

国融证券国融安盛 1 号集合资产管理计划 2021 年第二季度报告

计划管理人：国融证券股份有限公司

计划托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告期间：2021 年 4 月 1 日至 2021 年 6 月 30 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.....	2
(三) 报告期内投资经理工作报告.....	2
四、托管人履职报告.....	2
五、资产管理计划投资表现.....	3
(一) 净值表现 (2021. 4. 1-2021. 6. 30)	3
(二) 主要财务指标 (2021. 4. 1-2021. 6. 30)	3
六、投资组合报告 (2021 年 6 月 30 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.....	7
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盛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4月1日至2021年6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	国融证券国融安盛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	2018年4月24日
存续期限	10年
管理人	国融证券股份有限公司
托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
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

李青华，女，武汉理工大学毕业，多年金融工作经验。2017年加入国融证券，历任投资经理助理、投资经理。投资经理已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、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、诚实信用和投资者利益至上原则，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

上半年，资金面先紧后松，资金利率在春节后保持稳定。债券市场收益率维持震荡走势，10年国债200016收益率下行6bp至3.08%，10年国开210205收益率下行4bp至3.49%，同期1年国开和国债收益率分别下行4bp和5bp，收益率曲线平坦下行。具体来看，1月底，随着央行连续公开市场投放缩量，资金面快速收紧，资金利率飙升，跨月出现“小钱荒”，债券市场也随之出现调整，期间10Y、5Y、2Y国债收益率累计上行14bp、19bp、21bp，收益率曲线陡峭化上行。随着跨春节资金面逐步平稳，收益率也到达季度高位。春节后，油价、铜价等大宗商品价格大幅上涨，海外再通胀预期升温，美债利率超预期上行，对国内权益市场影响较大，国内债市表现相对坚挺，市场波动不大。3月以来，央行货币市场操作十分稳定，每日仅投放少量对冲到期，资金面维持宽松，收益率走出了一波下行行情，10年国债和10年国开收益率分别较2月份的高点下行9bp和13bp。4月份，央行公开市场操作维持春节后的微量对冲状态，每日仅少量投放对冲到期，资金面维持宽松，在通胀预期和信用紧缩等因素影响下，市场多空交织，债券收益率先下后上，变化幅度不大。5月份，随着债券供给收缩，机构普遍出现欠配，推动收益率下行，10年国债和10年国开收益率均在月底创出了年内低点。6月份，随着市场对跨季资金面的担忧和对下半年地方债供给放量的提前反应，收益率出现了一波调整，随着月底资金保持稳定，情绪有所缓解，收益率又逐步下行至月初的水平附近。

展望后半年，基本面方面，在宏观稳杠杆的背景下，信用同比收缩对经济的影响也会逐步显现，地产和基建投资后续动力不足，消费和制造业成为经济边际增长的驱动因素，CPI表现温和，结构性通胀整体可控。海外经济持续恢复，出口有望继续保持景气，经济复苏结构由依靠外需逐步转向内外均衡。市场方面，伴随着降准，目前债券市场收益率快速下行，国内经济下行压力逐渐增大，随着经济增速韧性逐渐减弱，结构出现分化，利率债存在确定性交易性机会。货币政策方面，在政策回归常态的背景下，市场资金供需保持稳定，降准资

金给市场一剂强心针，对资金面可能会收紧的担忧可暂时搁置。地方债发行大概率在三季度达到供给高点，供给增加也会对资金面形成短期扰动，不会持久。利率债方面，考虑资本占用和税收因素，利率债的性价比高于贷款，且相对于股票估值来讲，债券性价比相对较高，有较好的配置价值。信用债方面，预计信用分化依然明显，高等级债券和短久期城投债受益于机构风险偏好降低和现金理财新规，利差有望进一步缩窄。

四、托管人履职报告

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对国融证券国融安盛1号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同的规定，不存在损害资产份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了资产托管人应尽的义务。

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同的规定，对国融证券国融安盛1号集合资产管理计划的投资运作进行了监督，对资产管理计划资产净值的计算、资产管理计划份额申购赎回价格的计算以及资产管理计划费用开支等方面进行了认真的复核，未发现资产管理人存在损害资产份额持有人利益的行为。

本报告期内，由国融证券股份有限公司编制本托管人复核的本报告中的资产管理计划投资表现、投资组合报告、投资收益分配情况财务数据真实、准确、完整。

五、资产管理计划投资表现

（一）净值表现（2021.4.1-2021.6.30）

截至2021年6月30日，集合资产管理计划单位净值为1.0304元，累计单位净值为1.2532元，报告期间累计单位净值增长率为：1.56%。

（二）主要财务指标（2021.4.1-2021.6.30）

单位：元

本期已实现收益	4,030,741.71
本期利润	5,256,320.57
期末资产净值	308,271,146.06
期末单位份额净值	1.0304

本期累计单位净值增长率	1.56%
期末单位份额累计净值	1.2532

注：本期累计单位净值增长率=（期末累计单位净值-期初累计单位净值）/期初累计单位净值*100%

六、投资组合报告（2021年6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	1,112,028.49	0.22
结算备付金	1,239,270.31	0.25
存出保证金	406,530.80	0.08
债券投资	430,383,503.00	86.60
基金投资	10,131,314.60	2.04
买入返售金融资产款	35,110,135.05	7.06
应收证券清算款	2,047,743.75	0.41
其他资产 ^②	16,560,184.35	3.33
合计	496,990,710.35	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	255,683,910.47
报告期间总参与份额	96,637,849.64
报告期间总退出份额	53,146,370.60
报告期末份额总额	299,175,389.51

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 60.78%。

八、财务会计报告

(一) 资产负债表

资产负债表

国融证券__国融证券国融安盛1号集合资产管理计划__专用表

日期：2021-6-30

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	1,112,028.49	7,228,357.65	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	1,239,270.31	338,138.80	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	406,530.80	6,959.09	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	440,514,817.60	397,880,680.10	卖出回购金融资产款	187,367,591.75	177,384,294.91
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	430,383,503.00	391,083,860.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	10,131,314.60	6,796,820.10	应付管理人报酬	561,707.29	607,621.20
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	21,064.01	22,785.80
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	151,287.76	57,393.66
买入返售金融资 产	35,110,135.05	68,800,197.70	应交税费	510,289.49	314,116.90
应收证券清算款	2,047,743.75	0.00	应付利息	107,623.99	209,038.80
应收利息	16,560,184.35	8,964,640.68	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	188,719,564.29	178,595,251.27
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	299,175,389.51	295,826,190.53
			未分配利润	9,095,756.55	8,797,532.22
			所有者权益合计	308,271,146.06	304,623,722.75
资产合计	496,990,710.35	483,218,974.02	负债和所有者权益 总计	496,990,710.35	483,218,974.02

(二) 损益表

损益表

国融证券 国融证券国融安盛 1 号集合资产管理计划 专用表

日期: 2021-6-30

单位: 元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	7,154,718.81	13,733,777.74
2	1、利息收入	6,216,215.21	12,246,951.28
3	其中: 存款利息收入	7,741.22	16,203.68
4	债券利息收入	6,025,289.59	11,963,140.41
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	183,184.40	267,607.19
7	2、投资收益	-292,152.76	-810,703.30
8	其中: 股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	-322,944.43	-884,456.45
10	基金投资收益	6,766.67	49,728.15
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	24,025.00	24,025.00
14	股利收益	0.00	0.00
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	商品期货期权收益	0.00	0.00
17	3、公允价值变动收益	1,230,656.36	2,297,529.76
18	4、其他收入	0.00	0.00
19	二、费用	1,898,398.24	3,642,049.34
20	1、管理人报酬	561,707.29	1,092,517.66
21	2、托管费	21,064.01	40,969.42
22	3、销售服务费	0.00	0.00
23	4、交易费用	130,127.96	166,056.86
24	5、利息支出	1,151,971.10	2,276,421.28
25	其中: 卖出回购金融资产支出	1,151,971.10	2,276,421.28
26	6、税金及附加	23,568.94	43,239.28
27	7、其他费用	9,958.94	22,844.84
28	三、利润总和	5,256,320.57	10,091,728.40

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	$H = E \times 0.8\% \div 365$ H 为每日应计提的管理费； 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

十、资产管理计划投资收益分配情况

单位：元

报告期投资者收益分配	0.00
报告期管理人业绩报酬分配	100,390.35

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：根据工作需要并经公司研究决定，自 2021 年 5 月 20 日起杨光玉女士不再担任本集合计划投资经理，改由李青华女士担任。

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

国融证券股份有限公司

2021年7月29日



国融证券国融安盛1号集合资产管理计划 2021年第二季度托管报告

(报告期间：2021年04月01日-2021年06月30日)

本托管人依据《国融证券国融安盛1号集合资产管理计划资产管理合同》(以下简称《管理合同》)、《国融证券国融安盛1号集合资产管理计划托管协议》(以下简称《托管协议》),自2018年04月24日起托管国融证券国融安盛1号集合资产管理计划(以下简称“本投资组合”)资产。现根据中国证券监督管理委员会令第151号《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他相关规定,出具本期托管报告。

本托管人在报告期间,严格遵守上述法律法规、《管理合同》、《托管协议》的规定,尽职尽责履行了托管人义务,不存在损害资产委托人利益的行为。

本报告期内,本托管人依照上述法律法规及《管理合同》、《托管协议》的规定,对本投资组合的投资运作进行了监督,对资产净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核,未发现资产管理人存在损害资产持有人利益的行为。

托管人对管理人编制的该产品2021年第二季度报告中的投资表现、投资组合报告、财务会计报告、投资收益分配情况数据进行了复核,认为上述复核内容中的财务数据真实、准确和完整。

上海浦东发展银行资产托管部
2021年07月23日

业务专用章
(1)



