

# 安信资管瑞元添利一年持有期债券型集合资产管理计划

## 2024 年第 2 季度报告

2024 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:2024 年 07 月 19 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2024年7月12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2024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	367,847,474.80 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	瑞元添利 A	瑞元添利 B	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	48,161,171.14 份	108,188,567.09 份	211,497,736.57 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（2024年04月01日-2024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	562,854.03	1,845,775.14	2,819,807.89
2. 本期利润	547,757.44	1,593,624.41	2,819,357.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0113	0.0124	0.0116
4. 期末基金资产净值	54,609,638.78	122,647,039.01	237,530,712.29
5. 期末基金份额净值	1.1339	1.1336	1.1231

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	1.00%	0.06%	1.60%	0.06%	-0.60%	0.00%
过去六个月	1.71%	0.07%	3.46%	0.06%	-1.75%	0.01%
过去一年	3.03%	0.07%	5.48%	0.05%	-2.45%	0.02%
过去三年	10.48%	0.09%	14.43%	0.05%	-3.95%	0.04%
自基金合同	12.01%	0.08%	15.13%	0.05%	-3.12%	0.03%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

**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	1.00%	0.06%	1.60%	0.06%	-0.60%	0.00%
过去六个月	1.71%	0.07%	3.46%	0.06%	-1.75%	0.01%
过去一年	3.02%	0.07%	5.48%	0.05%	-2.46%	0.02%
过去三年	10.48%	0.09%	14.43%	0.05%	-3.95%	0.04%
自基金合同 生效起至今	11.97%	0.08%	15.09%	0.05%	-3.12%	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	0.93%	0.06%	1.60%	0.06%	-0.67%	0.00%
过去六个月	1.56%	0.07%	3.46%	0.06%	-1.90%	0.01%
过去一年	2.72%	0.07%	5.48%	0.05%	-2.76%	0.02%
过去三年	9.47%	0.09%	14.43%	0.05%	-4.96%	0.04%
自基金合同 生效起至今	10.93%	0.08%	15.09%	0.05%	-4.16%	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  
(2021年05月06日-2024年06月30日)



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-2024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。

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  
(2021年05月07日-2024年06月30日)



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		
冯思源	基金经理	2023-02-17	-	6 年	男，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 年加入国投证券资产管理部，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。
王璇	基金经理	2023-07-10	-	3 年	男，伦敦大学女王学院金融学硕士，特许金融分析师，历任中国邮政储蓄银行信用卡研究员、中英益利资产管理有限公司投资经理助理，多年固收+产品管理经验，现任安信证券资产管理有限公司公募部投资经理。

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，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

二季度国内经济总体保持平稳，生产相对需求表现更为强劲，外需也比内需更为旺盛。具体来看，4 至 6 月份制造业 PMI 指数分别为 50.4、49.5 和 49.5，总体来看需求偏弱，生产略强于需求。价格总体呈现下行趋势，与通胀数据的走势相一致：4-5 月份 PPI 同比分别下降 2.5% 和 1.4%，而 CPI 同比增速连续两个月保持在 0.3%。在固定资产投资领域，制造业保持了较高的增速，基础设施建设增速相对平稳，而房地产投资成为经济增长的拖累。二季度房地产市场销售未见明显改善，新开工、施工和竣工增速普遍下滑双位数以上。除房地产外，内需的回升相对有限，消费增速在二季度整体呈现震荡下行的趋势。与此形成鲜明对比的是，外需表现更好，4 月和 5 月的出口增速分别回升至 1.4% 和 7.6%。在货币政策方面，二季度资金面相对宽裕，政策利率保持稳定。海外市场方面，美国通胀在二季度略有降温，但降幅有限，这可能导致美联储降息预期的推迟。

金融市场方面，二季度债市表现良好，长端利率债价格震荡下行，10 年期国债收益率下降 8 个基点，10 年期国开债收益率下降 12 个基点。信用债表现更为强劲，AAA/AA+ 评级的 1 至 3 年期限债券收益率普遍下降 25 至 35 个基点。二季度中债信用债总全价指数和中债总全价指数分别上涨了 0.98% 和 0.78%。权益市场整体呈现先涨后跌的震荡走势，大盘股表现明显优于小盘股，上证 50、沪深 300 和中证 1000 指数分别下跌了 0.83%、2.14% 和 10.02%。可转债资产走势大体上接近权益指数，但 6 月中下旬部分弱资质转债的评级下调导致市场一度出现较大调整，AA/AA- / 更低评级的标的跌幅较大。总体来看，中证转债指数在二季度录得了 0.75% 的涨幅。

二季度，账户总体维持中低杠杆运作，纯债端以中短期限信用债为主，同时持有少量长期限利

率债，保持了总体久期的相对中性。转债端，我们继续保持相对稳健的持仓风格，转债主体普遍为高等级，正股普遍为大盘风格，持仓转债价格总体偏低。

## 二、展望和投资策略

站在三季度初来看，国内宏观经济中，制造业继续表现较为优秀，而地产复苏相对有限，同时外需强于内需、生产强于需求的趋势，总体继续持续。中期来看，债券方面，我们继续维持利率中枢并不会明显抬升的判断，因为宏观基本面上地产偏弱的趋势未见明显扭转，社会总体融资需求增速预计仍将保持偏低水平，总需求短期快速提振概率有限；但目前的收益率曲线偏平，期限利差偏低，中长端利率或有一定波动。信用利差继续处于低位，信用债择优配置无虞，但做信用挖掘和下沉相对的性价偏弱。

转债方面，中低价券二季度调整幅度较大，对于部分有所错杀的优质公司和转债估值具备性价比的标的，客观上提供了一定的投资机会。但是，在目前的市场环境下，我们更需要仔细甄别公司基本面，而非单纯关注债券的绝对价格。若公司所处行业依然处在下行周期、债务负担过重和核心竞争力不强，我们依然要保持规避；若公司所处行业总体竞争格局相对较好，公司债务负担也总体可控，那么错杀的标的也是良好的投资机会。转债持仓风格上，账户将依然偏好龙头企业、估值偏低和行业竞争格局较优的标的，部分优秀公司亦将配置偏股型转债的仓位。

## 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 1.1339 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.00%，同期业绩比较基准收益率为 1.60%；截至报告期末瑞元添利 B 基金份额净值为 1.1336 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.00%，同期业绩比较基准收益率为 1.60%；截至报告期末瑞元添利 C 基金份额净值为 1.1231 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.93%，同期业绩比较基准收益率为 1.60%。

## 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	405,352,988.46	95.80



	其中：债券	405,352,988.46	95.80
	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	3,026,593.71	0.72
8	其他资产	14,731,873.85	3.48
9	合计	423,111,456.02	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	55,792,661.55	13.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	52,232,743.00	12.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	234,054,740.99	56.43
7	可转债（可交换债）	63,272,842.92	15.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	405,352,988.46	97.73

## 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	102281709	22 晋能煤业	300,000	31,430,581.9	7.58

		MTN018(科创 票据)		7	
2	102280375	22 涪陵新城 MTN001	300,000	31,061,163.9 3	7.49
3	102280039	22 陕西水务 MTN001	300,000	30,881,393.4 4	7.45
4	149576	21 深投 03	230,000	24,308,854.3 8	5.86
5	102281737	22 绵阳投资 MTN001	200,000	21,015,016.3 9	5.07

## 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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	306,022.21
2	应收证券清算款	13,685,720.59
3	应收股利	-
4	应收利息	728,311.20
5	应收申购款	11,819.85
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,731,873.85

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	6,492,935.34	1.57
2	113060	浙 22 转债	5,754,689.48	1.39
3	127039	北港转债	4,466,944.11	1.08
4	113641	华友转债	4,058,750.68	0.98
5	113623	凤 21 转债	3,839,387.37	0.93
6	127056	中特转债	3,826,888.97	0.92
7	113044	大秦转债	3,607,961.10	0.87
8	113021	中信转债	3,544,683.29	0.85
9	113049	长汽转债	2,795,075.69	0.67
10	113024	核建转债	2,207,225.48	0.53
11	113616	韦尔转债	2,201,580.85	0.53
12	123107	温氏转债	2,146,759.30	0.52
13	127030	盛虹转债	1,824,220.16	0.44
14	127022	恒逸转债	1,533,093.29	0.37
15	113061	拓普转债	1,424,349.04	0.34
16	110085	通 22 转债	1,269,237.21	0.31
17	127018	本钢转债	1,175,008.22	0.28
18	113050	南银转债	1,128,749.42	0.27
19	110082	宏发转债	1,117,189.73	0.27
20	111010	立昂转债	1,106,706.99	0.27
21	113634	珀莱转债	1,082,085.15	0.26
22	118024	冠宇转债	986,872.19	0.24
23	110068	龙净转债	938,659.53	0.23
24	123119	康泰转 2	924,045.15	0.22
25	127073	天赐转债	897,640.05	0.22
26	127084	柳工转 2	747,511.03	0.18
27	127045	牧原转债	591,770.89	0.14
28	113059	福莱转债	427,244.27	0.10

29	127027	能化转债	385,524.74	0.09
30	128109	楚江转债	221,654.30	0.05
31	128081	海亮转债	217,019.59	0.05
32	127024	盈峰转债	213,344.38	0.05
33	110090	爱迪转债	118,035.93	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	49,257,798.08	164,350,505.54	283,533,096.94
报告期期间基金总申购份额	-	2,070,395.25	1,474,594.14
减：报告期期间基金总赎回份额	1,096,626.94	58,232,333.70	73,509,954.51
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	48,161,171.14	108,188,567.09	211,497,736.57

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

二〇二四年七月十九日