

长城国瑞证券瑞益 3 号集合资产管理计划

2019 年第四季度资产管理报告

(2019 年 10 月 1 日—2019 年 12 月 31 日)

重要提示

本报告依据《证券法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《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》等法律法规制作。

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

本报告未经审计。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间：2019 年 10 月 1 日—2019 年 12 月 31 日。

一、集合计划简介

(一) 基本资料

名称：长城国瑞证券瑞益 3 号集合资产管理计划

成立日：2019 年 4 月 17 日

成立规模：25,731,807.10 份

报告期末计划总份额：45,465,244.69 份

存续期：120 个月

管理人：长城国瑞证券有限公司

托管人：北京银行股份有限公司南京分行

(二) 管理人

管理人名称：长城国瑞证券有限公司

法定代表人：王勇

通信地址：福建省厦门市思明区深田路 46 号深田国际大厦 19 层

邮政编码：361009

联系电话：0592-5161816

公司网址：<http://www.gwgsc.com>

（三）托管人

托管人名称：北京银行股份有限公司南京分行

法定代表人/负责人：夏国强

通讯地址：南京市建邺区河西大街 190 号

邮政编码：210000

联系电话：025-82286713

公司网址：<http://www.bankofbeijing.com.cn/>

二、主要财务指标

（一）主要财务指标

主要财务指标	2019 年 10 月 1 日—2019 年 12 月 31 日
集合计划本期利润总额（元）	460,779.19
期末集合计划资产净值（元）	48,763,972.19
期初单位集合计划资产净值（元）	1.0611
期末单位集合计划资产净值（元）	1.0726
期末单位集合计划累计资产净值（元）	1.0726
本期集合计划净值增长率	1.08%
集合计划累计净值增长率	7.26%

三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截至 2019 年 12 月 31 日止，集合计划单位净值为 1.0726 元，本期净值增长率为 1.08%。

（二）投资经理简介

李霞，同济大学运筹学和上海财经大学金融工程双硕士，13年从业经验，历任信诚基金高级交易员、金元顺安基金交易总监、长城国瑞投资管理事业部交易部负责人，现任长城国瑞证券投资管理部投资经理。擅长算法交易和多种资产品种交易策略及执行及固定收益类资产投资。

尧小星，复旦大学金融工程与管理专业硕士，8年从业经验，历任招商证券固定收益部研究员、投资经理，现任长城国瑞证券投资管理部投资经理。擅长大类资产策略、基本面研究及固定收益类资产投资研究。

（三）投资回顾及展望

3季度GDP增速继续下行，月度经济数据显示4季度经济有企稳迹象。固定资产投资低位企稳，地产投资仍是主要支撑；工业增加值超季节性低位反弹；社会消费品零售低位企稳，汽车销售同比降幅收窄。通胀面临一定上行压力，CPI受猪肉价格扰动加速走高，PPI环比小幅增长。

央行货币政策延续整体宽松，流动性保持充裕，银行间市场短期资金成本保持低位。10月央行再次下调存款准备金率1个百分点，11月央行下调MLF操作利率水平5bp。11月信贷、社融超季节性预期，中长期信贷结构继续好转。

债券方面，长端利率债一度振荡走高，MLF利率下调后逐步回落至季度初水平附近。信用债走势与利率债接近，中低等级信用债利率下行更加明显。债券违约事件仍然较多，包括存量债券余额较大的西王集团、东旭光电、北大方正等违约主体。

展望后市，政府基建带来的短期托底，库存低位经济有补库存迹象，基本面存在一定预期差。央行月初继续实施普遍降准，市场预期后续仍有降息空间，预期货币政策延续整体宽松，流动性整体宽裕。中美达成第一阶段协议，核心科技股领涨权益，风险偏好提升。长端利率债预期以振荡为主。资金成本低位，利好信用债配置，重点以中短久期、信用资质稳定债为主。低等级信用债继续做好信用挖掘，优选行业、运营、财务方面具备优势的龙头发行人。组合整体维持中低久期。

四、集合计划财务报告

(一) 集合计划会计报告书

1、集合计划资产负债表

金额单位：人民币元

资产	资产期末余额	资产年初余额	负债与持有人权益	负债期末余额	负债年初余额
资产：			负债：		
银行存款	215,447.92	0.00	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	51,519.82	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	15,189.49	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	41,677,430.00	0.00	卖出回购金融资产款	5,400,000.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
债券投资	38,689,130.00	0.00	应付管理人报酬	54,723.54	0.00
资产支持证券投资	2,988,300.00	0.00	应付托管费	5,472.34	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
买入返售金融资产	10,450,000.00	0.00	应付交易费用	162.50	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	应交税费	7,727.17	0.00
应收利息	1,825,620.02	0.00	应付利息	3,149.51	0.00
应收股利	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	其他负债	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	负债合计	5,471,235.06	0.00
			所有者权益：		
			实收基金	45,465,244.69	0.00
			未分配利润	3,298,727.50	0.00
			所有者权益合计	48,763,972.19	0.00
资产总计	54,235,207.25	0.00	负债和所有者权益总计	54,235,207.25	0.00

2、集合计划利润表

金额单位：人民币元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	531,250.71	2,179,727.50
2	1、利息收入	637,330.53	1,138,738.76
3	其中：存款利息收入	4,752.74	32,079.52
4	债券利息收入	538,786.09	949,298.66
5	资产支持证券利息收入	57,263.19	108,302.11
6	买入返售证券收入	36,528.51	49,058.47
7	2、投资收益	29,233.18	1,191,225.04

8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	29,233.18	1,148,357.25
10	基金投资收益	0.00	-1.13
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	43,683.63
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	增值税抵减	0.00	-814.71
17	3、公允价值变动收益	-135,313.00	-150,236.30
18	4、其他收入	0.00	0.00
19	二、费用	70,471.52	147,552.74
20	1、管理人报酬	54,723.54	114,941.08
21	2、托管费	5,472.34	11,494.03
22	3、销售服务费	0.00	0.00
23	4、交易费用	316.26	748.65
24	5、利息支出	3,164.52	9,563.73
25	其中：卖出回购金融资产支出	3,164.52	9,563.73
26	6、其他费用	4,649.09	6,900.15
27	7、增值税金及附加	2,145.77	3,905.10
28	三、利润总和	460,779.19	2,032,174.76

(二) 集合计划投资组合报告

1、期末集合计划资产组合情况

金额单位：人民币元

项目	期末市值	占总资产比例
银行存款和结算备付金	266,967.74	0.49%
存出保证金	15,189.49	0.03%
债券	38,689,130.00	71.34%
基金	0.00	0.00%
资产支持证券	2,988,300.00	5.51%
买入返售证券	10,450,000.00	19.26%



其他资产	1,825,620.02	3.37%
合计	54,235,207.25	100.00%

注1：“其他资产”包括“应收股利”、“应收利息”、“应收申购款”、“应收证券清算款”等项目。注2：因四舍五入原因，期末集合计划资产组合情况中期末市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

2、本计划持有债券、基金、资产支持证券、买入返售证券、金融衍生品按市值大小排名的前十名投资明细。

证券名称	证券代码	证券数量	证券市值
债券质押协议回购 1132	000003.IB	\	7,600,000.00
17 联邦 01	143004.SH	74,000	7,392,600.00
16 宝龙债	112315.SZ	70,490	7,119,490.00
19 恒大 01	155406.SH	72,000	6,976,800.00
15 中南建设 MTN001	101575007.IB	50,000	5,010,000.00
17 泰达 02	143265.SH	50,000	4,965,000.00
19 华控 D1	151298.SH	40,000	3,999,080.00
17 红星 01	143344.SH	32,920	3,226,160.00
19 联荣 1A	139740.SZ	30,000	2,988,300.00
债券质押协议回购 1133	000004.IB	\	2,850,000.00

（三）集合计划份额的变动

单位：份

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
25,731,807.10	21,784,945.59	2,051,508.00	45,465,244.69

五、重要事项提示

（一）本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人财产、托管业务的诉讼事项。

（二）本集合计划聘请的会计师事务所没有发生变更。

（三）本集合计划管理人办公地址没有发生变动，托管人办公地址没有发生变更。

（四）本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

(五) 本集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

六、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《长城国瑞证券瑞益3号集合资产管理计划验资报告》
- 2、《长城国瑞证券瑞益3号集合资产管理计划说明书》
- 3、《长城国瑞证券瑞益3号集合资产管理计划集合资产管理合同》
- 4、《长城国瑞证券瑞益3号集合资产管理计划托管协议》
- 5、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：上海市浦东新区浦东南路金穗大厦17楼

公司网址：<http://www.gwgsc.com>

联系电话：021-50560771

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人长城国瑞证券有限公司。

长城国瑞证券有限公司

2020年1月13日

