

国融合泉 1 号集合资产管理计划

2020 年第三季度报告

一、重要提示

本报告由国融合泉 1 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。

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管理合同、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：2020 年 7 月 1 日至 2020 年 9 月 30 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	国融合泉 1 号集合资产管理计划
产品类型	混合类集合资产管理计划
成立日期	2018 年 4 月 18 日
存续期限	8 年
管理人	国融证券股份有限公司
托管人	兴业证券股份有限公司
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司

三、管理人履职报告

(一) 投资经理简介

杨军强，技术经济学硕士，国际注册证券投资分析师、金融工程师，具有多年证券从业经历。熟悉各类金融产品和衍生品工具，对结构化产品设计和投资有较深的理解。目前负责部分产品资金投资管理，负责组织开展资产管理业务总部股票及量化权益投资业务。

(二) 管理人履职情况

管理人在本报告期内严格依据法律法规、合同的约定，遵循自愿、公平、诚实信用和客户利益至上原则，恪尽职守、勤勉尽责地履行管理人各项合同义务。

管理人本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划财产，在严格控制风险的基础上，为本集合计划持有人谋求最大利益，本集合计划运作合法合规，无损害持有人利益的行为。

(三) 报告期内投资经理工作报告

1、2020 年三季度投资策略回顾

三季度全球疫情得到一定控制，全球市场整体流动性仍然属于较为宽松的状态。随着我国经济增速在全球率先恢复，A 股指数在 7、8 月走出放量上攻，走出蓝筹板块搭台，题材唱戏的市场格局；9 月市场在冲高受阻后出现明显回调，成交活跃度出现一定程度的下降。在此背景之下，合泉 1 号延续大类资产配置策略要求，权益类资产主要聚焦于新兴科技、大消费、金融服务、医药健康、高端制造行业精选个股，进行长期价值投资。在此理念之上，产品主要布局以上行业，取得了一定的收益。在本报告期内，产品配置的公司主要集中于金融服务、新兴科技和大消费行业。

2、市场展望及未来投资策略

展望 2020 年四季度，国内与国外新冠疫情的发展、各国经济的复苏进度以及美国大选仍为市场最大的不确定性因素。从国内流动性来看，市场利率处于较低水平，市场流动性充裕，短期供求是市场最为重要的影响因素。整体上看，三季度初以金融、地产为代表的大蓝筹开始启动，市场成交量显著放大，市场风格出现一定程度的切换。配置上，我们更看好业绩确

定性较强的相关行业及公司：全球经济下滑使得大部分上市公司出现基本面的恶化不可避免，在投资方向上我们将会更加聚焦受疫情影响相对较小，业绩相对确定度更高的公司。

四、托管人履职报告

托管人在本报告期内严格遵守《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》和《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等有关法律法规规定并按照本资管计划合同和托管协议的约定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害本集合计划投资人利益的行为。本资管计划托管人兴业证券股份有限公司于2020年10月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，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

五、资产管理计划投资表现

（一）净值表现（2020.7.1-2020.9.30）

截至2020年9月30日，集合资产管理计划单位净值为1.0881元，累计单位净值为1.0881元，报告期间累计单位净值增长率为：2.87%。

（二）主要财务指标（2020.7.1-2020.9.30）

单位：元

本期已实现收益	22,828.32
本期利润	70,018.54
期末资产净值	2,504,627.53
期末单位份额净值	1.0881
本期累计单位净值增长率	2.87%
期末单位份额累计净值	1.0881

(三) 财务报表

资产负债表

国融证券—国融合泉1号集合资产管理计划—专用表

日期：2020-9-30

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	104,729.15	90,320.93	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	602.58	1,915.29	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	1,845.39	3,146.14	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	2,403,807.87	2,321,796.96	卖出回购金融资产 款	0.00	0.00
其中：股票投资	209,711.00	399,809.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	2,194,096.87	1,921,987.96	应付管理人报酬	3,127.55	2,989.53
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	62.53	59.79
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	2,110.28	5,700.14
买入返售金融资 产	0.00	0.00	应交税费	1,079.10	1,393.57
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收利息	22.00	27.16	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	6,379.46	10,143.03
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	2,302,329.84	2,302,329.84
			未分配利润	202,297.69	104,733.61
			所有者权益合计	2,504,627.53	2,407,063.45
资产合计	2,511,006.99	2,417,206.48	负债和所有者权益 总计	2,511,006.99	2,417,206.48

损益表

国融证券__国融合泉 1 号集合资产管理计划__专用表

日期：2020 年 7 月 — 2020 年 9 月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	87,878.14	156,391.79
2	1、利息收入	331.25	889.82
3	其中：存款利息收入	331.25	805.11
4	债券利息收入	0.00	-2.52
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	0.00	87.23
7	2、投资收益	40,346.01	55,714.72
8	其中：股票投资收益	0.00	-10,964.78
9	债券投资收益	0.00	-123.40
10	基金投资收益	39,446.01	49,818.08
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	900.00	16,984.82
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	3、公允价值变动收益	47,200.88	99,787.25
17	4、其他收入	0.00	0.00
18	二、费用	17,859.60	58,827.71
19	1、管理人报酬	9,624.33	27,445.16
20	2、托管费	192.45	548.95
21	3、销售服务费	0.00	0.00
22	4、交易费用	7,904.36	19,922.59
23	5、利息支出	0.00	0.00
24	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
25	6、其他费用	138.46	10,911.01
26	三、利润总和	70,018.54	97,564.08

六、投资组合报告（2020 年 9 月 30 日）

（一）投资组合情况^①

资产品种	金额（元）	金额占总资产比例（%）
银行存款	104,729.15	4.17
结算备付金	602.58	0.02
存出保证金	1,845.39	0.07
股票投资	209,711.00	8.35
基金投资	2,194,096.87	87.38
其他资产 ^②	22.00	0.01
合计	2,511,006.99	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：应收利息。

（二）本报告期内份额变动情况

单位：份

期初份额总额	2,301,745.95
报告期间总参与份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	2,301,745.95

七、资产管理计划运用杠杆情况

截至本报告期末，本集合计划的正回购资金余额占净资产的比例为 0%。

八、资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬等费用的计提基准、计提方式和支付方式

费用类别	计提基准	计提方式	支付方式
管理费	$H = E \times 1.0\% \div 365$ H 为每日应计提的固定管理费; E 为前一日集合计划资产净值	每日计提	按自然季度支付
托管费	$H = E \times 0.03\% \div 365$ H 为每日应计提的托管费; E 为前一日集合计划资产净值	每日计提	按自然季度支付
管理人业绩报酬	管理人公布计提基准, 超出部分的 60%	收益分配日、投资者份额退出确认日和计划终止清算确认日	不超过 6 个月一次, 因投资者退出资产管理计划, 不受前述提取频率的限制

九、资产管理计划投资收益分配情况

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

十、投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

- 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：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：无。

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。

十一、信息披露的查阅方式

网址：<http://www.grzq.com/soa/views/index.html>

热线电话：95385



国融合泉1号集合资产管理计划

2020年第3季度托管人报告

国融证券股份有限公司：

托管人声明，在本报告期间，资产托管人——兴业证券股份有限公司不存在任何损害计划份额持有人利益的行为，严格遵守了相关法律法规、资产管理合同和托管协议，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期间资产管理人在投资运作、计划资产净值的计算、利润分配、计划份额申购赎回价格的计算、计划费用开支等问题上，不存在损害计划份额持有人利益的行为，遵守了相关法律法规，在各重要方面的运作严格按照资产管理合同的规定进行。

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内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特此报告。

