

---

安信资管瑞元添利一年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: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:2023年01月20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2023年1月13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2022年10月01日起至12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	安信资管瑞元添利
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	1,608,768,105.26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，高于货币市场基金和货币型集合计划。
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
下属分级基金的交易代码	970029	970030	970031
报告期末下属分级基金的份额总额	60,724,786.69份	396,933,414.48份	1,151,109,904.09份

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。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”B类份额和C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(2022年10月01日 - 2022年12月31日)		
	瑞元添利A	瑞元添利B	瑞元添利C
1.本期已实现收益	486,948.69	3,307,132.80	9,379,260.33
2.本期利润	-966,659.29	-6,524,618.98	-21,813,654.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0152	-0.0151	-0.0157
4.期末基金资产净值	64,749,309.56	423,140,501.02	1,221,137,013.83
5.期末基金份额净值	1.0663	1.0660	1.0608

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
过去三个月	-1.41%	0.13%	0.02%	0.07%	-1.43%	0.06%
过去六个月	-1.65%	0.11%	1.38%	0.06%	-3.03%	0.05%
过去一年	0.40%	0.10%	3.13%	0.05%	-2.73%	0.05%
自基金合同生效起至今	5.33%	0.09%	6.54%	0.05%	-1.21%	0.04%

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
过去三个月	-1.41%	0.13%	0.02%	0.07%	-1.43%	0.06%
过去六个月	-1.66%	0.11%	1.38%	0.06%	-3.04%	0.05%
过去一年	0.41%	0.10%	3.13%	0.05%	-2.72%	0.05%
自基金合同生效起至今	5.29%	0.09%	6.50%	0.05%	-1.21%	0.04%

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
过去三个月	-1.48%	0.13%	0.02%	0.07%	-1.50%	0.06%
过去六个月	-1.81%	0.11%	1.38%	0.06%	-3.19%	0.05%
过去一年	0.09%	0.10%	3.13%	0.05%	-3.04%	0.05%
自基金合同生效起至今	4.78%	0.09%	6.50%	0.05%	-1.72%	0.04%

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

安信资管瑞元添利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

(2021年05月06日-2022年12月31日)



安信资管瑞元添利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

(2021年05月07日-2022年12月31日)



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。

安信资管瑞元添利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	安信证券资产管理有限公司公募部兼固定收益部负责人、基金经理	2021-05-06	-	10	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。

注：(1)基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期；(2)非首任基金经理，其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；(3)证券从业的含义遵从《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，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所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

### 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，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%的交易共27起，均为量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

本报告期内，未发现本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

### 一、市场回顾

四季度，国内经济基本面在疫情扰动下进一步探底。具体来看，10-12月制造业PMI分别为49.2/48/47，经济信心持续走弱；10月、11月工业增速分别下行至5%、2.2%。投资方面，固定资产投资1-11月累计同比增速小幅下滑至5.3%，其中基建、制造业投资呈现韧性，地产拖累持续扩大。四季度外需走弱，以美元计价，11月出口同比下滑8.9%。消费亦在疫情冲击下亦持续走弱，社会消费零售11月同比下降5.9%。四季度通胀持续走低，11月CPI同比增速回落至1.6%，PPI转负增速-1.3%。

海外方面，四季度总体经济增速放缓，欧美央行货币政策持续收紧。美国方面，通胀呈现见顶迹象，PCE、CPI增速均有所放缓，但仍处高位；制造业PMI持续小幅下滑，由9月的50.9下滑至12月的48.4。欧元区PMI四季度逐月回升，但仍处于荣枯线以下。货币政策方面，美联储11月、12月分别加息75bp、50bp，欧央行亦同步加息75bp、50bp。美元指数震荡大幅下行至103.48，10年期美债收益率冲高回落，收于3.88%。

四季度债市呈现快速调整，中债总全价指数、信用债总全价指数于四季度分别下跌0.38%、0.95%。10月债市总体表现平稳，宏观经济偏弱，资金偏松；11月初，在疫情防控政策优化二十条落地、支持地产的政策不断推出后，宏观经济预期呈现明显转向，叠加股市走强，债市开启调整；而理财赎回带来的负反馈愈演愈烈，也进一步加大了调整

的幅度，期间信用债调整幅度大于利率债；直至12月中旬，在理财赎回压力逐渐平息后，伴随着央行加大投放力度呵护流动性，债市逐渐企稳回暖。四季度，1年期国债/国开债到期收益率上行了24/34bp，10年期国债/国开债到期收益率上行了8/6bp；1-3年期AAA等级信用债收益率普遍上行了50-55bp，1-3期AA+等级信用债收益率普遍上行了70-75bp。

权益市场四季度走势呈现先跌后涨，沪深300指数合计上涨1.75%，创业板指上涨2.53%。可转债市场受到债券市场的快速调整影响，四季度总体估值压缩幅度较大，导致转债表现显著弱于权益。四季度中证转债指数合计下跌2.48%。

## 二、市场展望与操作

展望2023年，伴随疫情影响的消退，预计国内经济将逐渐步入复苏进程。2022年末，国内新冠疫情传播速度超预期，经济短期受到较大冲击；但在我国居民整体经历过快速、广泛的感染并康复后，2023年新冠疫情对国内经济的负面冲击预计将显著减缓，经济活力将明显提升。

政策方面，政治局会议提出“三稳”，并将“稳增长”置于首位，提出“着力扩大国内需求，充分发挥消费的基础作用和投资的关键作用”。投资方面，基建或将在财政政策的发力下继续对投资构成支撑；针对地产行业的融资支持政策已密集出台，后续需求端政策有望进一步发力，在需求得以改善后，地产投资预计将逐渐企稳；制造业投资预计仍将保持稳定增速。消费方面，在疫情冲击后，国内线下经济有望恢复，预计消费将逐渐回暖，成为内需的重要支撑，接力走弱的外需。通胀方面，2023年大体上将保持温和增长，若下半年后续经济修复较快，通胀或将小幅走高。

展望债券市场，预计2023年利率中枢或将震荡上行，与经济复苏节奏保持同步。短期来看，国内经济仍然在疫后修复的初期，同时海外美联储边际收紧力度放缓，预计货币政策短期仍将保持宽松的取向，债市目前调整空间不大。后续关注二季度至下半年的经济基本面数据，若经济呈现复苏迹象，债市收益率中枢预计将震荡上移；若修复斜率超预期，不排除货币政策逐渐小幅收紧。

尽管权益市场已经交易了一定程度的强预期，但目前权益估值仍具备吸引力，后续市场走势将跟随经济基本面的发展。行业与风格上，若2023年经济得以逐渐复苏，企业盈利得以改善，不排除流动性小幅转紧的可能性，因此相对看好强宏观和价值类标的。可转债市场伴随债市快速调整，四季度估值溢价已快速压缩，由三季度末的历史90%的高分位数回归至70-75%的偏高分位数；转债估值溢价进一步压缩空间预计有限，配置价值显著提升。

操作上，四季度纯债端继续维持短久期、低杠杆运作纯债部分仓位，持仓主体普遍以中高等级债券。转债端，账户保持高仓位运作，持仓继续重点配置平衡型、大市值、高等级转债，正股风格以各行业优质龙头企业为主。

## 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1.0663元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.41%，同期业绩比较基准收益率为0.02%；截至报告期末瑞元添利B基金份额净值为1.0660元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.41%，同期业绩比较基准收益率为0.02%；截至报告期末瑞元添利C基金份额净值为1.0608元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.48%，同期业绩比较基准收益率为0.02%。

#### 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	1,864,874,092.75	96.64
	其中：债券	1,864,874,092.75	96.64
	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	64,411,178.66	3.34
8	其他资产	337,654.94	0.02
9	合计	1,929,622,926.35	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	89,239,939.90	5.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	102,710,039.73	6.01
5	企业短期融资券	238,196,090.42	13.94
6	中期票据	1,049,208,228.77	61.39
7	可转债（可交换债）	385,519,793.93	22.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,864,874,092.75	109.12

### 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	019638	20国债09	720,000	72,934,007.67	4.27
2	149754	21山证C3	500,000	50,053,643.84	2.93
3	113052	兴业转债	428,870	43,666,033.54	2.56
4	042280082	22景国资CP001	400,000	41,157,808.22	2.41
5	102280005	22淮南产业MT N001A	400,000	40,883,561.64	2.39

### 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 兴业转债（代码：113052）**为本集合计划前十大持仓证券。2022年10月18日，中国人民银行大连市中心支行行政处罚信息公示表显示，兴业银行股份有限公司大连分行因未按规定履行客户身份识别义务，被罚款240万元，同时相关责任人王峰、李勃分别被罚款3.5万元。2022年8月12日，经中共福建省委批准，福建省纪委监委对福建省金融投资有限公司原党委委员、副总经理蒋云明严重违纪违法问题进行了立案审查调查，兴业银行原监事长蒋云明被双开。

**21山证C3（代码：149754）**为本集合计划前十大持仓证券，2022年6月16日，山西证券控股子公司中德证券收到中国证监会《行政处罚决定书》（【2022】30号），责令改正，给予警告并处以罚款。

除兴业转债、21山证C3外，本集合计划投资的前十名证券的的发行主体在本期未出现被监管部门立案调查情形，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

本集合计划投资兴业转债、21山证C3投资决策程序符合公司投资制度的规定。

**5.11.2 本集合计划本报告期内未投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。**

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	320,278.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	17,376.48
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	337,654.94

### 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	113052	兴业转债	43,666,033.54	2.56
2	110081	闻泰转债	34,611,843.31	2.03
3	113616	韦尔转债	21,587,115.07	1.26
4	113060	浙22转债	20,655,968.43	1.21
5	123107	温氏转债	19,939,971.51	1.17
6	113641	华友转债	19,922,113.97	1.17
7	113050	南银转债	18,943,286.73	1.11
8	113623	凤21转债	16,443,918.49	0.96
9	113049	长汽转债	16,189,972.13	0.95
10	113053	隆22转债	15,717,916.67	0.92
11	128136	立讯转债	15,208,494.66	0.89
12	113057	中银转债	13,799,439.13	0.81
13	127047	帝欧转债	12,404,567.10	0.73
14	113024	核建转债	11,596,355.58	0.68
15	127061	美锦转债	10,648,395.65	0.62
16	110082	宏发转债	10,028,910.92	0.59
17	113047	旗滨转债	9,325,087.36	0.55
18	127044	蒙娜转债	7,313,394.55	0.43
19	127018	本钢转债	5,824,219.18	0.34
20	127056	中特转债	5,264,993.15	0.31
21	127005	长证转债	4,617,576.26	0.27
22	113043	财通转债	4,516,759.11	0.26
23	127022	恒逸转债	4,200,063.01	0.25
24	127036	三花转债	4,144,058.18	0.24
25	110053	苏银转债	3,375,117.10	0.20
26	123146	中环转2	2,870,964.29	0.17
27	110062	烽火转债	2,603,507.19	0.15
28	127024	盈峰转债	2,536,403.08	0.15
29	123108	乐普转2	2,353,945.43	0.14
30	113505	杭电转债	1,662,770.75	0.10
31	127030	盛虹转债	1,255,513.29	0.07

32	127032	苏行转债	1,189,513.15	0.07
33	110076	华海转债	1,105,333.84	0.06
34	113602	景20转债	1,095,941.64	0.06
35	113059	福莱转债	1,044,312.78	0.06
36	113037	紫银转债	1,008,196.03	0.06
37	127025	冀东转债	919,636.95	0.05
38	113033	利群转债	714,964.41	0.04
39	127012	招路转债	673,135.97	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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §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
报告期期初基金份额总额	65,515,542.48	458,461,066.02	1,477,045,213.82
报告期期间基金总申购份额	-	2,752,484.51	4,577,831.94
减：报告期期间基金总赎回份额	4,790,755.79	64,280,136.05	330,513,141.67
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	60,724,786.69	396,933,414.48	1,151,109,904.09

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资和转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

## §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

本集合计划本报告期无管理人运用固有资金投资本集合计划的情况。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本集合计划本报告期无管理人运用固有资金投资本集合计划的情况。

## §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

深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦21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](http://www.axzqzg.com)。

安信证券资产管理有限公司

2023年01月20日