

国信证券鼎信安鑫1号集合资产管理计划
2019年第4季度管理报告
(2019年10月01日—2019年12月31日)

重要提示

本报告依据《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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关规定制作。

国信证券鼎信安鑫1号集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”或“集合计划”）已按照相关法规要求备案，并取得中国证券投资基金业协会出具的备案文件《资产管理计划备案证明》（产品编码：SEV927）。

管理人承诺以诚实信用、谨慎勤勉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。

托管人已于2020年01月 日复核了本报告。

本报告相关数据未经会计师事务所审计。

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。

一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：国信证券鼎信安鑫1号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2018年12月20日

成立规模：127,864,169.41份

报告期末计划总份额：83,952,666.59份

存续期：10年

管理人：国信证券股份有限公司

托管人：交通银行股份有限公司深圳分行

注册登记机构：国信证券股份有限公司

（二）管理人

名称：国信证券股份有限公司

设立日期：1994年6月

注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦

办公地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦

法定代表人：何如

资产管理业务批准文号：证监机构字【2002】176号

网址：www.guosen.com.cn

（三）托管人

名称：交通银行股份有限公司深圳分行

办公地址：深圳市福田区深南中路3018号世纪汇广场交通银行大厦13楼

法定代表人：唐玲

负责人：刘思多

联系方式：0755-88020356

二、主要财务指标

1、主要财务指标

序号	主要财务指标	本季度
1	集合计划本期利润（元）	2,187,966.15
2	集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	2,554,755.85
3	期末集合计划资产净值（元）	84,659,727.88
4	期末单位集合计划资产净值（元）	1.0084
5	期末单位集合计划累计资产净值（元）	1.0737
6	本期集合计划单位净值增长（元）	0.0222

2、财务指标计算公式

（1）期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 集合计划份额

（2）期末单位集合计划累计资产净值 = 期末单位集合计划资产净值 + 单位集合计划累计分红值

（3）本期集合计划单位净值增长 = 本期末集合计划单位累计净值 - 上期期末集合计划单位累计净值

3、投资收益分配

(1) 集合计划于2019年12月20日分红登记，每10份额分红0.378元。

三、集合计划管理人履职报告

(一) 投资表现

本集合计划于2018年12月20日成立，截至2019年12月31日，集合计划单位净值为1.0084元，累计单位净值为1.0737元，本季度单位净值上涨0.0222元。

(二) 投资经理简介

严福崑，武汉大学经济学硕士。曾任职于长城证券金融研究所高级研究员；固定收益部债券研究员、投资经理、信用研究负责人，执行董事。现任国信证券资产管理总部投资主办。

(三) 投资经理工作报告

1、投资回顾

12月份PMI录得50.2%，环比持平于上个月，从季节性特征而言，四季度一般为经济的淡季，12月份的PMI数据明显强于季节性特征，从这一角度看，目前短期经济仍然比较稳定，从四季度以来的经济企稳预期仍然得到验证。

债券市场运行看，信用债和利率债实际上走势明显分化，配置盘的需求目前看依然十分旺盛，11月份以来市场收益率显著下行，但是信用依然强于利率债，而从不同期限看，5年期以下债券表现最优。长端利率债虽然出现上涨，但涨幅明显弱于中短端。

2、投资展望

展望后市，我们认为短期来看，经济企稳仍将成为影响市场的主要因素。而一季度面临着供给放量，特别是地方债发行将提速放量，1月份地方债发行量超过4000亿元。2020年开年降准一方面是应对春节前的流动性缺口，另一方面也是应对地方债的发行。地方债发行仍将对经济起到一定的支撑作用。我们认为短期利率债仍将承压。

（四）风险控制报告

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险控制部门，加强对各项业务风险的事前、事中监控和事后评估，日常对集合资产管理业务的重大事项进行风险评估，并提出风险控制措施。风险控制部门定期对业务授权、投资交易进行了全面细致的审查，对业务中出现的问题，风险控制部门已进行及时的风险揭示，并督促相关部门尽快解决。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险控制部门日常监控、重点检查的结果。

风险控制部门采用授权管理、逐日监控、定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和《国信证券鼎信安鑫1号集合资产管理计划资产管理合同》及《国信证券鼎信安鑫1号集合资产管理计划说明书》的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

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（2019年12月31日）

单位：人民币元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
----	------	----------	------



资 产:		负 债:	
银行存款	426,122.78	短期借款	0.00
结算备付金	841,862.02	交易性金融负债	0.00
存出保证金	11,405.01	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	120,350,772.40	卖出回购金融资产款	39,999,715.00
其中: 股票投资	0.00	应付证券清算款	1,001,820.98
债券投资	120,350,772.40	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	190,127.83
权证投资	0.00	应付托管费	11,407.68
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
私募产品投资	0.00	应付交易费用	26,244.60
衍生金融工具	0.00	应交税费	53,529.46
买入返售金融资产	0.00	应付利息	4,972.73
应收证券清算款	1,224,535.61	应付利润	0.00
应收利息	3,102,848.34	其他负债	10,000.00
应收股利	0.00	负债合计	41,297,818.28
应收申购款	0.00		
其他资产	0.00	所有者权益:	
		实收基金	83,952,666.59
		未分配利润	707,061.29
		所有者权益合计	84,659,727.88
资产合计	125,957,546.16	负债和所有者权益总计	125,957,546.16

2、集合计划经营业绩表 (2019年10月01日--2019年12月31日)

单位: 人民币元

序号	项目	本季数	本年累计数
1	一、收入	3,306,293.10	11,895,717.69
2	1、利息收入	2,404,705.27	9,253,893.11
3	其中: 存款利息收入	7,385.75	40,475.67
4	债券利息收入	2,385,243.59	9,124,217.09



5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	12,075.93	89,200.35
7	其他利息收入	0.00	0.00
8	2、投资收益	1,268,377.53	2,487,758.53
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00
10	债券投资收益	1,306,428.86	2,273,015.65
11	基金投资收益	0.00	-12,979.79
12	权证投资收益	0.00	0.00
13	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
14	衍生工具收益	0.00	0.00
15	股利收益	0.00	293,927.00
16	个股期权收益	0.00	0.00
17	其他投资收益	0.00	0.00
18	增值税抵减	-38,051.33	-66,204.33
19	3、公允价值变动收益	-366,789.70	154,066.05
20	4、其他收入	0.00	0.00
21	二、费用	1,118,326.95	3,238,955.29
22	1、管理人报酬	828,698.28	1,861,953.25
23	2、托管费	11,407.68	42,681.99
24	3、销售服务费	0.00	0.00
25	4、交易费用	16,876.74	58,320.47
26	5、利息支出	237,266.84	1,205,624.98
27	其中：卖出回购金融资产支出	237,266.84	1,205,624.98
28	6、其他费用	12,279.80	30,098.24
29	7、增值税金及附加税	11,797.61	40,276.36
30	8、资产减值损失	0.00	0.00
31	三、利润总和	2,187,966.15	8,656,762.40

3、集合计划费用支付标准、计算方法、支付方式和时间

项目	当前计提基准或费率	计提方式	支付频率
----	-----------	------	------

管理费	管理费按前一日的集合计划资产净值的0.5%年化费率计算，成立日当日按照成立规模计提管理费	每日计提	按季支付
托管费	托管费按前一日的集合计划资产净值的0.03%年化费率计算，成立日当日按照成立规模计提托管费	每日计提	按季支付
业绩报酬	以业绩报酬计提期间的年化收益率（每次业绩报酬计提起始日由管理人通过网站公告），作为计提业绩报酬的基准	在符合业绩报酬计提条件时，在本集合计划分红权益登记日、委托人退出当日和本集合计划终止日计提业绩报酬。本集合计划业绩报酬提取频率不得超过每6个月一次。因委托人退出本集合计划，管理人按照约定提取业绩报酬的，不受提取频率的限制	计提日后5个工作日内支付

（二）集合计划投资组合报告（2019年12月31日）

1、资产组合情况

资产项目	期末市值（人民币元）	占总资产比例
银行存款、清算备付金、应收证券清算款和存出保证金	2,503,925.42	1.99%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	120,350,772.40	95.55%

基金投资	0.00	0.00%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
私募产品投资	0.00	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
应收利息、红利和其他应 收款项	3,102,848.34	2.46%
其他资产	0.00	0.00%
合计	125,957,546.16	100.00%

2、按市值占净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本报告期末股票投资余额为零。

3、按市值占净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本报告期末基金投资余额为零。

4、按市值占净值比例大小排序的前十名私募基金投资明细

本报告期末其他私募基金投资余额为零。

5、按市值占净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	代码	简称	期末数量(份)	期末市值(元)	占期末计划 净值的比例 (%)
1	122440	15龙光01	200,000.00	20,460,000.00	24.17
2	011902610	19永煤SCP016	200,000.00	20,004,000.00	23.63
3	112343	16魏桥01	200,000.00	20,000,000.00	23.62
4	112384	16歌尔01	101,000.00	10,352,500.00	12.23
5	101901017	19鲁钢铁MTN003	100,000.00	10,085,000.00	11.91
6	150745	18华远01	100,000.00	10,055,000.00	11.88
7	031900256	19豫能化PPN001	100,000.00	9,974,000.00	11.78
8	122393	15恒大03	90,000.00	8,999,100.00	10.63
9	127012	招路转债	40,000.00	4,582,880.00	5.41
10	110053	苏银转债	30,000.00	3,520,800.00	4.16
合计				118,033,280.00	139.42

6、 按市值占净值比例大小排序的前十名权证投资明细
本报告期末权证投资余额为零

7、 按市值占净值比例大小排序的前十名衍生工具投资明细
本报告期末其他衍生工具投资余额为零。

8、 按市值占净值比例大小排序的前十名其他固定收益品种投资明细
本报告期末其他固定收益品种投资余额为零

（三）集合计划份额变动情况

单位：份

项目	本季度
期初份额总额	152,681,870.75
报告期间总参与份额	16,156,768.63
红利再投资份额	148,806.82
报告期间总退出份额	85,034,779.61
报告期末份额总额	83,952,666.59

（四）集合计划运作杠杆情况

截至2019年12月31日的资产总值与资产净值比例为1.49。

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、财产、托管业务的重大诉讼事项。

（二）本集合计划聘请的会计师事务所未发生变更。

（三）本集合计划管理人、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）在本报告期内本集合计划未投资于管理人以及与管理人有关联方关系的公司发行的证券。

(七) 在本报告期内, 本集合计划管理员工、配偶参与了本集合计划, 参与方式符合本集合计划合同约定。

(八) 报告期内本集合计划没有调整投资经理。

六、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《国信证券鼎信安鑫1号集合资产管理计划说明书》
- 2、《国信证券鼎信安鑫1号集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《国信证券鼎信安鑫1号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《资产管理计划备案证明》(产品编码: SEV927)
- 5、管理人资产管理业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址: 深圳市红岭中路1012号国信证券大厦26楼

网址: www.guosen.com.cn

客服热线: 95536

投资者对本报告书如有任何疑问, 可咨询管理人国信证券股份有限公司。

