

国融证券国融安鑫5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2020年1月13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 1.0574 元，累计单位净值为 1.1304 元，报告期内集合资产管理计划累计单位净值增长率为：2.31%。

2、主要财务指标（2019.10.1-2019.12.31）

单位：元

| | |
|-------------|---------------|
| 本期已实现收益 | 712,398.39 |
| 本期利润 | 890,835.12 |
| 期末资产净值 | 36,832,360.11 |
| 期末单位份额净值 | 1.0574 |
| 本期累计单位净值增长率 | 2.31% |
| 期末单位份额累计净值 | 1.1304 |

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：2019-12-31

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 |
|--------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| 资 产： | | | 负 债： | | |
| 银行存款 | 1,037,086.13 | 528,113.62 | 短期借款 | 0.00 | 0.00 |
| 结算备付金 | 85,255.64 | 934.94 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 516.96 | 153.23 | 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 46,048,150.00 | 49,878,120.00 | 卖出回购金融资产款 | 11,499,925.00 | 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 | 46,048,150.00 | 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 | 61,617.22 | 46,519.39 |
| 权证投资 | 0.00 | 0.00 | 应付托管费 | 1,831.58 | 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 | 7,821.01 | 4,959.20 |
| 买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 | 应交税费 | 33,353.54 | 35,700.36 |
| 应收证券清算款 | 0.00 | 0.00 | 应付利息 | 9,342.71 | 13,514.83 |
| 应收利息 | 1,275,242.44 | 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 | 负债合计 | 11,613,891.06 | 13,152,645.40 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | | | |
| | | | 所有者权益： | | |
| | | | 实收基金 | 34,834,396.85 | 37,337,438.85 |
| | | | 未分配利润 | 1,997,963.26 | 1,785,078.33 |
| | | | 所有者权益合计 | 36,832,360.11 | 39,122,517.18 |
| 资产合计 | 48,446,251.17 | 52,275,162.58 | 负债和所有者权益总计 | 48,446,251.17 | 52,275,162.58 |

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 | 1,016,694.02 | 3,404,360.65 |
| 2 | 1、利息收入 | 723,815.54 | 2,723,890.25 |
| 3 | 其中：存款利息收入 | 3,030.07 | 15,750.09 |
| 4 | 债券利息收入 | 718,900.82 | 2,653,299.80 |
| 5 | 资产支持证券利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 买入返售证券收入 | 1,884.65 | 54,840.36 |
| 7 | 2、投资收益 | 114,441.75 | 736,373.35 |
| 8 | 其中：股票投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 9 | 债券投资收益 | 114,441.75 | 736,373.35 |
| 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 | 178,436.73 | -55,902.95 |
| 17 | 4、其他收入 | 0.00 | 0.00 |
| 18 | 二、费用 | 125,858.90 | 465,230.30 |
| 19 | 1、管理人报酬 | 36,632.23 | 146,829.80 |
| 20 | 2、托管费 | 1,831.58 | 7,341.44 |
| 21 | 3、销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 22 | 4、交易费用 | 6,715.71 | 20,123.25 |
| 23 | 5、利息支出 | 67,598.26 | 228,316.91 |
| 24 | 其中：卖出回购金融资产支出 | 67,598.26 | 228,316.91 |
| 25 | 6、其他费用 | 13,081.12 | 62,618.90 |
| 26 | 三、利润总和 | 890,835.12 | 2,939,130.35 |

五、投资组合报告（2019年12月31日）

1、集合资产管理组合^①

| 资产品种 | 金额（元） | 金额占总资产比例（%） |
|-------------------|---------------|-------------|
| 银行存款 | 1,037,086.13 | 2.14 |
| 结算备付金 | 85,255.64 | 0.18 |
| 存出保证金 | 516.96 | 0.00 |
| 债券投资 | 46,048,150.00 | 95.05 |
| 买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 其他资产 ^② | 1,275,242.44 | 2.63 |
| 合计 | 48,446,251.17 | 100.00 |

注：①、因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

②、其他资产包括：应收股利、应收利息。

2、投资组合报告附注

19包钢联（证券代码 155638）为本集合计划的前十大持仓证券之一，2019年11月8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6万元的行政罚款（包环罚（2019）73号）。

2019年11月20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71万元的行政罚款（包环罚（2019）80、81、82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19包钢联（证券代码 155638）外其他前十大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：无。

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

2020年1月17日

招商银行杭州分行(资产托管部)

国融证券国融安鑫5号集合资产管理计划

2019年第四季度托管人报告

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、财务会计报告、投资组合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

2020年1月13日



