

《国盛资管安心 1 号集合资产管理计划 2020 年第一季度资产管理报告》

计划管理人：国盛证券资产管理有限公司

计划托管人：南京银行股份有限公司

报告期：2020 年 01 月 01 日—2020 年 03 月 31 日

重要提示

本报告由管理人国盛证券资产管理有限公司（以下简称“管理人”或“本公司”）依据中国证监会发布的《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》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本计划资产，但不保证本计划一定盈利，也不保证最低收益。

本计划托管人南京银行股份有限公司已对本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容进行复核。

本报告中的财务资料未经审计。

一、资产管理计划概要

计划名称	国盛资管安心1号集合资产管理计划
计划类型	固定收益类集合资产管理计划
计划成立日	2019年7月30日
计划报告期末总份额	18,152,268.00份
计划存续期	自计划成立之日起10年
投资目标	以追求收益增值为目标，在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期增值。
风险收益特征	本计划为固定收益类资产管理计划，主要投资于债券等固定收益类资产，属【R2】风险等级产品，该类产品流动性较高，存在一定风险，适合具有匹配的风险承受能力且认同集合计划投资理念的投资者，包括符合合格投资者条件的个人投资者和机构投资者（法律法规禁止投资集合资产管理计划的除外）。
管理人	国盛证券资产管理有限公司
托管人	南京银行股份有限公司

二、管理人履职报告

（一）投资经理简介

赵威，男，武汉理工大学管理科学与工程硕士，具有8年固定收益市场投资分析经验，在固定收益投资研究方面具备扎实功底，历任华泰证券固定收益部投资助理、国金证券固定收益部投资助理，东北证券北京分公司高级副总裁，东证融汇证券资产管理有限公司投资经理、固定收益二部总经理、金融市场部总经理，现任公司固定收益部（上海）总经理。

赵威已取得证券从业资格、基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大

行政监管措施及行政处罚。

（二）投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

2020 年一季度的行情可以区分为疫情前和疫情后两个阶段。

疫情之前（2020 年 1 月 17 日之前），央行于新年首日宣布全面降准 0.5 个百分点，市场延续资产荒逻辑，同时叠加基本面弱复苏的背景下，利率市场呈现小幅度牛陡行情，短端利率下行，但长端窄幅震荡；疫情出现后，避险情绪带动利率市场大幅下行，走势来看，长端利率主要跟随国内疫情蔓延-国内疫情好转-国外疫情蔓延的主线出现波动，3 月初伴随全球股市大跌出现了美元流动性危机迹象，全球资产回流美国引起外资抛售潮，利率出现 10-20BP 不等的回调，在全球央行共同政策下，流动性逐渐缓解，利率重回下行。信用债跟随利率市场走势，信用利差呈现扩大-缩小-扩大走势。

政策面上，一季度央行 2 次降准、2 次降息，资金面维持充裕状态，利率全线下行，相较于 2019 年 12 月 31 日，1 年、3 年、10 年国债收益率分别下行 68BP、72BP、55BP，10 年国开收益率下行 63BP，3 年期 AA 公司债下行 48BP 至 3.30。

本季度产品在管理上继续积极把握市场行情，挖掘价值洼地，合理控制杠杆，在配置时需兼顾票息和流动性两方面，组合久期策略以短久期为主，构造稳健的票息安全垫。同时根据利率走势积极开展交易，以获取可能的资本利得。

2、下阶段市场判断

展望 2020 年二季度，在疫情影响下，经济短期衰退预期较为一致，但长期反弹力度有较大不确定性。

在央行下调超额准备金利率后，短端利率下限打开，而在极高的期限利差和短端维持稳定的前提下，长端难以出现大幅回调，趋势上来说，长端易下难上，但收益率曲线能否走平仍要关注二季度基本面反弹力度。相对来说，资金面易松难紧，中短端确定性更高，目前信用利差处于近两年的相对高位，仍有进一步压缩的动力。

3、下阶段投资策略

2020年二季度将继续密切关注市场走势，仍以精选个券和杠杆策略为主，控制流动性风险，防范信用风险。

（三）运作合规性声明

本报告期内，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》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计划资产。

本报告期内，管理人未出现重大违法违规行为，本计划在主体资格、内部授权、销售推广、投资运作等方面符合资管业务相关规定。

（四）风险控制报告

本计划在运作过程中面临的风险主要包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。针对本计划风险，管理人制定了一系列严密有效的风险管理制度、办法、规程及指引，并建立了由董事会、监事(会)、经理层/风险管理委员会、风险管理部门、各风险管理单元组成的风险管理组织体系，且建立和完善对风险的事前评估和防范、事中监测和控制、事后稽查和提示的管理机制。各风险管理单元岗位人员在各个风险控制环节合理分工、相互独立、相互制衡，有效隔离和控制风险。

在本报告期内，本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本计划。本计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；本计划持有的证券和其他金融资产符合资产管理合同要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、完整。

（五）公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

本报告期内，本计划管理人严格执行《证券期货经营机构私募资产管理业务

管理办法》中的第六十四条、第六十五条等监管细则，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制公平交易执行，公平对待公司管理的所有资产管理计划。公司每季度对旗下资产管理计划买卖的债券、股票等资产进行同向交易和反向交易监控。经数据分析，以及根据投资经理解释，未发现不公平对待各资产管理计划或资产管理计划之间相互利益输送的情况。

2、异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。针对于场外市场开展的现券交易和回购交易的价格/利率偏离中国证券业协会比较基准的异常交易数据，已按协会要求报备。

三、托管人履职报告

托管人履职报告详见附件。

四、资产管理计划投资表现

截止本报告期末，本计划单位净值 1.0478 元，累计单位净值 1.0478 元，本期单位净值增长率 2.2843%。

五、资产管理计划投资组合报告

（一）报告期末投资组合情况

单位：人民币元

序号	项目	期末市值（元）	占总资产比例（%）
1	银行存款	479,481.81	2.5140
2	债券投资	15,107,300.00	79.2038
3	资产支持证券投资	3,000,000.00	15.7282
4	其他资产	487,167.60	2.5540
5	资产合计	19,073,949.41	100.0000

注：因四舍五入原因，资产组合报告中市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差；其他资产是报告期末估值表中的“应收利息”、“清算备付金”和“存出保证金”。

(二) 报告期末市值占本计划资产净值比例前十名证券投资明细

序号	证券代码	名称	期末市值(元)	占期末净值比例(%)
1	136334	16银宝01	3,527,650.00	18.5472
2	151986	19滨投02	3,467,940.00	18.2332
3	155074	18悦达01	3,019,500.00	15.8755
4	159988	19京采1C	3,000,000.00	15.7730
5	150877	18民泰债	2,004,320.00	10.5380
6	150778	18通泰04	1,992,620.00	10.4765
7	122443	15桂金债	1,095,270.00	5.7586

(三) 份额变动情况

单位:份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
18,152,268.00	0.00	0.00	18,152,268.00

六、资产管理计划资产负债情况

报告期末资产负债表

单位:人民币元

资产	期末余额	负债和所有者权益	期末余额
资 产:		负 债:	
银行存款	479,481.81	短期借款	0.00
结算备付金	66,019.69	交易性金融负债	0.00
存出保证金	1,888.95	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	18,107,300.00	卖出回购金融资产款	0.00
其中:股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	15,107,300.00	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	18,700.47
权证投资	0.00	应付托管费	467.47
资产支持证券投资	3,000,000.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	0.00
买入返售金融资产	0.00	应交税费	22,853.85
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	419,258.96	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	12,051.90



应收申购款	0.00	负债合计	54,073.69
贷款	0.00		
代理业务资产	0.00	所有者权益:	
融资租赁资产	0.00	实收基金	18,152,268.00
可供出售金融资产	0.00	资本公积	0.00
持有至到期投资	0.00	未分配利润	867,607.72
长期股权投资	0.00	所有者权益合计	19,019,875.72
长期应收款	0.00		
其他资产	0.00		
资产总计	19,073,949.41	负债和所有者权益总计	19,073,949.41

七、资产管理计划运用杠杆情况

总资产(元)	净资产(元)	杠杆比例	合同约定杠杆比例	是否符合约定
19,073,949.41	19,019,875.72	100.28%	200%	符合

八、资产管理计划费用支付情况

(一) 管理费

根据本计划合同约定，本计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为0.4%。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的集合计划管理费

E 为前一日集合计划资产净值

本计划管理费每日计提，按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人根据管理人划款指令于次季首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

本报告期内，本计划支付管理费18,592.44元。

(二) 托管费

根据本计划合同约定，本计划的托管费按前一日集合计划的资产净值计提，托管费的年费率为0.01%。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的集合计划托管费

E 为前一日集合计划资产净值

本计划托管费每日计提，按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人根据管理人划款指令于次季首日起 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给托管人。

本报告期内，本计划支付托管费464.79元。

（三）业绩报酬

1、收取业绩报酬的原则：

符合业绩报酬提取条件时，在本计划收益分配基准日、委托人退出日和本计划终止日计提并支付业绩报酬。业绩报酬提取频率不得超过每6个月一次，因委托人退出本计划，管理人按照本合同约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率限制。

2、业绩报酬的计提基准标准及比例：

本计划的业绩报酬计提基准 \geq 当期债券市场利率水平*90%+1年期人民币存款基准利率*10%-集合计划费率

当期债券市场利率水平：根据集合计划投资范围、投资限制、投资策略及当期市场主要债券及其他固定收益品种的利率水平，通过研究分析确定。

1年期人民币存款基准利率：根据集合计划开放当日中国^国人民银行公布的1年期人民币存款基准利率确定。

集合计划费率：根据集合计划托管费、管理费、审计费用等集合计划合同中约定的费用以及从集合计划资产中缴纳的税费估算。

本计划业绩报酬的计提比例为60%。

3、业绩报酬支付：

业绩报酬由管理人计算，托管人不复核。托管人仅根据管理人发送的业绩报酬划付指令于 5 个工作日内将业绩报酬支付给管理人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

本报告期内，本计划未支付业绩报酬。

（四）其他费用（包含银行汇划手续费、账户维护费、交易费等）

本报告期内，本计划支付其他费用6,280.72元。

九、资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内，本计划未进行收益分配。

十、投资经理变更、重大关联交易等重大事项

- (一) 本报告期内，本计划投资经理未发生变更。
- (二) 本报告期内，本计划未发生重大关联交易。
- (三) 本报告期内，本计划未发生其他重大事项。
- (四) 本报告期内，不存在有关本公司应披露而未披露的相关事项。
- (五) 公司官方服务电话：0755-83270221

公司官方网址：www.gszq-am.com。

国盛证券资产管理有限公司

2020年4月24日



2020 年第 1 季度托管报告

国盛证券资产管理有限公司：

本托管人对我行托管的国盛资管安心 1 号集合资产管理计划 2020 年第 1 季报已收悉。

根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》，我部对贵公司编制的上述集合资产管理计划 2020 年第 1 季度报中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了复核，所复核的内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。



