

# 国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划

## 2021年年度报告

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26日至2021年12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.....	2
五、资产管理计划投资表现.....	3
(一) 净值表现 (2021. 7. 26-2021. 12. 31) .....	3
(二) 主要财务指标 (2021. 7. 26-2021. 12. 31) .....	3
六、投资组合报告 (2021 年 12 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.....	4
八、财务会计报告.....	5
(一) 资产负债表.....	5
(二) 损益表.....	6
(三) 所有者权益变动表.....	7
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.....	8
十、资产管理计划投资收益分配情况.....	8
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.....	9

## 一、重要提示

本报告由国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划（“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已经审计。

本报告期间：2021年7月26日至2021年12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	国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划
产品类型	固定收益类集合资产管理计划
成立日期	2021年7月26日
存续期限	10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

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 年的债券市场，走出了一个整体震荡上行的行情。1-2 月，由于资金面扰动，加上市场对货币政策收紧的担忧，债券收益率出现一波上行，10 年期国债收益率最高升至 3.3% 附近。3-6 月，外需对国内经济贡献较高，但是内需表现相对偏弱，同时工业品价格大幅上涨，市场担心央行收紧，处于纠结之中，不过货币政策始终偏松，实体融资需求偏弱使得债券配置力量较强，债券收益率在波动中小幅下行，10 年期国债收益率从不到 3.3% 降至 3.1% 附近。下半年，宏观经济数据出现边际放缓，同时，政策对地产、互联网、教育和医药等行业的纠偏，导致市场对经济活力放缓的进一步担忧。7 月的国常会提出的“降准”，基本确认了债券的顺畅下行起点，在配置需求较强背景下，债券收益率出现大幅下行，10 年国债收益率从 3.1% 附近降至 2.8% 附近。随后，基准利率不动使得债券收益率也难有更多下行，10 年期国债收益率大体在低位震荡。

在 2021 年的操作中，依然以 carry 策略+久期策略+权益增厚策略为主。全年以 AA、AA+ 等中短久期城投为主，利用较为宽松的货币环境，获取 carry 收益。久期方面，在 6 月份实地调研中，发现银行对涉房贷款管控严格，有效贷款需求不足，实体需求边际转弱，适当拉长久期，获取一定的久期收益。同时，根据权益市场的波动，根据不同的时段，进行了通胀逻辑的有色金属 ETF、宽信用逻辑的基建 ETF 以及绿色发展逻辑的新能源板块等进行了相应布局，收到了良好的权益增厚效果，且及时兑现浮盈，实现稳健操作。

展望 2022 年，外部有美联储加息、通胀魅影仍存、地区冲突升温、新冠疫情发展不确定等不利因素，内部有国家稳增长措施频出、相关纠偏政策告一段落、货币环境仍大体保持合理充裕等有利因素，预计债券市场仍是一个震荡市，具体操作上尽量收缩久期，控制杠杆水平，灵活操作，平稳净值。权益市场方面，结构性特征仍将明显，目前进行中的成长向价值切换料将持续一段落，宽信用、资源短缺和地缘政治等相关逻辑板块仍有挖掘空间，同时控

制仓位和回撤，力争在保持良好流动性、严控信用风险的基础上实现更大的突破。

#### 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2022年3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（2021.7.26-2021.12.31）

截至2021年12月31日，集合资产管理计划单位净值为1.0149元，累计单位净值为1.0149元，报告期间累计单位净值增长率为：1.49%。

##### （二）主要财务指标（2021.7.26-2021.12.31）

单位：元

本期已实现收益	250,775.83
本期利润	213,775.83
期末资产净值	18,594,423.83
期末单位份额净值	1.0149
本期累计单位净值增长率	1.49%
期末单位份额累计净值	1.0149

## 六、投资组合报告（2021年12月31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	434,419.25	2.01
结算备付金	3,116.45	0.01
存出保证金	349.33	0.00
债券投资	6,460,425.00	29.83
基金投资	477,100.00	2.20
买入返售金融资产	13,860,058.00	64.00
其他资产 <sup>②</sup>	422,419.69	1.95
合计	21,657,887.72	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、应收申购款、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	11,400,648.00
报告期间总参与份额	6,920,092.33
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	18,320,740.33

## 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 16.13%。

## 八、财务会计报告

### (一) 资产负债表

# 资产负债表

国融证券\_\_国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2021-12-31

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
<b>资产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	434,419.25	0.00	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	3,116.45	0.00	交易性金融负 债	0.00	0.00
存出保证金	349.33	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资 产	6,937,525.00	0.00	卖出回购金融 资产款	3,000,000.00	0.00
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	6,460,425.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投 资	477,100.00	0.00	应付管理人报 酬	48,047.60	0.00
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	1,201.21	0.00
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	7,741.58	0.00
买入返售金融 资产	13,860,058.00	0.00	应交税费	4,928.34	0.00
应收证券清算 款	0.00	0.00	应付利息	1,545.16	0.00
应收利息	122,419.69	0.00	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	300,000.00	0.00	<b>负债合计</b>	<b>3,063,463.89</b>	<b>0.00</b>
其他资产	0.00	0.00			
			<b>所有者权益：</b>		
			实收基金	18,320,740.33	0.00
			未分配利润	273,683.50	0.00
			<b>所有者权益合 计</b>	<b>18,594,423.83</b>	<b>0.00</b>
<b>资产合计</b>	<b>21,657,887.72</b>	<b>0.00</b>	<b>负债和所有者权 益总计</b>	<b>21,657,887.72</b>	<b>0.00</b>

(二) 损益表

## 损益表

国融证券\_\_国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2021年7月—2021年12月

单位：元

序号	项目	本期数	上年同期数
1	一、收入	275,572.71	0.00
2	1、利息收入	254,790.51	0.00
3	其中：存款利息收入	3,807.79	0.00
4	债券利息收入	94,419.02	0.00
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	156,563.70	0.00
7	2、投资收益	57,782.20	0.00
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	6,834.95	0.00
10	基金投资收益	27,981.36	0.00
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	22,965.89	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	-37,000.00	0.00
18	4、其他收入	0.00	0.00
19	二、费用	61,796.88	0.00
20	1、管理人报酬	48,047.60	0.00
21	2、托管费	1,201.21	0.00
22	3、销售服务费	0.00	0.00
23	4、交易费用	7,773.05	0.00
24	5、利息支出	3,330.64	0.00
25	其中：卖出回购金融资产支出	3,330.64	0.00
26	6、税金及附加	857.38	0.00
27	7、其他费用	587.00	0.00
28	三、利润总和	213,775.83	0.00



(三) 所有者权益变动表

## 所有者权益变动表

国融证券\_\_国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2021年7月 - 2021年12月

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益（基金净值）	11,400,648.00	0.00	11,400,648.00	0.00	0.00	0.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	213,775.83	213,775.83	0.00	0.00	0.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	6,920,092.33	59,907.67	6,980,000.00	0.00	0.00	0.00
其中：1. 基金申购款	6,920,092.33	59,907.67	6,980,000.00	0.00	0.00	0.00
2. 基金赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	18,320,740.33	273,683.50	18,594,423.83	0.00	0.00	0.00

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

报告期委托人收益分配	0.00
报告期管理人业绩报酬分配	0.00

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
4	6,175,416.14	33.71%

5、其他涉及投资者权益的重大事项：本集合计划就合同拟变更内容征询投资者及托管人意见后，于2021年8月12日进行合同变更。新产品合同主要根据资管新规修改投资范围及投资限制、开放期安排、投资经理变更、收益分配原则等相关条款。

## 十二、信息披露的查阅方式

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

热线电话：95385





## 国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划托管报告

(报告期：2021年度)

本托管人依据恒泰证券资产管理计划的合同与托管协议，自计划成立日起托管“国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划”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、各资产管理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、各资产管理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各资产管理计划委托人利益的行为。

本托管人认真复核了本报告期《国融证券安泰月月发9月期集合资产管理报告》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。

兴业银行股份有限公司北京分行

2022年3月4日



