

# 国融证券国融安鑫 5 号集合资产管理计划

## 2019 年第三季度报告



### 一、重要提示

本报告由国融证券国融安鑫 5 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 2019 年 10 月 15 日核对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：2019 年 7 月 1 日至 2019 年 9 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：	国融证券国融安鑫 5 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：	2018 年 4 月 2 日
成立规模：	人民币 37,320,000.00 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、银行理财、国债期货等。</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、集合计划管理人履职报告

#### 1、集合计划投资经理简介

王金蕾,投资经理,南开大学金融学硕士,7年债券投资相关经验,曾先后供职于渤海证券、华创证券和威海市商业银行等机构,2019年6月入职国融证券资管部,从事债券投资工作。

#### 2、集合计划投资经理工作报告

2019年三季度,利率债呈现先涨后跌的走势,尤其8月份,受贸易摩擦升级,包商事件之后政策对冲以及基本面不好等因素的影响,利率债加速上涨;但9月之后,受通胀预期回升,货币宽松不达预期等因素的影响,利率债市场震荡走弱。信用债方面,二级市场收益率整体下行,市场出现资产荒的意味。8月以来,中长期债券下行幅度较大,与机构拉长久期应对资产荒有关,AA及AA+五年期的债券收益率下降最多。三季度本产品期限配置合理;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,并辅以利率债波段、转债交易等策略增厚投资收益。

展望四季度,债券下行趋势并未结束,但短期扰动因素较明显,受猪肉价格大幅以及11月和12月CPI将季节性走高的影响,四季度CPI大概率维持在3%以上,同时,货币政策矛盾在于疏通传导机制,而非利率水平,降息可能性并不大。通胀以及货币政策对短期市场的影响较明显。但同时,对于债券市场而言,仅食品项推动的CPI涨价与需求偏弱PPI维持负增长共存,供给端引发的价格上行难以使货币政策根本转向,总的来看,总需求下行压力仍

在，债券依旧有下行空间，前期债市收益率的快速调整后，利率债的相对配置价值有所体现。四季度，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。

#### 四、主要财务指标和集合资产管理计划投资表现

##### 1、本集合计划投资表现（2019.7.1-2019.9.30）

截至 2019 年 9 月 30 日，集合资产管理计划单位净值为 1.0318 元，累计单位净值为 1.1048 元，报告期内集合资产管理计划累计单位净值增长率为：1.29%。

##### 2、主要财务指标（2019.7.1-2019.9.30）

单位：元

本期已实现收益	489,622.94
本期利润	491,182.94
期末资产净值	35,941,524.99
期末单位份额净值	1.0318
本期累计单位净值增长率	1.29%
期末单位份额累计净值	1.1048

# 资产负债表

国融证券\_\_国融证券国融安鑫5号集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2019-09-30

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	539,222.55	528,113.62	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	949,090.91	934.94	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	8.52	153.23	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	37,937,635.00	49,878,120.00	卖出回购金融资产款	4,299,785.00	13,050,000.00
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	37,937,635.00	49,878,120.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	57,357.39	46,519.39
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	1,798.45	1,951.62
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	13,661.31	4,959.20
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	13,351.72	35,700.36
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	374.96	13,514.83
应收利息	901,896.84	1,867,840.79	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	<b>负债合计</b>	<b>4,386,328.83</b>	<b>13,152,645.40</b>
其他资产	0.00	0.00			
			<b>所有者权益：</b>		
			实收基金	34,834,396.85	37,337,438.85
			未分配利润	1,107,128.14	1,785,078.33
			<b>所有者权益合计</b>	<b>35,941,524.99</b>	<b>39,122,517.18</b>
<b>资产合计</b>	<b>40,327,853.82</b>	<b>52,275,162.58</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>40,327,853.82</b>	<b>52,275,162.58</b>

# 损益表

国融证券\_\_国融证券国融安鑫5号集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2019年07月 - 2019年09月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	559,370.78	2,387,666.63
2	1、利息收入	544,327.29	2,000,074.71
3	其中：存款利息收入	4,869.03	12,720.02
4	债券利息收入	491,227.24	1,934,398.98
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	48,231.02	52,955.71
7	2、投资收益	13,483.49	621,931.60
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	13,483.49	621,931.60
10	基金投资收益	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	1,560.00	-234,339.68
17	4、其他收入	0.00	0.00
18	二、费用	68,187.84	339,371.40
19	1、管理人报酬	35,969.33	110,197.57
20	2、托管费	1,798.45	5,509.86
21	3、销售服务费	0.00	0.00
22	4、交易费用	9,250.33	13,407.54
23	5、利息支出	7,980.49	160,718.65
24	其中：卖出回购金融资产支出	7,980.49	160,718.65
25	6、其他费用	13,189.24	49,537.78
26	三、利润总和	491,182.94	2,048,295.23

## 五、投资组合报告（2019年9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	539,222.55	1.34
结算备付金	949,090.91	2.35
存出保证金	8.52	0.00
债券投资	37,937,635.00	94.07
买入返售金融资产	0.00	0.00
其他资产	901,896.84	2.24
合计	40,327,853.82	100.00

注：①、其他资产包括：应收股利、应收利息。

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、投资组合报告附注

17 宝工 01（证券代码 145661）为集合本计划的前十大持仓证券，2019 年 9 月 19 日，天津市宝坻区住房和城乡建设委员会针对天津宝星工贸有限公司投资服务中心办公楼、宿舍楼项目的违规事实，对天津宝星工贸有限公司处以人民币 30.145 万元的行政罚款（决定文书号：S1215319000103）。

19 包钢联（证券代码 155638）为本集合计划的前十大持仓证券，2019 年 8 月 12 日，包头市生态环境局针对内蒙古包钢钢联股份有限公司违反《中华人民共和国大气污染防治法》加重环境污染的违规事实，对内蒙古包钢钢联股份有限公司处以人民币 25 万元的行政罚款（包环罚(2019)40 号）。2019 年 9 月 25 日，包头市生态环境局针对内蒙古包钢钢联股份有限公司违反《中华人民共和国大气污染防治法》未依法履行职责的违规事实，对内蒙古包钢钢联股份有限公司处以人民币 525 万元的行政罚款（包环罚(2019)45、46、48、51、52、56 号）。

本集合计划投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

除 17 宝工 01（证券代码 145661）、19 包钢联（证券代码 155638）外其他证券的发行主

体未有被监管部门立案调查，不存在报告期内受到公开谴责、处罚的情形。

### 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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》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，投资经理按照合同要求进行投资，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及投资收益分配情况

### 1、集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	34,834,396.85
报告期间总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	34,834,396.85

### 2、投资收益分配情况

单位：元

报告期委托人收益分配	0.00
报告期管理人业绩报酬分配	0.00

## 七、重要事项提示

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、投资经理变更：根据工作需要并经公司研究决定，自 2019 年 9 月 24 日起汪蓉女士不再担任本集合计划投资经理，改由王金蕾女士担任。

3、报告期末，本计划投资于本机构、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券或者承销期内承销的证券的情况：

关联方债券持仓简称	持仓金额（万元）
18 长安 03	700

4、报告期末，管理人的董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本资产管理计划的情况：无。

5、其他涉及投资者权益的重大事项：无。

## 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

2019 年 10 月 25 日



# 国融证券国融安鑫 5 号集合资产管理计划

## 2019 年三季度托管人报告

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严格遵守有关法律法规、资产管理合同关于托管人职责的约定,尽职尽责地履行了托管职责。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下,在我行能够知悉和掌握的情况范围内,我行对资产管理人报告中的财务指标、净值表现、投资组合、财务会计报告等财务数据进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

特此报告。

招商银行杭州分行资产托管部

二〇一九年十月十五日



