
安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划

2023年第2季度报告

2023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:2023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2023年7月19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2023年04月01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
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	931,578,365.69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	54,557,235.53份	281,320,618.24份	595,700,511.92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(2023年04月01日 - 2023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	211,578.59	1,554,505.97	2,277,051.32
2.本期利润	379,148.71	2,514,622.09	4,400,670.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0068	0.0071	0.0064
4.期末基金资产净值	60,046,254.98	309,552,990.03	651,330,893.54
5.期末基金份额净值	1.1006	1.1004	1.0934

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	0.62%	0.10%	1.54%	0.03%	-0.92%	0.07%
过去六个月	3.22%	0.10%	2.45%	0.03%	0.77%	0.07%
过去一年	1.51%	0.11%	3.86%	0.05%	-2.35%	0.06%
自基金合同生效起至今	8.72%	0.09%	9.15%	0.05%	-0.43%	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	0.62%	0.10%	1.54%	0.03%	-0.92%	0.07%
过去六个月	3.23%	0.10%	2.45%	0.03%	0.78%	0.07%
过去一年	1.51%	0.11%	3.86%	0.05%	-2.35%	0.06%
自基金合同生效起至今	8.69%	0.09%	9.11%	0.05%	-0.42%	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	0.54%	0.10%	1.54%	0.03%	-1.00%	0.07%
过去六个月	3.07%	0.10%	2.45%	0.03%	0.62%	0.07%
过去一年	1.21%	0.11%	3.86%	0.05%	-2.65%	0.06%
自基金合同生效起至今	8.00%	0.09%	9.11%	0.05%	-1.11%	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-2023年06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-2023年06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	-	11	对外经济贸易大学金融学硕士，多年固定收益从业经验。曾任职于北京农村商业银行、平安银行担任债券投资经理。2012年9月加入安信证券资产管理部，现任安信证券资产管理有限公司固定收益部和公募部总经理。多次获得行业权威奖项，个人于2017-2022连续六年七次蝉联英华奖"三年期和五年期固定收益投资最

					佳投资主办", 所管理代表产品于2017-2022获得七座券商集合资管计划"金牛奖"。
冯思源	基金经理	2023-02-17	-	6	中山大学数学与应用数学学士, 哥伦比亚大学统计学硕士, 特许金融分析师, 拥有多年投研工作经验。2017年加入安信证券资产管理部, 现任安信证券资产管理有限公司公募部投资经理, 主要擅长可转债的投资研究。

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。

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, 未发生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%的情况。

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

二季度国内宏观经济呈现弱复苏。具体来看，4-6月制造业PMI分别为49.2/48.8/49.0，经济信心略有波折；3-5月工业增速分别为3.9/5.6/3.5%，增速相对平缓。二季度投资亦有所放缓，固定资产投资3-5月同比增速分别为5.1/4.7/4%，基建与制造业投资虽有韧性，但增速小幅下滑；房地产开发投资降幅扩大，新开工、施工面增速均加速下滑，仅竣工在“保交楼”政策下保持高增。外需近期有所走弱，以美元计价，3-5月出口同比增速为14.8/8.5/-7.5%。消费持续复苏，社会消费零售3-5月同比增速分别10.6/18.4/12.7%。二季度通胀总体走低，4-6月CPI同比增速为0.1/0.2/0%，PPI同比增速分别为-3.6/-4.6/-5.4%。货币政策方面，继一季度央行全面降准25个基点后，6月政策利率OMO、SLF和MLF均分别陆续下调10个基点，并引导1年期、5年期LPR于6月下旬分别下调10个基点。

海外方面，欧美国家高企的通胀略有缓解，PCE、CPI增速均有所放缓；美国制造业PMI总体震荡下行，由4月的47.1下滑至6月46。欧元区PMI由4月的45.8回落至6月的43.4。货币政策方面，美联储5月加息25bp，6月议息会议尽管暂停加息，但表态偏鹰；欧央行则于5月、6月接连加息25bp。美元指数二季度小幅震荡收于103.38，10年期美债收益率震荡上行收于3.88%。

二季度债市表现较强，债市收益率总体下行。中债总全价指数期间上涨1.03%，中债信用债总全价指则上涨0.60%；信用利差总体震荡，利率债、信用债交替走强。具体来看，二季度，1年期国债/国开债到期收益率下行了36/30bp，10年期国债/国开债到期收益率下行了21/25bp；1-3年期AAA等级信用债收益率普遍下行30bp左右，1-3年期AA+等级信用债收益率下行了15-30bp不等。

在企业盈利恢复有限的背景下，权益市场二季度总体呈现下跌；人工智能产业发展取得阶段性进步，部分相关的行业二季度录得较好收益。具体来看，沪深300指数二季度合计下跌5.15%，创业板指下跌7.69%。可转债市场窄幅震荡，尽管权益震荡下跌，但转债估值支撑较为明显，转债总体仅小幅震荡下跌。二季度中证转债指数合计下跌0.15%。

二、展望与操作

展望下半年，预计宏观经济将持续较低斜率的复苏。预计基建和制造业投资将保持相对韧性，地产投资仍将表现偏弱。消费预计仍将保持复苏，结构分化，预计必选消费强于可选消费。出口上尽管短期有所下滑，但下半年预计外需不弱，出口仍将维持一定韧性。2023年预计国内通胀大体上将保持较偏低增长，若下半年后续经济修复较快，通胀或有可能略有回升。

债券市场方面，预计下半年收益率大概率将保持窄幅震荡。短期来看，国内宏观经济延续缓慢修复，但目前收益率已经处于低位，进一步下行空间有限。后续我们重点关注政策取向和经济复苏状况，若稳增长的政策力度较大，债市收益率亦存在一定调整的可能。权益市场目前估值处于低位，核心资产、优质蓝筹经过持续调整后，普遍处于偏低的估值水平。可转债市场近期波动相对较低，转债估值再次抬升到较高水平。

账户操作方面，二季度纯债端继续维持中短久期运作，持仓主体以中高信用等级信用债为主，纯债仓位总体久期与评级分布保持稳定。转债端，组合继续以大市值和高等级转债为底仓，对涨幅较大的、估值偏高的标的总体进行了止盈进场；二季度组合的转债仓位总体小幅下降。我们继续结合估值、基本面精选个券，为组合增厚收益。

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1.1006元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.62%，同期业绩比较基准收益率为1.54%；截至报告期末瑞元添利B基金份额净值为1.1004元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.62%，同期业绩比较基准收益率为1.54%；截至报告期末瑞元添利C基金份额净值为1.0934元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.54%，同期业绩比较基准收益率为1.54%。

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	1,310,808,606.12	98.20
	其中：债券	1,310,808,606.12	98.20
	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	19,005,408.43	1.42
8	其他资产	4,999,690.54	0.37
9	合计	1,334,813,705.09	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	59,802,523.84	5.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	91,061,523.89	8.92
5	企业短期融资券	64,939,481.36	6.36
6	中期票据	842,099,331.82	82.48
7	可转债（可交换债）	252,905,745.21	24.77
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,310,808,606.12	128.39

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	102103316	21珠海港MTN006	300,000	31,486,931.51	3.08
2	102280163	22渝兴永MTN001	300,000	31,127,178.08	3.05
3	102280375	22涪陵新城MTN001	300,000	31,115,457.53	3.05
4	102281709	22晋能煤业MTN018 (科创票据)	300,000	31,094,301.37	3.05
5	102280203	22滁州同创MTN001	300,000	30,918,139.73	3.03

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 22晋能煤业MTN018(科创票据)（债券代码：**102281709**）为本集合计划前十大持仓证券，2023年4月，据山西省纪委监委消息，晋能控股集团有限公司副总经理王存权涉嫌严重违法违纪，目前正接受省纪委监委审查和监察调查。

除**22晋能煤业MTN018(科创票据)**外，本集合计划投资的前十名证券的发行主体在本期末出现被监管部门立案调查情形，本集合计划投资的前十名证券的的发行主体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**22晋能煤业MTN018(科创票据)**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	313,233.57
2	应收证券清算款	4,684,310.67
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,146.30
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,999,690.54

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	110081	闻泰转债	19,764,188.85	1.94
2	113060	浙22转债	18,989,562.93	1.86
3	113052	兴业转债	18,853,952.23	1.85
4	113616	韦尔转债	18,705,497.61	1.83
5	113641	华友转债	14,820,184.04	1.45
6	113623	凤21转债	14,290,862.30	1.40
7	113050	南银转债	12,418,311.35	1.22
8	113057	中银转债	12,253,834.54	1.20
9	113024	核建转债	12,131,277.22	1.19
10	128136	立讯转债	11,599,667.08	1.14
11	113053	隆22转债	11,209,377.07	1.10
12	113049	长汽转债	9,773,746.07	0.96
13	110082	宏发转债	8,921,177.52	0.87
14	113047	旗滨转债	6,636,597.89	0.65
15	127056	中特转债	6,369,564.75	0.62
16	123107	温氏转债	6,305,096.62	0.62
17	127044	蒙娜转债	6,278,121.60	0.61
18	127073	天赐转债	5,308,108.75	0.52
19	127022	恒逸转债	5,057,898.80	0.50
20	113655	欧22转债	4,726,497.08	0.46
21	111010	立昂转债	4,241,575.45	0.42
22	127030	盛虹转债	3,798,000.82	0.37
23	123146	中环转2	3,084,327.82	0.30
24	127036	三花转债	2,720,805.99	0.27
25	127024	盈峰转债	2,665,970.89	0.26
26	123108	乐普转2	2,242,904.93	0.22
27	113505	杭电转债	1,834,921.44	0.18
28	127061	美锦转债	1,481,364.85	0.15
29	127032	苏行转债	1,190,001.78	0.12
30	110076	华海转债	1,102,232.74	0.11

31	113059	福莱转债	1,079,275.81	0.11
32	113602	景20转债	1,016,208.44	0.10
33	127025	冀东转债	930,331.15	0.09
34	113033	利群转债	703,628.05	0.07
35	127047	帝欧转债	400,670.75	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	56,214,564.36	370,750,462.83	754,800,028.23
报告期期间基金总申购份额	-	7,252,401.42	4,963,826.77
减：报告期期间基金总赎回份额	1,657,328.83	96,682,246.01	164,063,343.08
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	54,557,235.53	281,320,618.24	595,700,511.92

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。

安信证券资产管理有限公司

2023年07月21日