

# 日信证券日鑫多利（债券型）集合资产管理计划

## 2018 年第二季度报告

### 一、重要提示

本报告由日信证券日鑫多利（债券型）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。本集合计划托管人渤海银行股份有限公司于 2018 年 7 月 17 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。

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管理合同、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 4 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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：	日信证券日鑫多利（债券型）集合资产管理计划
产品类型：	集合资产管理计划
成立日期：	2013 年 5 月 31 日
成立规模：	人民币 122,632,339.05 元
存续期限：	本集合计划不设固定存续期限
投资目标：	本集合计划通过对宏观形势和行业趋势分析，结合本集合计划资产收益状况，对投资组合中的风险资产进行配比投资，在有效控制风险和保障必要流动性的前提下，力争为投资者创造稳健回报。
投资范围及资产组合比例：	本集合计划将主要投资于国债、央行票据、金融债、公司债、企业债、可转换债券、可分离交易债券、可交换债券、短期融资券、中小企业私募债、中期票据（含非公开定向债务融资工具，资产支

	<p>持票据等)、资产支持证券、货币市场基金、债券型基金、混合型基金、分级基金之优先级、分级基金之劣后级、债券逆回购、债券正回购、商业银行理财计划、银行存款等金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。</p> <p>本集合计划可参与新股申购。</p> <p>本集合计划可参与股票质押式回购业务以及法律法规允许集合计划参与的其他类资本中介型业务。</p>
管理人:	国融证券股份有限公司(原日信证券有限责任公司)
托管人:	渤海银行股份有限公司
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(2018.4.1-2018.6.30)

截止2018年6月30日,集合资产管理计划单位净值为0.9916元,累计单位净值为1.1053元,报告期间累计单位净值增长率为:-0.20%。

#### 2、主要财务指标(2018.4.1-2018.6.30)

	单位: 元
本期已实现收益	6,001,960.62
本期利润	-4,428,149.21
期末资产净值	1,799,170,610.35
期末单位净值	0.9916
本期累计单位净值增长率	-0.20%
期末单位累计净值	1.1053

# 资产负债表

国融证券\_\_日鑫多利集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2018-06-30

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
<b>资产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	27,119,884.16	161,123,934.13	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	10,555,806.18	2,293,076.05	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	470,220.74	248,201.84	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融 资产	1,965,295,566.72	1,786,844,715.76	卖出回购金融资 产款	342,292,340.00	341,137,383.27
其中：	0.00	0.00	应付证券清算款	123,310.86	0.00
股票投资			应付赎回款	0.00	0.00
债券投资	1,927,331,469.29	1,756,496,715.76	应付管理人报酬	736,854.05	771,712.97
基金投资	37,964,097.43	0.00	应付托管费	73,685.41	77,171.31
权证投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
资产支持 证券投资	0.00	30,348,000.00	应付交易费用	535,347.57	343,041.30
衍生金融工 具	0.00	0.00	应交税费	837,868.33	0.00
买入返售金 融资产	17,982,542.50	273,696,538.54	应付利息	86,273.39	783,241.04
应收证券清 算款	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收利息	72,428,085.84	60,536,964.07	其他负债	750,486.64	750,486.64
应收股利	0.00	0.00	<b>负债合计</b>	<b>345,436,166.25</b>	<b>343,863,036.53</b>
应收申购款	10,217,000.00	0.00			
其他资产	40,537,670.46	14,962,670.00	<b>所有者权益：</b>		
			实收基金	1,814,443,769.00	1,929,578,269.00
			未分配利润	-15,273,158.65	26,264,794.86
			<b>所有者权益合计</b>	<b>1,799,170,610.35</b>	<b>1,955,843,063.86</b>
<b>资产合计</b>	<b>2,144,606,776.60</b>	<b>2,299,706,100.39</b>	<b>负债和所有者权 益总计</b>	<b>2,144,606,776.60</b>	<b>2,299,706,100.39</b>

# 损益表

国融证券\_\_日鑫多利集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2018年04月 — 2018年06月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	4,081,689.07	32,747,073.70
2	1、利息收入	31,544,182.63	63,721,491.29
3	其中：存款利息收入	2,062,477.19	4,116,120.40
4	债券利息收入	28,235,862.86	55,285,112.19
5	资产支持证券利息收入	486,575.35	1,078,356.17
6	买入返售证券收入	759,267.23	3,241,902.53
7	2、投资收益	-17,032,383.73	-30,053,474.04
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	-16,377,592.03	-29,352,304.44
10	基金投资收益	-614,591.70	-615,069.60
11	权证投资收益	0.00	0.00
12	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
13	衍生工具收益	-40,200.00	-86,100.00
14	股利收益	0.00	0.00
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	3、公允价值变动收益	-10,430,109.83	-920,943.55
17	4、其他收入	0.00	0.00
18	二、费用	8,509,838.28	16,869,560.91
19	1、管理人报酬	2,287,022.39	4,660,336.49
20	2、托管费	228,702.27	466,033.68
21	3、销售服务费	0.00	0.00
22	4、交易费用	387,532.68	736,419.93
23	5、利息支出	5,509,797.75	10,810,411.39
24	其中：卖出回购金融资产支出	5,509,797.75	10,810,411.39
25	6、增值税金及附加税	87,183.19	176,459.42
26	7、其他费用	9,600.00	19,900.00
27	三、利润总和	-4,428,149.21	15,877,512.79



## 四、集合计划管理人报告

### 1、集合计划投资主办人简介

鲁华星，工学学士，计算机科学与技术专业，6年证券从业经验。擅长数理分析与测算，曾就职于中信建投期货，自2011年8月进入公司以来，一直从事资产管理产品的运营管理工作，有丰富的产品管理经验，在日鑫多利改造期间全程参与产品改造工作，负责产品方案设计，并任多个集合产品的投资主办人。

### 2、集合计划投资主办人员工作报告

2018年二季度债券市场在震荡中走强，利率债表现超出预期，从趋势上来看，二季度债券牛市延续，基本面受融资渠道缺口影响，经济动能下行，6月央行二次定向降准，季末资金面维持宽松，外部中美贸易摩擦持续发酵、外需承压，受以上因素影响，利率债二季度收益率大幅下行，二季度内10年国债收益率约下行24bp、10年国开债收益率下行约40bp，利率市场演绎一波牛市行情。信用市场继续维持等级分化的态势，受违约潮持续影响，市场风险偏好大大降低，信用债方面不少个券收益快速走高，高等级信用债利差有较大的收窄，相反低评级民企等发行主体面临发行失败的困境，违约事件有所增加。另外，资管新规虽然已经落地，但具体执行细则还未明确，加上穿透监管、委外赎回较多，大多数理财产品面临老产品规模收缩的压力，同时新模式还未成熟，导致信用债的配置需求弱化，信用风险和久期偏好都在降低。从宏观层面具体来看，一方面，社融、经济数据等反映经济基本面下行压力仍存；另一方面，随着股市波动加剧、中美贸易摩擦持续化及债市违约事件频发等因素发酵，货币政策保持定力的同时操作更为灵活，在防风险、去杠杆与稳增长之间相对平衡。展望后续，基本面和货币政策环境对债市有利，融资渠道缺口对基建、库存周期的冲击值得关注，外需在全球经济从共振到分化、中美贸易摩擦等背景下存在一定的变数，货币政策会更加灵活，仍存在降准的可能性，预计利率债震荡慢牛趋势不改。同时供求矛盾是主要的扰动因素，信用风险是主要风险点，美联储加息不决定方向但制约下行空间，另外下半年财政支出加快、过剩产能出清的背景下，经济存有一定韧性，信用利差继续剧烈分化，牛中带熊，危中有机，性价比重新平衡。产品账户配置方面仍然维持短久期高收益债券的配置策略，在信用债资质甄别上更加仔细，在

把控信用风险的前提下挖掘价值洼地，同时顺势而为捕获利率债波动交易的机会，在确保产品流动性安全、把控信用风险的基础上，通过国债期货、波段交易等操作提高账户收益。

## 五、投资组合报告（2018年6月30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	27,119,884.16	1.26
清算备付金	10,555,806.18	0.49
存出保证金	470,220.74	0.02
股票投资	0.00	0.00
债券投资	1,927,331,469.29	89.87
基金投资	37,964,097.43	1.77
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	17,982,542.50	0.84
其他资产	123,182,756.30	5.74
合计	2,144,606,776.60	100.00

注：①、其他资产包括：应收利息、应收股利、应收证券清算款及其他应收款。

②、资产合计中未扣除应付款项。因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### 2、投资组合报告附注

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试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则（试行）》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	1,864,807,269.00
报告期间总参与份额	1,801,405,769.00
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	1,851,769,269.00
报告期末份额总额	1,814,443,769.00

### 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：

报告期内本集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

## 八、信息披露的查阅方式

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

热线电话：95385



## 四、托管人报告

日信证券日鑫多利集合资产管理计划  
托管人报告（2018.04.01 -2018.06.30）

本托管人依据《日信证券日鑫多利集合资产管理计划合同》，自2013年05月31日起托管日信证券日鑫多利集合资产管理计划（以下称“本计划”）资产。

本报告期间，渤海银行股份有限公司及时准确地执行了管理人的投资和清算指令，办理了本计划名下的资金往来。

本报告期间，渤海银行股份有限公司对管理人的投资运作行为按合同约定进行了监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

本报告期间，渤海银行股份有限公司对报告期内资产净值的计算、费用开支方面进行了复核，未发现管理人存在损害委托人利益的行为。

渤海银行股份有限公司复核了本计划资产管理报告（2018年2季度报告）中的有关财务数据部分，内容真实、准确和完整。

渤海银行股份有限公司托管业务部

2018年6月30日

