

# 国融证券国融安鑫 5 号集合资产管理计划

## 2021 年第三季度报告

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7月1日至2021年9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 (2021.7.1-2021.9.30) .....	3
(二) 主要财务指标 (2021.7.1-2021.9.30) .....	3
六、投资组合报告 (2021 年 9 月 30 日) .....	3
(一) 投资组合情况 .....	3
(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 .....	4
八、财务会计报告 .....	4
(一) 资产负债表 .....	4
(二) 损益表 .....	5
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鑫 5 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 7 月 1 日至 2021 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	国融证券国融安鑫 5 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 2 日
存续期限	10 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

王金蕾，女，南开大学金融学硕士，多年债券投资相关经验，曾先后供职于渤海证券、华创证券和威海市商业银行等机构，2019 年 6 月入职国融证券资产管理业务总部，从事债券投资工作。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

自进入三季度以来，一方面，社融收缩和地方债迟迟未能放量，金融环境出现收缩；另一方面，政策打压房地产，服务业等消费受到疫情等影响，国内需求（消费、固定资产投资等）持续萎缩。各方面合力综合作用下，经济出现明显下滑，与此相对应的，是债券收益率的下行，债券市场总体呈现牛市行情。

同时，工业产能利用率持续性抬升，造成了工业部门供需的紧平衡，而海外强刺激政策产生的需求脉冲，加剧了供需矛盾，PPI 指标居高不下，PPI 和 CPI 剪刀差扩大。

展望后市，在美联储缩减购债、国内外政策差异导致的复苏进程不同、国内继续坚定不移走高质量发展道路等大的背景环境下，结构性宽信用+稳货币仍然是概率较大的选择。后续可能结构性政策仍是主流，加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，使资金更多流向科技创新、绿色发展，更多流向中小微企业、个体工商户、新型农业经营主体。同时会加大信贷投放和地方债发行，结构性宽信用有望开启。回顾过往几轮宽信用周期，在宽信用开启的同时，会伴随实际利率的下降，目前在宏观经济有压力的前提下，货币政策大概率继续保持流动性适度宽松，所以票息策略+适当拉长久期仍然是占优策略。

## 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 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（2021.7.1-2021.9.30）

截至 2021 年 9 月 30 日，集合资产管理计划单位净值为 1.0462 元，累计单位净值为 1.2727 元，报告期间累计单位净值增长率为：1.48%。

### （二）主要财务指标（2021.7.1-2021.9.30）

单位：元

本期已实现收益	1,823,563.10
本期利润	2,625,813.88
期末资产净值	147,663,317.21
期末单位份额净值	1.0462
本期累计单位净值增长率	1.48%
期末单位份额累计净值	1.2727

## 六、投资组合报告（2021 年 9 月 30 日）

### （一）投资组合情况<sup>①</sup>

资产品种	金额（元）	金额占总资产比例（%）
银行存款	736,310.91	0.32
结算备付金	933,228.02	0.41
债券投资	180,979,026.80	80.55
基金投资	6,684,745.40	2.98
买入返售金融资产	30,300,000.00	13.49
其他资产	5,052,982.67	2.25

资产合计	224,686,293.80	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。

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、存出保证金。

## （二）本报告期内份额变动情况

单位：份

期初份额总额	125,041,656.45
报告期内总参与份额	21,748,277.90
报告期内总退出份额	5,651,593.75
报告期末份额总额	141,138,340.60

## 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 51.73%。

## 八、财务会计报告

### （一）资产负债表

# 资产负债表

国融证券\_\_国融证券国融安鑫5号集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2021-09-30

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	736,310.91	1,105,660.55	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	933,228.02	344,939.21	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	6,668.00	298,404.51	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	187,663,772.20	137,829,645.00	卖出回购金融资产款	76,379,394.14	36,839,824.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	4,329.42	0.00
债券投资	180,979,026.80	134,324,705.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	6,684,745.40	3,504,940.00	应付管理人报酬	292,241.03	220,542.93
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	7,306.01	5,513.53
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	112,656.52	33,488.37
买入返售金融资产	30,300,000.00	4,980,000.00	应交税费	190,368.08	130,259.76
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	36,681.39	11,009.42
应收利息	5,046,314.67	4,291,220.59	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	77,022,976.59	37,240,638.01
其他资产	0.00	2,957,413.25			
			所有者权益：		
			实收基金	141,138,340.60	108,258,361.21
			未分配利润	6,524,976.61	6,308,283.89
			所有者权益合计	147,663,317.21	114,566,645.10
资产合计	224,686,293.80	151,807,283.11	负债和所有者权益总计	224,686,293.80	151,807,283.11

## (二) 损益表

# 损益表

国融证券\_\_国融证券国融安鑫 5 号集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2021-09-30

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	3,550,609.72	9,866,866.31
2	1、利息收入	2,936,069.16	8,200,610.30
3	其中：存款利息收入	3,108.75	10,912.12
4	债券利息收入	2,515,479.27	7,307,560.62
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	417,481.14	882,137.56
7	2、投资收益	-189,879.19	537,143.87
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	140,124.51	799,377.17
10	基金投资收益	-444,053.70	-460,633.30
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	114,050.00	198,400.00
14	股利收益	0.00	0.00
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	3、公允价值变动收益	804,419.75	1,131,478.07
17	4、其他收入	0.00	-2,365.93
18	二、费用	924,795.84	2,540,134.10
19	1、管理人报酬	292,241.03	814,205.25
20	2、托管费	7,306.01	20,355.17
21	3、销售服务费	0.00	0.00
22	4、交易费用	106,059.12	189,471.99
23	5、利息支出	482,492.81	1,433,614.78
24	其中：卖出回购金融资产支出	482,492.81	1,433,614.78
25	6、其他费用	36,696.87	82,486.91
26	三、利润总和	2,625,813.88	7,326,732.21



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 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	38,972.77



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、 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	占该产品份额比例
1	291,800.41	0.21%

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10月28日

## 关于《国融证券国融安鑫5号集合资产管理计划》托管人复核意见回函

国融证券股份有限公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、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并安全保管托管资产。

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，我行对国融证券国融安鑫5号集合资产管理计划2021年第三季度报告中的截至报告期末财务数据进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司杭州分行

2021年10月20日

