

国融证券国融安钰进取 1 号集合资产管理计划 2021 年第一季度报告

计划管理人：国融证券股份有限公司

计划托管人：招商银行股份有限公司杭州分行

报告期间：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日



目录

一、重要提示	1
二、集合计划概况	1
三、管理人履职报告	1
(一) 投资经理简介	1
(二) 管理人履职情况	1
(三) 报告期内投资经理工作报告	2
四、托管人履职报告	3
五、资产管理计划投资表现	3
(一) 净值表现 (2021. 1. 1-2021. 3. 31)	3
(二) 主要财务指标 (2021. 1. 1-2021. 3. 31)	3
六、投资组合报告 (2021 年 3 月 31 日)	4
(一) 投资组合情况	4
(二) 本报告期内份额变动情况	4
七、资产管理计划运用杠杆情况	5
八、财务会计报告	5
(一) 资产负债表	5
(二) 损益表	6
九、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	7
十、资产管理计划投资收益分配情况	7
十一、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	8
十二、信息披露的查阅方式	8

一、重要提示

本报告由国融证券国融安钰进取 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：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 3 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	国融证券国融安钰进取 1 号集合资产管理计划
产品类型	固定收益类集合资产管理计划
成立日期	2019 年 3 月 8 日
存续期限	5 年
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、管理人履职报告

（一）投资经理简介

赵国琳，女，英国曼切斯特大学管理学硕士，多年金融工作经验。2015 年研究生毕业后任职于英国美银美林伦敦全球税务总部，亚欧地区税务核算小组担任税务分析助理。2017 年加入国融证券，历任产品研发、投资经理助理和投资经理。投资经理已取得基金从业资格，

且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

（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

2021 年一季度，在去年的低基数效应下，经济数据同比有大幅增长。3 月 PMI 生产指数 53.90%，为近年来最高值，显示了生产端整体修复强劲。具体来看，限产之下高炉开工率、粗钢产量有所回落，而汽车轮胎、涤纶长丝等有明显提升。固定资产投资方面，春节后建筑业升温，房地产在监管高压下仍旧显现足够的韧性，基建投资也较为积极，中国建筑前两个月基建新签合同金额累计同比增加 129.50%。消费方面，“就地过年”对一季度前两个月销售数据有一定拖累，3 月服务 PMI 大幅回升。通胀方面，在欧美经济复苏的带动下，一季度原油、化工、黑色等价格有明显抬升，国际油价保持高位，国内 PPI 数据上升较快，但猪肉、鲜菜价格有明显回落，虽然有一定工业大宗商品输入性通胀的压力，但国内暂无通胀担忧，CPI 在正常范围。债券市场一季度的焦点主要在美债利率的快速上行，本轮美债收益率的上行主要是由通胀预期推升，1.9 万亿和拜登法案将美国财政和货币刺激推向了一个高潮。一季度信用市场方面也经历了“华夏幸福”债券违约的冲击，但整体来看，压力主要还是集中在产业债和低评级城投。一季度一级发行规模逐渐回暖，2021 年第一季度信用债发行量总计 31927.95 亿元，发行规模回升净融资额开始回正。权益市场方面，一季度经历了“核心资产”基金抱团的崩盘，顺周期板块随着通胀交易大宗商品行情的启动走出了强势行情，钢铁有色等板块获得了 20%以上的收益。

展望二季度，美国货币和财政刺激高点已过，拜登法案不适用于“预算和解程序”，政策后续推进的流畅程度仍不确定，大宗商品库存也逐步修复，目前看经济复苏势头不弱，但对于后续经济恢复的速度可能过于乐观，通胀预期拐点或于二季度显现。央行货币政策今年的核心仍是“维持宏观杠杆率稳定”，预计二季度资金面虽然边际上有所收缩，但大体还是以平衡为主。信用方面，二季度仍旧是偿债高峰，需要提防黑天鹅事件对市场造成的冲击，

信用仍以稳为主，不下沉资质。权益方面，在通胀预期拐点到来前可继续配置业绩修复明显的顺周期板块，同时左侧布局中下游板块以及前期调整幅度较大的医药等相关标的。2021 年在经济复苏和货币都边际收缩的情况下，整体应降低收益预期，严控风险，寻找性价比高的标的。

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。本资管计划托管人招商银行股份有限公司杭州分行于 2021 年 4 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（2021.1.1-2021.3.31）

截至 2021 年 3 月 31 日，集合资产管理计划单位净值为 1.0057 元，累计单位净值为 1.1463 元，报告期间累计单位净值增长率为：2.51%。

（二）主要财务指标（2021.1.1-2021.3.31）

单位：元

本期已实现收益	182,355.80
本期利润	342,768.09
期末资产净值	11,196,823.15
期末单位份额净值	1.0057
本期累计单位净值增长率	2.51%
期末单位份额累计净值	1.1463

六、投资组合报告（2021 年 3 月 31 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	115,654.76	0.87
结算备付金	27,114.06	0.20
存出保证金	835.98	0.01
股票投资	69,945.00	0.53
债券投资	10,105,812.70	76.24
基金投资	2,197,987.03	16.58
应收证券清算款	442,138.51	3.34
其他资产 ^②	294,919.19	2.23
合计	13,254,407.23	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	12,353,817.23
报告期间总参与份额	6,546,347.73
报告期间总退出份额	7,766,967.55
报告期末份额总额	11,133,197.41

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 17.86%。

八、财务会计报告

(一) 资产负债表

资产负债表

国融证券__国融证券国融安钰进取 1 号集合资产管理计划__专用表

日期：2021-3-31

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	115,654.76	199,317.34	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	27,114.06	44,863.99	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	835.98	1,125.05	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	12,373,744.73	12,726,326.75	卖出回购金融资产款	1,999,670.00	399,996.00
其中：股票投资	69,945.00	97,664.00	应付证券清算款	0.00	5,245.72
债券投资	10,105,812.70	11,527,353.40	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	2,197,987.03	1,101,309.35	应付管理人报酬	27,552.71	24,607.88
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	619.84	615.23
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	5,273.19	6,495.36
买入返售金融资 产	0.00	0.00	应交税费	22,892.21	14,854.59
应收证券清算款	442,138.51	6,837.80	应付利息	1,576.13	-147.66
应收利息	294,919.19	429,624.70	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	2,057,584.08	451,667.12
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	11,133,197.41	12,353,817.23
			未分配利润	63,625.74	602,611.28
			所有者权益合计	11,196,823.15	12,956,428.51
资产合计	13,254,407.23	13,408,095.63	负债和所有者权益 总计	13,254,407.23	13,408,095.63

(二) 损益表

损益表

国融证券__国融证券国融安钰进取 1 号集合资产管理计划__专用表

日期：2021 年 1 月 — 2021 年 3 月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	398,879.23	398,879.23
2	1、利息收入	182,761.31	182,761.31
3	其中：存款利息收入	727.65	727.65
4	债券利息收入	181,809.94	181,809.94
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	223.72	223.72
7	2、投资收益	55,325.57	55,325.57
8	其中：股票投资收益	4,941.75	4,941.75
9	债券投资收益	9,250.28	9,250.28
10	基金投资收益	37,751.25	37,751.25
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	3,382.29	3,382.29
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	3、公允价值变动收益	160,792.35	160,792.35
17	4、其他收入	0.00	0.00
18	二、费用	56,111.14	56,111.14
19	1、管理人报酬	27,552.71	27,552.71
20	2、托管费	619.84	619.84
21	3、销售服务费	0.00	0.00
22	4、交易费用	17,675.14	17,675.14
23	5、利息支出	7,118.31	7,118.31
24	其中：卖出回购金融资产支出	7,118.31	7,118.31
25	6、其他费用	3,145.14	3,145.14
26	三、利润总和	342,768.09	342,768.09

九、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	$H = E \times 1.2\% \div 365$ 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	$H = E \times 0.02\% \div 365$ 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 50%	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

十、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	775,008.88
报告期管理人业绩报酬分配	70,397.02

十一、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：

人数	份额	占产品份额
1	2,000,000	17.96%

5、其他涉及投资者权益的重大事项：

1)本计划在2021年3月8日通过签署补充协议的方式对原产品合同部分条款进行了变更。涉及主要内容为“参与和退出时间”、“参与和退出限制”、“管理人的管理费”、“产品存续时间”。详细内容，请查阅相关公告。

十二、信息披露的查阅方式

网址：<http://www.grzq.com>

热线电话：95385



国融证券国融安钰进取 1 号集合资产管理计划

2021 年第一季度托管人报告

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、投资组合、财务会计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

2021 年 04 月 20 日

