

---

**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3季度报告**

**2022年09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:2022年10月26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2022年10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。

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07月01日起至09月30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	2,001,021,822.32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	65,515,542.48份	458,461,066.02份	1,477,045,213.82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07月01日 - 2022年09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	254,441.49	1,733,295.02	4,422,207.91
2. 本期利润	-179,137.89	-1,889,895.75	-5,554,258.76
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0027	-0.0045	-0.0039
4. 期末基金资产净值	70,852,118.18	495,688,388.74	1,590,407,720.01
5. 期末基金份额净值	1.0815	1.0812	1.0767

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	-0.25%	0.09%	1.36%	0.04%	-1.61%	0.05%
过去六个月	2.09%	0.08%	2.36%	0.04%	-0.27%	0.04%
过去一年	3.39%	0.08%	4.28%	0.05%	-0.89%	0.03%
自基金合同生效起至今	6.84%	0.07%	6.52%	0.04%	0.32%	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
过去三个月	-0.26%	0.09%	1.36%	0.04%	-1.62%	0.05%
过去六个月	2.09%	0.08%	2.36%	0.04%	-0.27%	0.04%
过去一年	3.38%	0.08%	4.28%	0.05%	-0.90%	0.03%
自基金合同生效起至今	6.80%	0.07%	6.48%	0.04%	0.32%	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
过去三个月	-0.33%	0.09%	1.36%	0.04%	-1.69%	0.05%
过去六个月	1.93%	0.08%	2.36%	0.04%	-0.43%	0.04%
过去一年	3.06%	0.08%	4.28%	0.05%	-1.22%	0.03%
自基金合同生效起至今	6.35%	0.07%	6.48%	0.04%	-0.13%	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

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09月30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09月30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“离任日期”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56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

国内宏观基本面三季度持续偏弱。

海外方面，美国经济较强，就业市场维持偏紧；欧元区增速相对放缓。在持续的高通胀制约下，海外经济体货币政策普遍紧缩，美联储7月、9月分别加息75bp；欧央行亦接连加息。美元指数持续走强，10年期美债收益率于三季度末一度升破4%。

国内经济方面，三季度延续疫后修复，但在各地疫情反复扰动下，修复的斜率与力度不及预期。7-9月制造业PMI指数分别为49/49.4/50.1，经济信心偏弱；7、8月工业增速分别3.8%、4.2%，总体低于6月。三季度出口增速波动下行，7、8月出口增速分别为17.9%、7.1%；固定资产投资相对偏强，基建与制造业支撑明显，地产投资总体下滑。消费总体偏弱，仅8月因低基数效应略有回升。通胀方面，CPI总体平稳，PPI增速明显回落。

债券市场震荡走强，中债总全价指数、信用债总全价指数于三季度分别上涨0.85%、0.32%。节奏上来看，债市在三季度总体呈现先上涨后震荡的走势。6、7月份经济、金融数据均显示宏观经济动能偏弱，对此，央行加大了宽松力度，8月中旬调降了MLF、OMO利率10bp，随后在8月下旬对LPR利率也进行了非对称下调，1年期、5年期分别下调5bp、

15bp。9月美联储加息75bp，人民币汇率相对承压，债市呈现小幅回调。三季度，1年期国债/国开债到期收益率下行9/13bp，10年期到期收益率下行6/12bp；1年期信用债AAA/AA+收益率普遍下行25bp左右，3年期信用债AAA/AA+普遍下行25bp左右。

权益市场三季度呈现持续回调。7月份，宏观数据偏弱，地产销售放缓；传统价值板块领先调整，金融、消费率先调整；但在流动性宽裕的环境下，中小市值、高景气行业标的表现强势。8月中旬后，伴随着宏观经济继续走弱，以及美债收益率的持续上行，高景气中小市值标的也开始快速调整，在9月中下旬调整幅度较大。三季度沪深300指数下跌15.16%，创业板指下跌18.56%。

可转债市场表现节奏略滞后于大盘指数，总体呈现先涨后跌。一方面，受益于纯债收益率处于低位，可转债投资机会成本偏低，估值再度上行；另一方面，转债市场广泛存在中小市值、高景气标的，因此转债市场总体在前半个季度呈现持续震荡上行。但是，伴随着中小市值风格的快速回调，以及个券超预期带来的估值压缩，转债市场也迎来了的较大幅回撤。三季度中证转债指数下跌3.82%。

## 二、展望与操作

展望四季度，我们认为在疫情厚尾和地产下行周期的影响下，经济修复的速度和幅度较为有限，预计经济仍将维持疲弱态势。同时国内通胀压力可控的背景下，流动性仍处于宽松格局，债市整体风险可控。但中美货币政策周期分化、美联储仍处于大幅加息通道内，汇率因素对债市产生一定的制约，收益率继续进一步下行的空间也相对有限。

权益方面，A股市场经历近期调整，估值已经达到2020年3月低点和2018年12月低点的相对低位水平，估值性价比较高，继续下跌空间有限，后续有望迎来修复的曙光。但考虑到国内经济尚未出现明显好转、海外市场在紧缩环境和地缘冲突的影响下仍处于风险不断积累的过程中，因此股市仍面临不少的制约因素，预计市场修复可能不会一蹴而就，建议持续关注内外部的影响因素。

可转债方面，溢价率水平从历史最高位压缩至90%分位的偏高位置，但在纯债收益率处于低位、权益市场估值偏低的环境下，转债溢价率大概率将继续保持在偏高水平。转债市场内部估值分化现象依然存在，但性价比较优的标的近期占比明显提升。预计四季度转债市场将伴随权益市场保持震荡，波动相对平缓。

操作上，三季度纯债端继续维持中短久期、较低杠杆运作纯债部分仓位，持仓主体普遍以中高等级债券为主；转债端，账户方面随着转债市场的调整，逐步提高了转债仓位，重点配置平衡型、大市值、高等级转债，正股风格以龙头企业为主。

## 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1.0815元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.25%，同期业绩比较基准收益率为1.36%；截至报告期末瑞元添利B基金份额净值为1.0812元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.26%，同期业绩比较基准收益率为1.36%；截至报告期末瑞元添利C基金份额净值为1.0767元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.33%，同期业绩比较基准收益率为1.36%。

#### 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	2,241,138,729.88	98.80
	其中：债券	2,227,831,750.31	98.22
	资产支持证券	13,306,979.57	0.59
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	25,711,612.38	1.13
8	其他资产	1,395,086.47	0.06
9	合计	2,268,245,428.73	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	114,168,294.57	5.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	159,168,247.95	7.38
5	企业短期融资券	475,236,693.15	22.03
6	中期票据	1,060,624,815.10	49.17
7	可转债（可交换债）	418,633,699.54	19.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,227,831,750.31	103.29

#### 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	72,686,436.16	3.37
2	185179	21莱钢Y2	500,000	52,044,184.93	2.41
3	149754	21山证C3	500,000	51,882,239.73	2.41
4	042280035	22华阳新材CP001	500,000	51,231,301.37	2.38
5	113052	兴业转债	428,870	45,712,536.56	2.12

#### 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	136797	庐陵02优	100,000	10,363,212.33	0.48
2	183342	PRYHZ8A1	300,000	2,943,767.24	0.14

#### 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责任公司原党委委员、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。

本集合计划投资兴业转债投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除兴业转债外，本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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	325,311.87
2	应收证券清算款	628,730.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	441,043.68
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,395,086.47

#### 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	45,712,536.56	2.12
2	110081	闻泰转债	32,994,534.67	1.53
3	110053	苏银转债	30,445,565.63	1.41
4	113616	韦尔转债	22,754,912.33	1.05

5	113641	华友转债	21,419,820.00	0.99
6	123107	温氏转债	20,991,967.12	0.97
7	113050	南银转债	19,381,808.58	0.90
8	113053	隆22转债	16,971,126.30	0.79
9	113049	长汽转债	16,525,720.05	0.77
10	113623	风21转债	16,470,014.38	0.76
11	128136	立讯转债	15,521,528.17	0.72
12	113013	国君转债	14,833,657.05	0.69
13	113057	中银转债	13,682,203.45	0.63
14	127047	帝欧转债	12,901,653.90	0.60
15	113024	核建转债	11,453,691.59	0.53
16	113047	旗滨转债	8,331,451.87	0.39
17	127044	蒙娜转债	7,149,040.20	0.33
18	113044	大秦转债	6,341,252.10	0.29
19	127018	本钢转债	5,732,265.07	0.27
20	127056	中特转债	5,637,122.60	0.26
21	127005	长证转债	4,719,625.98	0.22
22	127036	三花转债	4,487,957.05	0.21
23	113043	财通转债	4,428,692.02	0.21
24	127022	恒逸转债	4,385,502.47	0.20
25	110062	烽火转债	2,655,903.42	0.12
26	127024	盈峰转债	2,636,760.62	0.12
27	123108	乐普转2	2,342,959.39	0.11
28	113505	杭电转债	1,699,690.27	0.08
29	127032	苏行转债	1,179,764.93	0.05
30	113602	景20转债	1,167,711.10	0.05
31	110076	华海转债	1,101,721.64	0.05
32	113037	紫银转债	1,040,891.37	0.05
33	127025	冀东转债	956,463.10	0.04
34	113033	利群转债	730,557.45	0.03
35	127012	招路转债	688,391.49	0.03

#### 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	68,407,412.97	374,692,837.27	1,365,648,268.79
报告期期间基金总申购份额	-	175,449,529.44	141,433,119.16
减：报告期期间基金总赎回份额	2,891,870.49	91,681,300.69	30,036,174.13
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	65,515,542.48	458,461,066.02	1,477,045,213.82

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

2022年10月26日