

国融证券国融安鑫 1 号集合资产管理计划

2018 年第一季度报告



一、重要提示

本报告由国融证券国融安鑫 1 号集合资产管理计划（“本集合计划”）管理人国融证券股份有限公司（“国融证券”）编制。本集合计划托管人招商银行股份有限公司杭州分行于 2018 年 4 月 16 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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

本集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划合同、说明书及风险揭示书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日。

本报告内容由管理人负责解释。

二、集合计划概况

产品名称：	国融证券国融安鑫 1 号集合资产管理计划
产品类型：	集合资产管理计划
成立日期：	2017 年 12 月 13 日
成立规模：	人民币 118,770,000.00 元
存续期限：	不设固定管理期限
投资范围及资产组合比例：	本集合计划主要投资于固定收益类资产,包括具有良好流动性的金融工具: 同业存单、银行存款、现金、债券(在交易所市场/银行间市场/机构间私募产品与报价系统交易的国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债(大公募、小公募、非公开发行的公司债)、中小企业私募债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具 PPN、次级债、二级资本债、永续债、可转



	<p>债、可交换债、项目收益债等)、资产证券化产品、资产支持证券、资产支持票据、债券回购、货币市场基金、债券型基金、分级基金的优先级等。</p> <p>投资于超出上述投资范围的其他金融产品,须各方协商一致并按照合同变更流程对产品合同进行修改。</p>
管理人:	国融证券股份有限公司
托管人:	招商银行股份有限公司杭州分行
注册登记机构:	中国证券登记结算有限责任公司

三、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

1、本集合计划业绩表现

截止 2018 年 3 月 31 日,集合资产管理计划单位净值为 1.0058 元,累计单位净值为 1.0173 元,报告期内集合资产管理计划单位净值增长率为: 0.51%。

2、主要财务指标 (2018.1.1-2018.3.31)

本期已实现收益	4,191,400.65
本期利润	4,191,400.65
期末资产净值	33,218,456.08
期末单位份额净值	1.0058
本期单位净值增长率	0.51%
期末单位份额累计净值	1.0173

损益表

国融证券—国融证券安鑫1号集合资产管理计划—专用表

日期：2018年01月—2018年03月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	5,379,746.71	5,379,746.71
2	1、利息收入	3,857,506.49	3,857,506.49
3	其中：存款利息收入	15,014.19	15,014.19
4	债券利息收入	3,831,595.88	3,831,595.88
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	123,488.08	123,488.08
7	增值税贷款服务抵减	-112,591.66	-112,591.66
8	2、投资收益	1,522,240.22	1,522,240.22
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00
10	债券投资收益	1,567,907.43	1,567,907.43
11	基金投资收益	0.00	0.00
12	权证投资收益	0.00	0.00
13	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
14	衍生工具收益	0.00	0.00
15	股利收益	0.00	0.00
16	个股期权收益	0.00	0.00
17	差价收入增值税抵减	-45,667.21	-45,667.21
18	3、公允价值变动收益	0.00	0.00
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	1,188,346.06	1,188,346.06
21	1、管理人报酬	550,298.42	550,298.42
22	2、托管费	12,894.53	12,894.53
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	197,080.02	197,080.02
25	5、利息支出	409,113.63	409,113.63
26	其中：卖出回购金融资产支出	409,113.63	409,113.63
27	6、其他费用	3,133.56	3,133.56
28	7、税金	15,825.90	15,825.90
29	三、利润总和	4,191,400.65	4,191,400.65

资产负债表

国融证券 国融证券安鑫 1 号集合资产管理计划 专用表

日期：2018-03-31

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	3,391,380.31	752,402.34	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	60,000.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	29,936,964.00	104,570,913.70	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	29,936,964.00	104,570,913.70	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	325,455.83	30,917.56
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	12,894.53	1,236.75
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付交易费用	194,283.49	20,153.14
买入返售金融资产	0.00	9,000,000.00	应交税费	117,127.73	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收利息	479,873.35	4,583,460.53	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	649,761.58	52,307.45
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	33,026,168.02	118,777,079.40
			未分配利润	192,288.06	77,389.72
			所有者权益合计	33,218,456.08	118,854,469.12
资产合计	33,868,217.66	118,906,776.57	负债和所有者权益总计	33,868,217.66	118,906,776.57

四、集合计划管理人报告

1、集合计划投资主办人简介：

汪蓉 投资主办 吉林大学产业金融硕士，5 年金融从业经验。2011-2013 年供职于恒生银行股份有限公司，从事理财产品发行及设计；2015-2017 年供职于万联证券股份有限公司，从事债券投资交易工作。2017 年加入国融证券，从事债券投资工作。

2、集合计划投资主办人工作报告

2018 年一季度经济保持韧性但下滑开始显现，金融监管政策尚比较严格，国内货币政策稳健中性，松紧适度。一季度央行分别上调公开市场逆回购操作利率和 MLF 利率 5bp，新增抵押补充贷款（PSL）3038 亿元。债券市场一季度震荡回升，在中短期资金价格回落、监管政策未边际收紧、融资需求回落背景下，期限利差走扩，信用利差震荡走平。货币市场方面，资金面较上期波动频率和幅度减小，银行间 7 天回购加权利率从四季度均值 3.52% 回落到 3.21%。一季度本产品规模有所下降，期限配置合理，经受了流动性的考验；投资上坚持稳健操作，采取中等杠杆套息及票息策略，保持较高流动性和高灵活性仓位以随时调仓捕捉市场机会，并辅以债券波段交易等策略增厚投资收益。

展望二季度，稳健的货币政策保持中性，松紧适度，预示相对去年“中性偏紧”，今年政策将相对灵活。投资、消费震荡走低概率大，全球经济增速放缓、贸易摩擦背景下净出口较去年难有超预期表现，经济增速下行压力较大。PPI 延续高位回落态势，CPI 中枢抬升但整体温和，对货币政策不构成压力。但目前金融机构普遍缺乏便宜且稳定的负债，二季度债市供给量较大；资管新规尚未落地，存在一定的不确定性，金融机构亦面临存量业务调整压力。在基本面利好、供给压力及监管因素等作用下，债券市场机遇与风险并存。2018 年我们将继续稳健运作，在保持良好流动性、严控信用风险的基础上，提高产品收益，以良好的业绩回馈广大投资者。

五、投资组合报告（2018年3月31日）

1、集合资产管理组合

资产品种	金额（元）	金额占总资产比例
银行存款	3,391,380.31	10.01%
结算备付金	60,000.00	0.18%
存出保证金	0.00	0.00%
债券投资	29,936,964.00	88.39%
基金投资	0.00	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	479,873.35	1.42%
合计	33,868,217.66	100.00%

注：①、其他资产包括：应收股利、应收利息、应收证券清算款。

②、因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

2、投资组合报表附注

本集合计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年也未受到公开谴责、处罚。

3、风险控制报告

在报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》等其他相关法律法规以及本集合计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划。

报告期内，本集合计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行国融证券股份有限公司内部控制和 risk 管理制度，加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，严格履行本集合计划合同规定。

在报告期内，投资主办人按照资产管理事业部执委会授权的范围进行投资，投资范围和投资比例符合产品说明书规定，无越权交易行为发生。管理人和托管人按照各方约定的统一记账方法和会计处理原则，分别独立设置账套，每日核对资产净值，互相监督，以保证集合资产安全，保护投资者利益。

六、集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	118,777,079.40
报告期间总参与份额	215,761,348.49
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	301,512,259.87
报告期末份额总额	33,026,168.02

七、重要事项提示

1、本集合计划管理人及托管人相关事项：

1) 本集合计划管理人及托管人报告期内没有发生任何涉及本集合计划管理、财产以及托管业务的诉讼事项。

2) 本集合计划管理人、托管人、涉及托管业务机构及其高级管理人员报告期内没有受到任何处罚。

2、本集合计划相关事项：

根据工作需要并经公司研究决定，自2018年3月8日起李甜女士不再担任本集合计划投资主办人，改由汪蓉女士担任。

八、信息披露的查阅方式

网址：<http://www.grzq.com/soa/views/zcgl/zgxx/zxgg/index.html>

热线电话：95385

国融证券股份有限公司

2018年4月18日



招商银行杭州分行(资产托管部)

国融证券国融安鑫1号集合资产管理计划

2018年第一季度托管人报告

国融证券股份有限公司:

托管人声明,在本报告期内,资产托管人——招商银行股份有限公司杭州分行不存在任何损害计划份额持有人利益的行为,严格遵守了《证券公司客户资产管理业务管理办法》及其他有关法律法规、资产管理合同、托管协议,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内资产管理人在投资运作、集合计划资产净值的计算、利润分配、计划份额申购赎回价格的计算、计划费用开支等问题上,不存在任何损害计划份额持有人利益的行为,遵守了《证券公司客户资产管理业务管理办法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照资产管理合同的规定进行。

资产管理人报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特此报告。

招商银行杭州分行资产托管部

二〇一八年四月十六日



3597346