

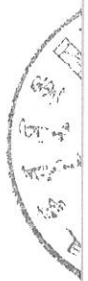
# 国融证券国融安鑫 3 号集合资产管理计划

## 2022 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：招商银行股份有限公司杭州分行

报告期间：2022 年 4 月 1 日至 2022 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(2022.4.1-2022.6.30).....	3
(二)主要财务指标(2022.4.1-2022.6.30).....	3
六、投资组合报告(2022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.....	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鑫3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：2022年4月1日至2022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	国融证券国融安鑫3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9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	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

郑玉婷，女，天津财经大学学士，多年工作经验，曾供职于开源证券股份有限公司，厦门农商金融控股集团，2019年7月入职国融证券资产管理业务总部，历任投资经理助理、投资经理职位。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年二季度，多项政策出台持续呵护经济修复。宏观数据方面，居民负债意愿收缩强于企业，四月份社融数据不及预期，同时M2超预期，融资减少既有短期疫情冲击因素，又有趋势性因素。社融与M2五年来首度转负，是17年社融口径调整以来的最低值，也反映最强的资产欠配情况，进而对应着长端利率进一步的下行，带动债市格局持续走强。后续政策持续加码，加大逆周期调节力度，稳信贷、降成本。随着高效统筹疫情防控和经济社会发展的政策效应逐步显现，积极变化已在后续的金融统计数据中得到体现。

债券市场，融资锐减与被动型储蓄奠定了债市走强格局。一季度经济衰退仍有惯性，二季度随着稳增长政策的逐步落地开始转为复苏，在稳增长诉求下，下半年货币政策预计仍维持中性偏松。但在稳增长初见成效、海外流动性开始收紧的背景下，央行后续有退出宽松的可能。整体来看，收益率已逐步下行至底部区间，后续下行空间将弱于上行通道，故配置策略上，仍以短久期信用债打底，辅以转债与权益操作增厚收益。

可转债市场，已进入存量博弈状态。目前可转债市场整体估值水平仍处于历史偏高位置，性价比大幅下降；在债券市场收益率仍有下行动力的情况下，转债市场仍可能有一定表现，但需要关注后续债券市场收益率可能见底回升导致转债市场估值压缩的风险。一季度以来转债较其正股而言展现出优异的抗跌性，作为代价转债市场溢价率持续上升，但后续来看，中低平价的转债仍将难以参与权益反弹行情。配置策略上，已减少转债配置占比，切换回短久期债券为主，辅以少量转债仓位进行波段操作。

权益市场，上半年内忧叠加外患，股市面临双重压力；短期处于震荡筑底阶段，中长期配置价值已经凸显。受原油与食品价格推动，CPI年内首次突破2%，整体物价变动较难发生大幅跃升，预计全年整体通胀形势将保持稳定，或将控制在3%以内的合理区间。疫情拉锯、

地缘冲突、联储加息等因素持续压制市场，输入性通胀压力犹存，但自4月26日权益冰点以来，普遍担忧的压制因素已基本反映。随着政策面不断喊话维持金融市场稳定，总体投资增速放缓，制造业韧性犹在，投资仍维持较高增速，疫后居民消费需求复苏，中美商品关税取消利好出口增长，后续也将不断产生修复助力，内需压力最大的时期已经过去，短期利空已出尽，长期配置价值已凸显。

未来，我们将继续稳健运作，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。本资管计划托管人招商银行股份有限公司杭州分行于2022年7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（2022.4.1-2022.6.30）

截至2022年6月30日，集合资产管理计划单位净值为1.0324元，累计单位净值为1.3080元，报告期间累计单位净值增长率为：1.58%。

##### （二）主要财务指标（2022.4.1-2022.6.30）

单位：元

本期已实现收益	2,732,254.97
本期利润	3,708,258.13
期末资产净值	192,572,060.49
期末单位份额净值	1.0324
本期累计单位净值增长率	1.58%

期末单位份额累计净值	1.3080
------------	--------

## 六、投资组合报告（2022年6月30日）

### （一）投资组合情况

资产品种	金额（元）	金额占总资产比例（%）
银行存款	5,801,266.58	2.32
股票投资	16,345,243.60	6.54
债券投资	202,541,216.38	81.05
基金投资	14,398,201.55	5.76
买入返售金融资产	10,430,914.41	4.17
其他资产	366,101.78	0.15
资产合计	249,882,944.30	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：结算备付金、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	180,845,768.92
报告期间总参与份额	25,776,047.98
报告期间总退出份额	20,100,528.39
报告期末份额总额	186,521,288.51

## 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 27.28%。

## 八、财务会计报告

### (一) 资产负债表

# 资产负债表

国融证券\_\_国融证券安鑫3号资产管理计划\_\_专用表

日期：2022-6-30

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
<b>资 产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	5,801,266.58	452,717.23	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	357,336.02	227,152.41	交易性金融负 债	0.00	0.00
存出保证金	8,765.76	9,691.10	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	52,533,671.38	56,279,389.32
交易性金融 资产	233,284,661.53	207,044,296.19	应付清算款	4,000,591.78	2,498.63
买入返售金 融资产	10,430,914.41	7,700,000.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和 垫款			应付管理人报 酬	564,333.48	471,379.07
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	9,405.58	7,856.30
其他债权投 资			应付销售服务 费	0.00	0.00
应收清算款	0.00	0.00	应付投资顾问 费	0.00	0.00
应收利息	0.00	6,011,266.38	应交税费	163,350.01	194,567.42
应收股利	0.00	0.00	应付利息	0.00	59,179.85
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	39,531.58	52,383.51
			<b>负债合计</b>	<b>57,310,883.81</b>	<b>57,067,254.10</b>
			<b>所有者权益</b>		
			实收资金	186,521,288.51	162,796,867.33
			其他综合收益		
			未分配利润	6,050,771.98	1,581,001.88
			<b>所有者权益合计</b>	<b>192,572,060.49</b>	<b>164,377,869.21</b>
<b>资产总计</b>	<b>249,882,944.30</b>	<b>221,445,123.31</b>	<b>负债和所有者权益 总计</b>	<b>249,882,944.30</b>	<b>221,445,123.31</b>

(二) 损益表

## 损益表

国融证券\_\_国融证券安鑫3号资产管理计划\_\_专用表

日期：2022年4月-2022年6月

单位：元

序号	项目	本期金额	上期金额
1	一、收入	4,699,227.16	1,447,307.28
2	1. 利息收入	4,627.53	92,611.34
3	2. 投资收益（损失以“-”填列）	3,717,558.85	3,957,865.41
4	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
5	3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	977,040.78	-2,603,169.47
6	4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
7	5. 其他业务收入	0.00	0.00
8	二、费用	990,969.03	952,876.10
9	1. 管理人报酬	564,333.48	525,679.38
10	2. 托管费	9,405.58	8,761.36
11	3. 销售服务费	0.00	0.00
12	4. 投资顾问费	0.00	0.00
13	5. 利息支出	381,230.45	401,585.30
14	其中：卖出回购金融资产利息支出	381,230.45	401,585.30
15	6. 信用减值损失	0.00	0.00
16	7. 税金及附加	11,877.76	4,576.36
17	8. 其他费用	24,121.76	12,273.70
18	三、利润总额	3,708,258.13	494,431.18
19	减：所得税费用	—	—
20	四、净利润	3,708,258.13	494,431.18
21	五、其他综合收益		
22	六、综合收益总额	3,708,258.13	494,431.18



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	$H = E \times 1.2\% \div 365$ 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 50%	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	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
5	2,864,979.67	1.54%

5、其他涉及投资者权益的重大事项：管理人于2022年5月26日运用自有资金参与本计划，在符合相关规定的情况下，参与金额合计为1000万元。

## 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

2022年7月29日



关于《国融证券国融安鑫3号集合资产管理计划2022年二季度报告》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、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3号集合资产管理计划2022年二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



