

英大证券-金舆1号集合资产管理计划

2022年第三季度资产管理报告

(2022年7月1日-2022年9月30日)

重要提示

本报告依据《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》、《英大证券-金舆1号集合资产管理计划资产管理合同》等有关规定制作。

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，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

托管人已于2022年10月24日对本报告进行了复核，并出具了相应的托管报告。

本报告未经审计。管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本资产管理报告的报告起止时间:2022年7月1日-2022年9月30日

一、集合资产管理计划概况

名称：英大证券-金舆 1 号集合资产管理计划

类型：开放式固定收益类集合资产管理计划

成立日：2022 年 3 月 10 日

成立日集合计划份额：53,466,887.25 份

报告期初集合计划总份额：89,073,337.91 份

报告期末集合计划总份额：93,272,193.85 份（本报告期集合计划份额发生申购 4,198,855.94 份）

管理期限：自产品成立日起 10 年。

封闭期：本集合计划存续期间除开放日外均为封闭期，封闭期内不办理参与、退出业务。投资者每次认购/参与本集合计划的份额持有期须满 12 个月才能办理赎回/退出。

开放期：本集合计划自成立日的当月起按月开放，开放日为每月 15 日至 16 日，若开放期遇法定节假日、休息日等则自动顺延到最近的工作日，投资者可在开放日参与或退出集合计划。

投资范围及投资比例：（1）债权类资产：国内银行间市场和交易所市场上市交易的国债、金融债（含二级资本债和次级债）、央行票据、短期融资券（含超短融）、中期票据、企业债、公司债（大公募、小公募与私募债）、非公开定向债务融资工具 PPN、可转换债券、可交换债券、资产支持证券、债券型公募基金等。本集合计划可以参与债券正、逆回购。债权类资产的投资比例为 80-100%。（2）现金类资产：货币市场基金、同业存单、大额可转让存单、银行存款(包括

现金、银行活期存款、协议存款、同业存款、通知存款等)。

投资目标：本集合计划以追求绝对收益为目标，在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期增值。

管理人：英大证券有限责任公司

投资经理：张骞

托管人：华夏银行股份有限公司北京分行

信息披露网址：www.ydsc.com.cn

二、资产管理计划投资表现

统计期间：2022年7月1日-2022年9月30日

集合计划本期利润	377,064.07
期末集合计划资产净值	94,128,952.49
期末集合计划份额净值	1.0092
期末集合计划份额累计净值	1.0092
本期集合计划单位净值增长率	0.42%
集合计划累计单位净值增长率	0.92%

注：本表格利润及净值单位：人民币元

有关增长率计算公式如下：

本期集合计划单位净值增长率=期末单位净值/上期末单位净值-1

集合计划累计单位净值增长率=期末单位净值/期初单位净值-1

三、管理人履职报告

2022年第三季度管理人严格按照相关法律法规、资产管理合同约定，遵循诚实守信、审慎尽责、客户利益至上的原则，积极实施投资管理工作。

（一）市场回顾及投资回顾

1.市场回顾

2022年三季度债市先扬后抑，收益率总体下行。市场资

金面 R001 和 R007 保持稳定，剔除季末因素，其中 R001 在 1.10%至 1.30%R007 在 1.40%至 1.8%区间维持稳定，在经历了 2022 年第二季度受上海疫情对全国经济的较强冲击后，第三季度国内经济在恢复性需求的支持下逐渐起底，但国内经济仍处于缓慢复苏的阶段，且力度明显弱于疫情爆发的 2020 年下半年，经济走势整体偏弱。随后在 7 月经济复苏遭遇中断，央行时隔 7 个月再次出手降息，10 年期国债一度下行至 2.6%附近。受此信号鼓舞，国内经济重新回到复苏趋势之中，10 年期国债收益率重新上行至 2.75%。信用债方面，总体走势和国债类似，收益率下行略多于国债。以 3 年品种为例，各等级中债估值多数在 8 月中下旬出现阶段内低点，随后逐渐上行。从信用利差来看，三季度不同期限不同等级信用债下行幅度相近，信用利差普遍收窄。其中，城投债方面主要省份的信用利差都延续了二季度的变动趋势，仅个别省份的利差走势出现反转，陕西、甘肃和天津利差三季度转为小幅走阔，宁夏利差波动较大，三季度走阔明显。分月来看，7 月利差收窄明显，8 月调整走阔居多，9 月又回调小幅收窄。

2.投资回顾

2022 年三季度债券市场呈现收益率总体下行，期间存在震荡的格局。在投资操作上，为防止净值加大幅度波动，采取较为谨慎的操作，密切关注市场情况。基于对 8 月后债券

收益率下行至低点后，收益率可能进入阶段性通道的判断，在 9 月采取了投资收益稳健的债券型基金作为投资标的。

（二）下一季度市场展望及投资计划

1.2022 年四季度市场展望

未来一段时期内，国内经济增速不达预期的可能性较大。因此，2022 年四季度经济下行压力仍大，政策宽松取向不会改变。增长动能方面，海外加息进程持续，出口需求萎缩态势短期无法扭转，疫情反复可能仍存，经济修复动能较弱，仍需宽松的货币政策呵护；内部约束方面，PPI 回落趋势明显，CPI 反弹压力仍然可控，通胀压力对货币政策限制较弱；外部约束方面，海外央行加息进程仍将继续，但美联储下次利率决议在 11 月公布，货币政策仍有放松的时间和空间。虽然人民币汇率跌破 7.2 关键点位，但外汇存款准备金率调降，外汇风险准备金率上调，汇率料将逐步企稳。因此，经济缺乏增长动力是债券市场的最大支撑因素。2022 年四季度，资金方面，DR007 均值在 1.30%至 1.60%区间波动，R007 均值在 1.40%至 1.70%区间波动；债券方面，信用债供给端的城投、地产两大约束仍未解除，流动性充裕也使得金融机构欠配压力较大，高等级信用债或将继续保持供不应求的状态，预计四季度高等级信用利差仍将低位震荡。当前债券中长端相对短端的期限利差基本在历史中位数以上，未来期限利差还将扩大。

2.投资计划

2022 年四季度，预计信用利差处于历史低位，但期限利

差仍然较大，久期策略相对占优。预期短期债券市场总体呈现低位震荡格局。在投资品种上，继续以城投债为核心，关注中部地区省级核心城投、强省区域的中等经济实力的地级市主要城投平台以及优质县级核心城投平台。在久期上，将在高等级、强资质主体上适度拉长久期以增厚收益，久期控制在2年左右。

四、资产管理计划投资组合报告

(一) 报告期末集合计划资产组合情况

项目	金额(元)	占资产净值比例
银行存款	267,495.04	0.28%
清算备付金	1,765,576.81	1.88%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资	15,505,939.73	16.47%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的基金投资	72,821,082.76	77.36%
买入返售金额资产	3,800,000.00	4.04%
证券清算款	3,331.51	0.00%
资产合计	94,163,425.85	100.04%

(二) 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股/张/份)	期末市值(元)	占净值比例(%)
1	531028	建信短债债券A	18,399,080.04	19,999,800.00	21.25%
2	007915	财通资管鸿福短债债券A	17,877,000.09	19,999,000.00	21.25%
3	014638	银华安鑫短债债券D	16,471,899.22	17,000,647.18	18.06%
4	194484	22港投05	150,000	15,201,000.00	16.15%
5	000560	诺安天天宝货币E	10,107,829.13	10,107,829.13	10.74%
6	006076	创金合信恒利超短债债券A	4,489,426.36	4,999,425.19	5.31%
7	204001	GC001		3,800,000.00	4.04%

8	010208	平安日增利货币 B	712,623.96	712,623.96	0.76%
9	000662	银华活钱宝货币 F	1,133.67	1,133.67	0.00%
10	004771	海富通添益货币 B	623.63	623.63	0.00%

五、资产管理计划运用杠杆情况

截至 2022 年第三季度末，本集合资产管理计划不存在运用杠杆的情况。

六、资产管理计划财务会计报告

（一）集合计划资产负债表

单位：人民币元

资产	2022 年 9 月 30 日	2022 年 6 月 30 日
资 产：		
银行存款	267,495.04	121,075.45
结算备付金	1,765,576.81	1,075,747.06
存出保证金	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
交易性金融资产	88,327,022.49	72,851,324.75
买入返售金融资产	3,800,000.00	14,500,000.00
发放贷款和垫款		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资		
应收清算款	3,331.51	1,002,335.62
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	2,600.23
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	94,163,425.85	89,553,083.11

集合计划资产负债表（续）

负债与持有人权益	2022 年 9 月 30 日	2022 年 6 月 30 日
----------	-----------------	-----------------

负 债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	31,179.27	28,680.62
应付托管费	779.48	717.02
应付销售服务费	0.00	0.00
应付投资顾问费	0.00	0.00
应交税费	2,514.61	1,797.05
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	34,473.36	31,194.69
所有者权益：		
实收资金	93,272,193.85	89,073,337.91
其他综合收益		
未分配利润	856,758.64	448,550.51
所有者权益合计	94,128,952.49	89,521,888.42
负债和所有者权益总计	94,163,425.85	89,553,083.11

(二) 集合计划经营业绩表

单位：人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	474,487.26	943,625.65
1.利息收入	70,578.72	115,307.67
2.投资收益（损失以“-”填列）	472,028.74	847,088.18
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）	-68,120.20	-18,770.20
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	97,423.19	190,660.41
1.管理人报酬	94,187.11	184,529.70
2.托管费	2,354.71	4,613.23
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	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产利息支出	0.00	0.00
6.信用减值损失	0.00	0.00
7.税金及附加	881.37	1,117.48
8.其他费用	0.00	400.00
三、利润总额	377,064.07	752,965.24

七、资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式

（一）管理费

本集合计划的管理费按前一自然日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为 0.4%。计算方法如下：

$$H=E \times 0.4\% \div 360$$

H 为每日应计提的集合计划管理费

E 为前一自然日集合计划资产净值

本集合计划管理费每日计提，按月支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于次月首日起 5 个工作日内依据管理人的费用支付指令将上一月度计提的管理费从集合计划资产中一次性扣除支付给管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（二）托管费

本集合计划托管人托管费按前一自然日集合计划资产净值的 0.01% 年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 0.01\% \div 360$$

H 为每日应支付的托管费；

E 为前一自然日集合计划资产净值。

集合计划托管费每日计提，按月支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于次月首日起5个工作日内依据管理人的费用支付指令将上一月度计提的托管费从集合计划资产中一次性支付给托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（三）业绩报酬

本集合计划业绩报酬计提日为委托人退出或集合计划展期、终止当日。业绩报酬计提基准为持有期年化收益率为5.5%。

当委托人退出或集合计划展期、终止时，若持有期年化收益率 R 小于或等于5.5%，管理人不提取业绩报酬；若持有期年化收益率 R 大于5.5%，则管理人提取超出部分的30%作为业绩报酬。

八、资产管理计划投资收益分配情况

自本集合计划成立以来至本报告期末，本集合资产管理未进行收益分配。

九、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

- （一）本报告期本集合计划的投资经理不变。
- （二）本集合计划的投资不涉及重大关联交易。

十、备查文件相关情况

（一）备查文件目录

1. 英大证券-金舆 1 号集合资产管理计划备案证明(产品编码: SVG104)
2. 《英大证券-金舆 1 号集合资产管理计划资产管理合同》
3. 《英大证券-金舆 1 号集合资产管理计划产品说明书》
4. 《英大证券-金舆 1 号集合资产管理计划风险揭示书》
5. 《英大证券-金舆 1 号集合资产管理计划验资报告》
6. 管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点

文件存放地点: 深圳市福田区深南中路 2068 号华能大厦东区 30 楼

网址: www.ydsc.com.cn

客户服务热线: 4000188688 转 5

投资者对本报告书如有任何疑问, 可咨询管理人英大证券有限责任公司。

英大证券有限责任公司

2022年10月25日



