

# 国融证券国融安泰 6 号集合资产管理计划

2019 年第四季度报告

## 一、重要提示

本报告由国融证券国融安泰 6 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。本集合计划托管人渤海银行股份有限公司于 2020 年 1 月 13 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 10 月 1 日至 2019 年 12 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	国融证券国融安泰 6 号集合资产管理计划
产品类型	固定收益类集合资产管理计划
成立日期	2018 年 4 月 4 日
成立规模	人民币 34,534,444.45 元
存续期限	本集合计划存续期 10 年，可展期
投资范围及资产组合比例	1、投资范围 本集合计划将主要投资于债券、公开募集的基金、国债期货及现金类资产等金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及法律法规或中国证监会认可的其他投资品种。其中投资于存款、债券等固定收益类资产的比例不低于 80%，具体为： 固定收益类：现金、货币市场基金、银行存款、债券回购、在银行

间市场和交易所市场交易的债券（包含国债、央行票据、金融债、政策性金融债、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债、可转换债券、可交换债券、可分离交易债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据、同业存单以及非公开定向债务融资工具（PPN）等）、永续债、资产支持证券（非劣后级且穿透底层不为产品）、资产支持受益凭证等，该类资产的投资比例为集合计划总资产的80%-100%。

其他类产品：国债期货（仅限套期保值）、公募基金、基金公司及其子公司资管计划、期货公司及其子公司资管计划、证券公司及其子公司资管计划、信托公司集合资金信托计划，保险资产管理公司及其子公司发行的资产管理计划，商业银行及其理财子公司的理财计划，私募基金管理人发行的私募证券投资基金等。该类资产的投资比例为集合计划总资产的0-20%（不含）。

对于任何的银行存款投资，管理人都必须和存款机构签订存款协议，约定双方的权利和义务，该协议作为划款指令附件。该协议中必须有如下明确条款：“存款证实书不得被质押或以任何方式被抵押，并不得用于转让和背书；本息到期归还或提前支取的所有款项必须划至托管专户（明确户名、开户行、账号等），不得划入其他任何账户”。如存款协议中未体现前述条款，托管人有权拒绝银行存款投资的划款指令。在取得存款证实书后，管理人保管存款证实书正本，托管人保存加盖资产管理人预留印鉴的存款证实书的复印件，存款证实书毁损、灭失的风险和因存款证实书被抵质押、转让及存款本息未按存款协议的约定划入托管账户产生的损失，托管人不承担任何责任。管理人应该在合理的时间内进行存款的投资和支取事宜。

固定收益类按照该资产的市值占整个资产管理计划总值的比例来计算。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。

若存在其他资产管理产品作为委托人投资本集合计划的，本集合计划将不再投资除公募基金以外的其他资产管理产品。

## 2、投资限制

本集合计划投资组合在各类资产上的投资比例，将严格遵守相关法律法规的规定：

- 1) 短期融资券的债项评级为 A-1 级（含）及以上；
- 2) 信用债的主体或者债项评级为 AA（含）及以上；
- 3) 本集合计划投资于同一资产的资金，不得超过该计划资产净值的 25%；本公司管理的全部集合资产管理计划投资于同一资产的资金，不得超过该资产的 25%。银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券等中国证监会认可的投资品种除外；
- 4) 本集合资产管理计划参与债券、可转换公司债券、可交换公司债券等证券发行申购时，申报的金额不得超过本集合资产管理计划的总资产，申报的数量不得超过拟发行公司本次发行的总量；
- 5) 全部资产投资于标准化资产的集合资产管理计划和中国证监会认可的其他资产管理计划，其主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过该资产管理计划资产净值的 20%。
- 6) 本集合计划开放退出期内，其投资组合 7 个工作日可变现资产的价值，不低于该计划资产净值的 10%。
- 7) 本产品的总资产不得超过该产品净资产的 200%；
- 8) 本集合计划参与质押式回购与买断式回购最长期限均不得超过 365 天；
- 9) 本集合计划投资的资产管理产品不再投资除公募基金以外的其他资产管理产品；
- 10) 本集合计划投资的资产管理产品不再投资《管理办法》第三十七条第（一）至第（三）项规定以外的非标准化债权类资产、股权类资产、商品及金融衍生品类资产；
- 11) 法律法规、中国证监会以及本合同规定的其他投资限制。

本集合计划设立建仓期，建仓期自产品成立之日起不得超过 6 个月。建仓期限的投资活动，应当符合本资产管理合同约定的投向和本资产管理计划的风险收益特征。以现金管理为目的，投资于银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、货币

	<p>市场基金等中国证监会认可的投资品种除外。建仓期结束后，本资产管理计划的资产组合应当符合法律、行政法规、中国证监会规定和本合同约定的投向和比例。</p> <p>本集合计划采用市值法估值。</p> <p>资产管理人在每个估值日对集合计划进行估值，并通过管理人网站披露经过托管人复核的上一交易日的集合计划资产净值和单位净值。</p>
管理人	国融证券股份有限公司
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、集合计划管理人履职报告

#### 1、集合计划投资经理简介

郑玉婷，投资经理，天津财经大学学士，5年工作经验，曾供职于开源证券股份有限公司，厦门农商金融控股集团，2019年7月入职国融证券资管部，历任投资经理助理、投资经理职位。近三年未被监管机构采取重大行政监管措施以及行政处罚。

#### 2、集合计划投资经理工作报告

2019年四季度，利率债总体呈现先跌后涨的态势，尤其10月份，受货币政策短期不会更宽松、通胀以及风险偏好回升对债市有明显压力。但11月开始，市场对于月度基本面、货币政策、通胀预期及风险偏好的反复，导致11月当月的利率债走势偏强。进入12月，资金面宽松，尤其是下旬一度出现DR007跌破2%以及DR001和隔夜SHIBOR双双跌破1%的异常宽松局面，反映了年末财政支出力度较大、央行加大公开市场投放力度、降准预期升温等因素的影响，但由于中美关系缓和，通胀压力仍然较大的影响下，12月份市场整体呈现窄幅震荡的走势。

展望2020年一季度，债券下行趋势并未结束，但短期扰动因素较明显。首先，央行为维稳年末流动性加大公开市场操作，市场资金面已经非常宽松，随着一月初降准预期落地后，短期政策利好可能性不大，市场做多情绪已经有所释放；其次，12月PMI数据好于季节性规

律，由于 2020 年春节较往年有所提前，节后开工较早，一季度经济数据有可能超预期；此外，随着中美签署第一阶段经贸协议，经济数据短期向好预期加强。但同时，经济下行压力仍在，中美关系虽然有所缓和，但长期看依然是竞争关系，此外美伊关系也为国际政治局势带来一定的不确定性，预计 2020 年经济数据会呈现前高后低的走势，随着市场的调整，利率债的相对配置价值有所体现，可以关注债市调整中的配置机会。

#### 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（2019.10.1-2019.12.31）

截至 2019 年 12 月 31 日，集合资产管理计划单位净值为 1.0558 元，累计单位净值为 1.1471 元，报告期内集合资产管理计划累计单位净值增长率为：1.76%。

##### 2、主要财务指标（2019.10.1-2019.12.31）

单位：元

本期已实现收益	3,114,895.55
本期利润	4,087,338.66
期末资产净值	217,661,760.77
期末单位份额净值	1.0558
本期累计单位净值增长率	1.76%
期末单位份额累计净值	1.1471

# 资产负债表

国融证券\_\_国融证券安泰 6 号集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2019-12-31

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
<b>资 产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	1,059,530.02	758,258.29	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	1,546.04	295,653.27	交易性金融 负债	0.00	0.00
存出保证金	8,561.60	1,201.47	衍生金融负 债	0.00	0.00
交易性金融 资产	169,604,865.80	40,815,400.00	卖出回购金 融资产款	0.00	6,499,675.00
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	168,514,365.80	40,815,400.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金 投资	1,090,500.00	0.00	应付管理人 报酬	434,673.29	31,811.66
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	10,866.83	1,817.82
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	4,741.33	3,532.86
买入返售金 融资产	43,185,032.00	0.00	应交税费	217,799.68	46,381.14
应收证券清 算款	542.68	0.00	应付利息	0.00	6,511.20
应收利息	4,469,763.76	1,068,966.14	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	668,081.13	6,589,729.68
其他资产	0.00	0.00			
			<b>所有者权益：</b>		
			实收基金	206,150,256.42	34,534,444.45
			未分配利润	11,511,504.35	1,815,305.04
			所有者权益 合计	217,661,760.77	36,349,749.49
<b>资产合计</b>	<b>218,329,841.90</b>	<b>42,939,479.17</b>	<b>负债和所有 者权益总计</b>	<b>218,329,841.90</b>	<b>42,939,479.17</b>

# 损益表

国融证券\_\_国融证券安泰 6 号集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2019 年 10 月 - 2019 年 12 月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	4,597,474.94	10,455,441.76
2	1、利息收入	3,580,852.53	7,536,738.57
3	其中：存款利息收入	6,339.65	33,699.77
4	债券利息收入	2,807,838.78	6,280,626.07
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	766,674.10	1,222,412.73
7	2、投资收益	44,179.30	1,424,475.23
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	44,179.30	1,386,641.23
10	基金投资收益	0.00	37,834.00
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	972,443.11	1,494,227.96
17	4、其他收入	0.00	0.00
18	二、费用	510,136.28	1,203,652.24
19	1、管理人报酬	434,673.29	902,095.09
20	2、托管费	10,866.83	23,660.70
21	3、销售服务费	0.00	0.00
22	4、交易费用	4,571.99	44,467.63
23	5、利息支出	36,956.76	175,523.95
24	其中：卖出回购金融资产支出	36,956.76	175,523.95
25	6、其他费用	23,067.41	57,904.87
26	三、利润总和	4,087,338.66	9,251,789.52

## 五、投资组合报告（2019年12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	1,059,530.02	0.49
结算备付金	1,546.04	0.00
存出保证金	8,561.60	0.00
股票投资	0.00	0.00
债券投资	168,514,365.80	77.18
基金投资	1,090,500.00	0.50
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
买入返售金额资产	43,185,032.00	19.78
其他资产	4,470,306.44	2.05
合计	218,329,841.90	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

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，在本报告期内也未受到公开谴责、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	206.150.256.42
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	206.150.256.42

### 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、投资经理变更：根据工作需要并经公司研究决定，自2019年12月5日起郭鹏先生不再担任本集合计划投资经理，改由郑玉婷女士担任。

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 02	800

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、重大关联交易等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/osoaviews/zcgl/zgxx/zxgg/index.html>

热线电话：95385



国融证券国融安泰 6 号集合资产管理计划  
托管人报告 ( 2019.10.01 -2019.12.31 )

本托管人依据《国融证券国融安泰 6 号集合资产管理计划合同》，自 2018 年 04 月 04 日起托管国融证券国融安泰 6 号集合资产管理计划 ( 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(2019 年 4 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

2020 年 01 月 13 日



