

国融证券国融安泰双季开 1 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：兴业银行股份有限公司

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..... | 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泰双季开 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 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 | 国融证券国融安泰双季开 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 2 月 27 日 |
| 存续期限 | 5 年 |
| 管理人 | 国融证券股份有限公司 |
| 托管人 | 兴业银行股份有限公司 |
| 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

杨光玉，女，投资经理，南京理工大学金融学学士，多年债券投资方面从业经历。曾供职于天津信唐货币经纪有限责任公司，2017 年 8 月入职国融证券，负责集合资管产品的投资运作。在信用债标的筛选、利率债波段操作等方面具有丰富的实战经验。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

2021 年三季度，地产投资增速逐步下降，消费恢复欠佳，经济边际走弱，央行货币政策转为中性偏宽，7 月全面降准支持经济。由于利率债供给不及去年同期，地方政府和地产融资持续受控，社融增速继续下降，信贷效能有所弱化，企业资金活力连续走弱。结构性政策支持实体经济仍是政策主要发力点，政策利率保持不变。8 月和 9 月地方专项债发行节奏有所加快，流动性受到一定扰动，呈现偏松和偏紧交替状态。短期资金价格保持平稳，长期资金价格中枢稍下降。债市供给有所放量，但金融机构配置需求仍然不弱，债市收益率整体先下行，后震荡。信用债短端品种收益率下行幅度大于长端，中低评级品种收益率下行大于高等级，市场风险偏好有所下沉。

展望四季度我国货币政策仍是稳中略松，以适度结构性宽松为主。中国信用收缩的趋势仍在，宽信用预期出现，但是利率债牛市难言结束，继续维持利率债的基础配置作用，权益市场注重风格的再平衡，对前期涨幅过大的板块持相对谨慎的态度，对于估值修复较多的公司可以考虑左侧增加配置。我们将在策略上利率债和信用债均衡配置，继续等待全球经济的演化。在保持良好流动性、严控信用风险的基础上，提高产品收益，以良好的业绩回馈广大投资者。

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银行股份有限公司于 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1.0126元,累计单位净值为1.1758元,报告期间累计单位净值增长率为:1.31%。

(二) 主要财务指标 (2021.7.1-2021.9.30)

单位: 元

| | |
|-------------|---------------|
| 本期已实现收益 | 1,463,804.27 |
| 本期利润 | 1,193,744.46 |
| 期末资产净值 | 82,952,384.51 |
| 期末单位份额净值 | 1.0126 |
| 本期累计单位净值增长率 | 1.31% |
| 期末单位份额累计净值 | 1.1758 |

六、投资组合报告 (2021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 | 1,503,117.99 | 1.18 |
| 结算备付金 | 359,111.68 | 0.28 |
| 债券投资 | 108,992,302.92 | 85.55 |
| 基金投资 | 3,829,485.76 | 3.01 |
| 买入返售金融资产 | 10,020,000.00 | 7.87 |
| 其他资产 ^② | 2,691,290.20 | 2.11 |
| 合计 | 127,395,308.55 | 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+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 | 71,214,852.10 |
| 报告期内总参与份额 | 18,007,755.21 |
| 报告期内总退出份额 | 7,303,522.15 |
| 报告期末份额总额 | 81,919,085.16 |

七、资产管理计划运用杠杆情况

截至本报告期末，本集合计划的卖出回购金融资产款占本集合计划资产净值的比例为53.02%。

八、财务会计报告

(一) 资产负债表

资产负债表

国融证券____国融证券国融安泰双季开1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 | 1,503,117.99 | 819,142.50 | 短期借款 | 0.00 | 0.00 |
| 结算备付金 | 359,111.68 | 227,954.88 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 5,190.05 | 4,519.90 | 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 112,821,788.68 | 92,323,737.20 | 卖出回购金融资产款 | 43,979,573.82 | 28,039,649.94 |
| 其中：股票投资 | 0.00 | 0.00 | 应付证券清算款 | 139,349.73 | 0.00 |
| 债券投资 | 108,992,302.92 | 90,260,337.20 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
| 基金投资 | 3,829,485.76 | 2,063,400.00 | 应付管理人报酬 | 162,778.87 | 137,007.03 |
| 权证投资 | 0.00 | 0.00 | 应付托管费 | 2,034.71 | 1,712.64 |
| 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 | 40,862.76 | 25,831.79 |
| 买入返售金融资 产 | 10,020,000.00 | 0.00 | 应交税费 | 91,227.46 | 94,388.13 |
| 应收证券清算款 | 0.00 | 672,174.17 | 应付利息 | 27,096.69 | 64,669.49 |
| 应收利息 | 2,686,100.15 | 2,976,168.58 | 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 | 44,442,924.04 | 28,363,259.02 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | | | |
| | | | 所有者权益： | | |
| | | | 实收基金 | 81,919,085.16 | 66,613,863.06 |
| | | | 未分配利润 | 1,033,299.35 | 2,046,575.15 |
| | | | 所有者权益合计 | 82,952,384.51 | 68,660,438.21 |
| 资产合计 | 127,395,308.55 | 97,023,697.23 | 负债和所有者权益 总计 | 127,395,308.55 | 97,023,697.23 |

(二) 损益表

损益表

国融证券 国融证券国融安泰双季开 1 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 |
|----|---------------|--------------|--------------|
| 序号 | 一、收入 | 1,669,925.39 | 4,719,199.83 |
| 1 | 1、利息收入 | 1,472,816.29 | 4,144,756.08 |
| 2 | 其中：存款利息收入 | 2,563.74 | 6,894.17 |
| 3 | 债券利息收入 | 1,345,028.03 | 4,010,696.27 |
| 4 | 资产支持证券利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 买入返售证券收入 | 125,224.52 | 127,165.64 |
| 6 | 2、投资收益 | 467,981.53 | 900,772.68 |
| 7 | 其中：股票投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 债券投资收益 | 660,090.53 | 982,937.09 |
| 9 | 基金投资收益 | -130,959.00 | -2,628.31 |
| 10 | 权证投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 11 | 资产支持证券投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 12 | 衍生工具收益 | -61,150.00 | -79,850.00 |
| 13 | 股利收益 | 0.00 | 313.90 |
| 14 | 个股期权收益 | 0.00 | 0.00 |
| 15 | 3、公允价值变动收益 | -270,872.43 | -326,328.93 |
| 16 | 4、其他收入 | 0.00 | 0.00 |
| 17 | 二、费用 | 476,180.93 | 1,352,208.05 |
| 18 | 1、管理人报酬 | 162,778.87 | 444,818.40 |
| 19 | 2、托管费 | 2,034.71 | 5,560.19 |
| 20 | 3、销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 21 | 4、交易费用 | 39,880.99 | 95,592.54 |
| 22 | 5、利息支出 | 244,947.25 | 750,234.61 |
| 23 | 其中：卖出回购金融资产支出 | 244,947.25 | 750,234.61 |
| 24 | 6、其他费用 | 26,539.11 | 56,002.31 |
| 25 | 三、利润总和 | 1,193,744.46 | 3,366,991.78 |

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 | $H = E \times 0.01\% \div 365$ 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 | 2,166,991.22 |
| 报告期管理人业绩报酬分配 | 125,960.15 |

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 | 占该产品份额比例 |
|----|------------|----------|
| 2 | 818,257.86 | 1.00% |

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

国融证券国融安泰双季开 1 号集合资产管理计划托管报告

(报告期：2021 年 3 季度)

本托管人依据 国融证券国融安泰双季开 1 号集合资产管理计划的合同与托管协议，自计划成立日起托管“国融证券国融安泰双季开 1 号集合资产管理计划”(以下简称“本计划”)的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守《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》及其他有关法律法规、本计划合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害本计划委托人利益的行为。

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、本计划合同和托管协议的规定，对管理人在本计划的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、计划费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本计划委托人利益的行为。

本托管人认真复核了本报告期《国融证券国融安泰双季开 1 号集合资产管理计划》中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

