

# 国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划

## 2022年第3季度报告

### 2022年09月30日

基金管理人:国联证券股份有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月25日

## § 1 重要提示

集合计划管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人招商银行股份有限公司根据本集合计划资产管理合同规定，于 2022 年 10 月 24 日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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 07 月 01 日起至 2022 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国联金如意双利一年持有债券
基金主代码	970110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 17 日
报告期末基金份额总额	1, 026, 741, 579. 54 份
投资目标	在严格控制风险、保持较好流动性的基础上，力争实现集合计划资产的长期稳健增值。
投资策略	本集合计划采用的主要投资策略包括资产配置策略、固定收益类品种投资策略（包括信用考量策略、久期管理策略、类属配置策略、个券选择策略、跨市场套利策略、资产支持证券投资策略、可转换债券（含可交换债券）投资策略、信用债投资策略）、股票（含存托凭证）投资策略等。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金、混合型集合资产管理计划。

基金管理人	国联证券股份有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	国联金如意双利一年持有债券A	国联金如意双利一年持有债券B	国联金如意双利一年持有债券C
下属分级基金的交易代码	970109	970110	970111
报告期末下属分级基金的份额总额	442,498.45份	94,928,009.49份	931,371,071.60份
下属分级基金的风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金、混合型集合资产管理计划。	本集合计划为债券型集合资产管理计划,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金、混合型集合资产管理计划。	本集合计划为债券型集合资产管理计划,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金、混合型集合资产管理计划。

注：本集合计划为按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2022年07月01日 - 2022年09月30日)		
	国联金如意双利一年持有债券A	国联金如意双利一年持有债券B	国联金如意双利一年持有债券C
1. 本期已实现收益	2,184.97	772,375.23	4,105,223.45
2. 本期利润	-4,046.29	-869,876.54	-8,781,115.90
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0129	-0.0087	-0.0130
4. 期末基金资产净值	450,174.38	97,341,498.16	946,240,349.16

5. 期末基金份额净值	1.0173	1.0254	1.0160
-------------	--------	--------	--------

注：1. 本期已实现收益指本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2. 所述业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国联金如意双利一年持有债券A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.93%	0.10%	-0.96%	0.10%	0.03%	0.00%
过去六个月	1.46%	0.10%	-0.04%	0.12%	1.50%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.45%	0.10%	-0.07%	0.12%	1.52%	-0.02%

国联金如意双利一年持有债券B净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.86%	0.10%	-0.96%	0.10%	0.10%	0.00%
过去六个月	1.55%	0.10%	-0.04%	0.12%	1.59%	-0.02%
自基金合同生效起至今	2.25%	0.08%	-1.38%	0.13%	3.63%	-0.05%

国联金如意双利一年持有债券C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.98%	0.10%	-0.96%	0.10%	-0.02%	0.00%
过去六个月	1.31%	0.10%	-0.04%	0.12%	1.35%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.60%	0.09%	-1.24%	0.14%	2.84%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联金如意双利一年持有债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年03月22日-2022年09月30日)



国联金如意双利一年持有债券B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年12月17日-2022年09月30日)



国联金如意双利一年持有债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年01月07日-2022年09月30日)



注：1. 本集合计划合同生效日为 2021 年 12 月 17 日，A 类份额自 2022 年 3 月 22 日开始有实际份额，B 类份额自 2021 年 12 月 17 日开始有实际份额，C 类份额自 2022 年 1 月 7 日开始有实际份额。自合同生效日至本报告期末本集合计划设立不满一年；

2. 按本集合计划合同规定，自合同生效起 6 个月内为建仓期，截至本报告期末本集合计划已完成建仓，建仓结束时各项资产配置比例均符合计划合同约定。

### 3.3 其他指标

无。

## § 4 管理人报告

## 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
华达	本集合计划基金经理	2021-12-17	-	6年	华达，CFA，约翰霍普金斯大学金融学硕士，具有证券从业资格、基金从业资格、期货从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。于2015年加入国联证券，负责债券投资工作，研究领域新能源、有色、TMT、城投等，负责整理一级市场发行人经营与财务数据，对每日新债发行及定价情况进行跟踪整理，分析发债企业的资信状况，构建固定收益组合，并根据市场变化和组合的定期评估，适时调整组合和投资品种。研究能力出众，每年调研企业数十家，对债券市场及各发行人均有深入了解，风险把控能力强。
赵浩添	本集合计划基金经理	2022-08-23	-	7年	赵浩添先生，上海交通大学工商管理硕士。曾先后供职于中银国际投资有限责任公司、天风证券股份有限公司、平安资产管理有限责任公司，2021年5月加入国联证券资产管理

					部，曾任多策略投资业务负责人，现任公募部投资经理。具有十年以上投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，已取得基金从业资格，具备良好的诚信记录和职业操守，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。
--	--	--	--	--	---

注：1. 集合计划的首任基金经理，其“任职日期”为资产管理合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
华达	公募基金	4	8,884,497,036.82	2021-07-19
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	-	-	-
	合计	-	8,884,497,036.82	-
赵浩添	公募基金	1	1,044,032,021.70	2022-08-23
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	-	-	-
	合计	-	1,044,032,021.70	-

注：1. 上述公募基金为证券公司大集合资产管理产品根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》变更而来的参公大集合资管产品；

2. “任职时间”为同时兼任多种类型产品的基金经理/投资经理在国联证券股份有限公司首次开始管理本类产品的时间。



## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引》及其他有关法律法规以及集合计划合同、招募说明书的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益，没有发生损害计划份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过各项内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有投资组合，切实防范利益输送行为。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内，未出现涉及本集合计划的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本集合计划底仓主要运用票息策略，目的在于积累一定的票息收益，持仓会以中高评级优质城投债为主，地域深耕江苏，同时辐射周边经济发达地区，辅以高评级国企债、优质的ABS等资产来增厚收益。同时，本集合计划会通过各类套利策略在低风险敞口的情况下获取一定增厚收益。待累积一定收益后，本集合计划会择机参与利率及股票投资策略，策略上，通过自上而下的框架对利率趋势判断，对仓位和久期进行调整。

报告期内，本集合计划坚持既定投资策略，持仓分布合理。同时，在利率市场有机会时，提前布局久期及仓位，为组合增强收益。

展望来看，债券方面，我们认为短端利率受制于流动性边际收紧预期限制，上行压力显现；长端利率短期受制于人民币贬值压力及基本面疲软限制，上下行压力皆有，大概率将处于区间震荡趋势且目前已处于区间中枢靠上位置，当下更适合波段抓取策略。长期来看，经济面恢复情况及流动性变化情况将是未来利率走势的决定性因素。股票方面，我们认为股市在三季度末已经处于低估值且低成交的状态，股债性价比落入极值区间，股票资产相对价值突出，成交额创了新低，情绪面达到底部，除非货币政策出现大幅调整，市场向上的力量正在加强。

基本面来看，今年二季度基本可以确定为全年盈利增速的低点之一，随着稳增长政策的发力，四季度市场增速将得到修复，但短期可能仍会受到负面因素扰动产生波动，更多需寻找结构性行情机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联金如意双利一年持有债券A类份额净值为1.0173元，本报告期内，该类份额净值增长率为-0.93%，同期业绩比较基准收益率为-0.96%；截至报告期末国联金如意双利一年持有债券B类份额净值为1.0254元，本报告期内，该类份额净值增长率为-0.86%，同期业绩比较基准收益率为-0.96%；截至报告期末国联金如意双利一年持有债券C类份额净值为1.0160元，本报告期内，该类份额净值增长率为-0.98%，同期业绩比较基准收益率为-0.96%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日计划份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	108,665,108.50	10.30
	其中：股票	108,665,108.50	10.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	943,892,882.89	89.48
	其中：债券	903,547,420.93	85.66
	资产支持证券	40,345,461.96	3.82
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,219,623.69	0.21
8	其他资产	36,561.05	0.00
9	合计	1,054,814,176.13	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	14,096,802.00	1.35
C	制造业	65,127,554.40	6.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,401,495.00	0.42
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	13,111,244.00	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,781,540.10	0.46
J	金融业	4,994,625.00	0.48
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,151,848.00	0.21
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	108,665,108.50	10.41

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通股票。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

1	002594	比亚迪	35,800	9,021,958.00	0.86
2	600188	兖矿能源	152,600	7,655,942.00	0.73
3	600256	广汇能源	524,500	6,440,860.00	0.62
4	603713	密尔克卫	48,700	6,108,928.00	0.59
5	002541	鸿路钢构	156,540	5,190,866.40	0.50
6	600519	贵州茅台	2,700	5,055,750.00	0.48
7	605186	健麾信息	149,800	4,995,830.00	0.48
8	600926	杭州银行	350,500	4,994,625.00	0.48
9	601816	京沪高铁	1,093,700	4,943,524.00	0.47
10	603456	九洲药业	124,500	4,877,910.00	0.47

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	37,383,025.21	3.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,215,445.21	2.42
	其中：政策性金融债	25,215,445.21	2.42
4	企业债券	243,150,960.30	23.29
5	企业短期融资券	326,793,347.41	31.30
6	中期票据	218,926,816.43	20.97
7	可转债（可交换债）	32,216,074.86	3.09
8	同业存单	19,861,751.51	1.90
9	其他	-	-
10	合计	903,547,420.93	86.54

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	012282698	22苏州高新SCP021	600,000	60,184,273.97	5.76
2	110059	浦发转债	297,130	31,956,046.58	3.06
3	185027	21金控06	300,000	31,536,698.63	3.02
4	185465	22黄海01	300,000	31,256,704.11	2.99

5	163656	20盐投03	300,000	31,086,739.73	2.98
---	--------	--------	---------	---------------	------

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	168127	康富5B	150,000	15,098,712.33	1.45
2	183626	汴京01优	100,000	10,328,356.16	0.99
3	189327	21YD3B	50,000	5,025,972.60	0.48
4	183034	21YD7B	45,000	4,549,592.47	0.44
5	179641	21安1B	40,000	4,105,079.45	0.39
6	168288	PR6A3	100,000	1,237,748.95	0.12

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本集合计划本报告期末无股指期货投资。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本集合计划本报告期末无国债期货投资。

#### 5.11 投资组合报告附注

##### 5.11.1 本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明：

本报告期内集合计划投资的前十名证券中的发行主体中，中国银行保险监督管理委员会于2022年3月21日对国家开发银行和上海浦东发展银行股份有限公司作出了处罚决定。

在上述处罚公布后，本集合计划管理人对国家开发银行和上海浦东发展银行股份有限公司进行了深入了解和分析，认为上述处罚不会对国家开发银行和上海浦东发展银行股份有限公司的投资价值构成实质性的负面影响，因此本集合计划管理人对该公司债券的投资判断未发生改变。

5.11.2 本集合计划投资的前十名股票中，没有投资于超出本集合计划资产管理合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,561.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	36,561.05

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110059	浦发转债	31,956,046.58	3.06
2	113056	重银转债	996.35	0.00

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国联金如意双利一年持有债券A	国联金如意双利一年持有债券B	国联金如意双利一年持有债券C
报告期期初基金份额总额	107,845.96	105,173,259.09	371,458,502.69
报告期期间基金总申购份额	334,652.49	-	559,912,568.91
减：报告期期间基	-	10,245,249.60	-

金总赎回份额			
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	442,498.45	94,928,009.49	931,371,071.60

注：总申购份额含红利再投（如有）、转换入份额（如有）；总赎回份额含转换出份额（如有）。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本集合计划的管理人未运用固有资金申赎及买卖本集合计划。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有集合计划份额达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本集合计划管理人根据监管规定要求于2022年8月24日在本集合计划管理人官网及监管规定渠道发布了《国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划增聘投资经理公告》，自2022年8月23日起，本集合计划增聘赵浩添先生为投资经理，与华达先生共同担任本集合计划的投资经理。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准国联金如意7号集合资产管理计划合同变更的文件；
- (2) 国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- (3) 国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划托管协议；
- (4) 国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划招募说明书及其更新；
- (5) 管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 托管人业务资格批件、营业执照；
- (7) 报告期内披露的各项公告；
- (8) 业务规则及中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于本集合计划管理人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人网站([www.glsc.com.cn](http://www.glsc.com.cn))查阅,或在营业时间内至本集合计划管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本集合计划管理人:国联证券股份有限公司  
客户服务中心电话:95570

国联证券股份有限公司

2022年10月25日