

国融证券安泰 9 号 3 个月持有期集合资产管理计划 2022 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：兴业证券股份有限公司

报告期间：2022 年 1 月 1 日至 2022 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.....	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 (2022. 1. 1-2022. 3. 31)	3
(二) 主要财务指标 (2022. 1. 1-2022. 3. 31)	3
六、投资组合报告 (2022 年 3 月 31 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.....	6
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

本报告由国融证券安泰9号3个月持有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未经审计。

本报告期间：2022年1月1日至2022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	国融证券安泰9号3个月持有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11月30日
存续期限	10年
管理人	国融证券股份有限公司
托管人	兴业证券股份有限公司
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

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

2022年一季度，整体大类资产表现来看大宗商品领先于债券和权益市场，虽然政策方面有“稳增长”利好持续加码，但受到外部地缘政治（俄乌冲突）以及各地疫情爆发的影响，市场情绪低迷，公募基金发行量处于历史低位。权益市场方面，市场风格从“成长”转为“价值”，在美联储加息的大背景下，投资者对于负面信息的反馈较为脆弱，整体信心不足。除煤炭、地产等个别板块走势较为强劲以外，其余低估值价值板块也未取得较好收益。债券方面，一季度在货币宽松和政策消息利好的环境下利率债维持高位震荡，信用方面，虽然有宽信用的预期，但市场在地产债持续出现负面的情况下信用下沉仍较为谨慎，短久期城投品种受到青睐。账户配置上，一季度也以短久期城投债为主，降低权益仓位，规避新能源等高估值板块，整体运作较为平稳。

展望二季度，将关注货币政策利好的实施情况，虽然短期利率仍有一定下行空间，但当前中美利差已大幅缩窄，整体利率下行幅度可能有限。后续也将持续跟踪商品价格情况，警惕商品价格上涨超预期推升国内通胀所带来的风险。信用债仍坚持短久期城投债为主，严控主体集中度和久期风险。权益方面，一季度超跌后政策底已现，目前市场最缺乏的是信心，我们对于后市整体来看并不悲观。但相对于往年，今年市场扰动因素大增，预期较为混乱，难以形成单边市场的合力，需要小心市场大幅波动所带来的风险，整体权益仓位仍需适度。

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证券股份有限公司于2022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（2022.1.1-2022.3.31）

截至2022年3月31日，集合资产管理计划单位净值为1.0246元，累计单位净值为1.0246元，报告期间累计单位净值增长率为：1.93%。

（二）主要财务指标（2022.1.1-2022.3.31）

单位：元

本期已实现收益	645,653.41
本期利润	3,012,666.58
期末资产净值	154,653,107.61
期末单位份额净值	1.0246
本期累计单位净值增长率	1.93%
期末单位份额累计净值	1.0246

六、投资组合报告（2022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	1,298,369.70	0.72
结算备付金	2,594,682.61	1.44
存出保证金	51,434.13	0.03

股票	3,777,500.00	2.10
基金	19,254,361.44	10.72
债券	115,918,573.34	64.53
买入返售金融资产	36,337,555.32	20.23
应收清算款	398,734.95	0.23
合计	179,631,211.49	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。

（二）本报告期内份额变动情况

单位：份

期初份额总额	160,367,062.52
报告期间总参与份额	32,542,306.99
报告期间总退出份额	41,964,181.68
报告期末份额总额	150,945,187.83

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15.52%。

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9号3个月持有期集合资产管理计划__专用表

日期：2022-3-31

单位：元

资产	期末余额	上年年末余额	负债和所有者权益	期末余额	上年年末余额
资产：			负 债：		
银行存款	1,298,369.70	6,013,298.71	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	2,594,682.61	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	51,434.13	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	23,999,760.00	0.00
交易性金融资产	138,950,434.78	78,509,109.65	应付清算款	376,500.12	193,970.93
买入返售金融资产	36,337,555.32	68,640,000.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	385,752.19	127,579.22
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	7,715.00	2,551.59
其他债权投资			应付销售服务费	0.00	0.00
应收清算款	398,734.95	7,611,516.45	应付投资顾问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	803,630.86	应交税费	107,293.68	27,737.53
应收股利	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	其他负债	101,082.89	22,180.63
			负债合计	24,978,103.88	374,019.90
			所有者权益		
			实收资金	150,945,187.83	160,367,062.52
			其他综合收益		
			未分配利润	3,707,919.78	836,473.25
			所有者权益合计	154,653,107.61	161,203,535.77
资产总计	179,631,211.49	161,577,555.67	负债和所有者权益总计	179,631,211.49	161,577,555.67

(二) 损益表

损益表

国融证券__国融证券安泰9号3个月持有期集合资产管理计划__专用表
日期：2022年1月-2022年3月 单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	3,448,054.74	924,049.15
1. 利息收入	473,470.80	341,383.09
2. 投资收益（损失以“-”填列）	601,439.23	153,769.40
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	0.00	0.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,373,144.71	428,896.66
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他业务收入	0.00	0.00
二、费用	435,388.16	134,953.78
1. 管理人报酬	385,752.19	127,579.22
2. 托管费	7,715.00	2,551.59
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 投资顾问费	0.00	0.00
5. 利息支出	31,202.85	2,301.37
其中：卖出回购金融资产利息支出	31,202.85	2,301.37
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	10,718.12	2,521.60
8. 其他费用	0.00	0.00
三、利润总额	3,012,666.58	789,095.37
减：所得税费用	—	—
四、净利润	3,012,666.58	789,095.37
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	3,012,666.58	789,095.37

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	$H = E \times 1.0\% \div 365$ H 为每日应计提的固定管理费；	每日计提	按自然季度支付

	E 为前一日集合计划资产净值		
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	49,482.23

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
11	8,378,973.76	5.55%

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2022年2月22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、估值方法等相关条款。

十二、信息披露的查阅方式

网址：<http://www.grzq.com>

热线电话：95385



国融证券安泰9号3个月持有期集合资产管理计划 2022年第1季度托管人报告

国融证券股份有限公司：

托管人声明，在本报告期间，资产托管人——兴业证券股份有限公司不存在任何损害计划份额持有人利益的行为，严格遵守了相关法律法规、资产管理合同和托管协议，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期间资产管理人在投资运作、计划资产净值的计算、利润分配、计划份额申购赎回价格的计算、计划费用开支等问题上，不存在损害计划份额持有人利益的行为，遵守了相关法律法规，在各重要方面的运作严格按照资产管理合同的规定进行。

资产管理人报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等财务数据内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特此报告。



