42BP，1 年国债、国开债收益率分别下行 8.98BP、8.03BP，长端收益率降幅大于短端，利率债收益率曲线走平。信用债收益率跟随利率债下行，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下行 24.57BP、20.58BP、27.93BP、26.91BP、19.06BP。

转债市场方面，四季度转债热度不减，中证转债指数上涨 7.05%，10 月份转债市场触底反弹，11 月份中证转债指数表现优于权益市场，日成交额一度超过千亿，12 月份后转债横盘震荡，成交额有所下降。在国家跨周期和逆周期调节政策叠加央行维护跨年市场流动性的背景下，四季度转债市场估值水平继续抬升，绝对价格和估值水平均居于历史高位。

针对上述市场状况，四季度，债券方面，管理人主要配置短久期、高票息、信用风险可控的信用债；转债方面，配置了部分券商、周期、银行转债。

前瞻性看，债券方面，中国 2021 年 12 月官方制造业 PMI 为 50.3%，环比上升 0.2 个百分点，连续 2 个月小幅反弹，但是，消费疲软，房地产投资和基建投资增速低迷，经济基本面下行压力仍大，4 季度 GDP 同比增速预计在 4%左右，12 月 PMI 原材料购进价格指数 48.1%，连续 2 个月下降，上游通胀压力有所缓解。央行货币政策委员会 2021 年第四季度例会指出，“要稳字当头、稳中求进，加大跨周期调节力度，与逆周期调节相结合，……发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，更加主动有为”，降息的可能性进一步增加，利多债市。但是，稳增长政策逐步累积和发挥效力，美联储收紧以及债券绝对利率不高，限制债市想象空间。综上，管理人预计债市收益率将以区间震荡为主，下有底，上有顶，整体平衡市，坚持票息策略。

转债方面，当前处于上市公司业绩真空期，市场流动性充裕，各方面积极推出有利于经济稳定的政策，政策发力适当靠前，后续基建与地产政策大概率将边际放松。在这样的环境下，权益市场很难出现显著调整。转债估值整体在历史高位，需要提高对于高估值的警惕，但调整的过程可能不会一蹴而就，需要在低估值与高景气的板块中寻找安全垫。随着新年财政政策有望提前发力，新老基建包括建材、建筑以及 5G 等板块，有望迎来估值提升机会。整体来说，管理人将控制可转债整体仓位，在价值与成长、低估值与高景气板块中采用更加均衡的配置，加强择券，选择正股基本面优质的转债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末信达添利三个月持有债券基金份额净值为1.0055元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.36%，同期业绩比较基准收益率为1.27%。

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无基金资产净值低于五千万或基金持有人数量不足200人的情形。

§ 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	122,742,239.08	88.71
	其中：债券	122,742,239.08	88.71
	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	12,100,302.50	8.75
	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	795,902.47	0.58
8	其他资产	2,729,085.70	1.97

9	合计	138,367,529.75	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

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	6,501,500.00	5.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,768,850.00	24.58
5	企业短期融资券	49,086,300.00	39.22
6	中期票据	26,273,600.00	20.99
7	可转债（可交换债）	10,111,989.08	8.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	122,742,239.08	98.07

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	112523	17株国01	80,000	8,250,400.00	6.59
2	184104	21天轨02	80,000	8,028,800.00	6.42
3	012103749	21粤珠江SCP002	80,000	8,028,000.00	6.41
4	042100446	21临汾投资CP001	80,000	8,024,800.00	6.41

5	012103722	21海沧投资SCP0 07	80,000	8,016,000.00	6.40
---	-----------	------------------	--------	--------------	------

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 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末未持有股指期货。

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末未持有国债期货。

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	6,051.38
2	应收证券清算款	1,300,000.00
3	应收股利	—
4	应收利息	1,423,034.32
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—

8	合计	2,729,085.70
---	----	--------------

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	110059	浦发转债	2,641,250.00	2.11
2	113021	中信转债	1,412,060.00	1.13
3	127018	本钢转债	1,255,007.88	1.00
4	113042	上银转债	1,232,235.30	0.98
5	113009	广汽转债	1,077,400.00	0.86
6	127006	敖东转债	1,060,797.50	0.85
7	113043	财通转债	826,132.00	0.66
8	110073	国投转债	607,106.40	0.49

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有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	77,409,075.04
报告期期间基金总申购份额	53,257,917.14
减：报告期期间基金总赎回份额	6,198,572.66
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	124,468,419.52

注：合同生效日为2021年09月15日。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	17,000.00
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	17,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.02

注：报告期内管理人持有本集合计划份额无变化。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2021/10/25 信达证券股份有限公司关于信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告；

2021/10/25 信达证券股份有限公司关于信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划增加济安财富(北京)基金销售有限公司为代销机构的公告；

2021/10/25 信达证券股份有限公司关于信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划增加京东肯特瑞基金销售有限公司为代销机构的公告；

2021/11/01 信达证券股份有限公司关于信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划增加上海天天基金销售有限公司为代销机构的公告；

2021/11/10 信达证券股份有限公司关于信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划增加招商银行股份有限公司为代销机构的公告。

§ 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、信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同
- 3、信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划托管协议
- 4、信达添利三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

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

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。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95321

公司网址：<https://www.cindasc.com>

信达证券股份有限公司

2022年01月24日