

国融证券安泰 12 号 3 个月持有期集合资产管理计划 2022 年第四季度报告

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 10 月 1 日至 2022 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 (2022. 10. 1-2022. 12. 31)	3
(二) 主要财务指标 (2022. 10. 1-2022. 12. 31)	3
六、投资组合报告 (2022 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
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

本报告由国融证券安泰 12 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 10 月 1 日至 2022 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 12 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	2022 年 3 月 29 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

李海宸，男，美国俄克拉荷马城市大学 MBA，多年债券投研相关经验，曾任职于联合资信评估股份有限公司，从事债券信用分析工作；2019 年 6 月加入国融证券股份有限公司研究与战略发展部，从事债券研究工作，2021 年 2 月加入国融证券资产管理业务总部，从事债券

投研工作。投资经理已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

(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

国内经济方面，2022年是极不平凡的一年，在疫情反复出现的社会背景下，整体经济中枢略有下移。四季度复苏节奏整体仍偏缓。而全球工业经济周期仍在下行，全球工业周期在多数时间呈现出较强的一致性。根据中美日韩德的制造业景气指数，2022年全球工业周期整体处在下行周期，但国家间存在一定分化。我国率先形成底部反弹，尽管仍然略有波动，但基本企稳；而美国周期下行力量仍然明显。展望2023年，全年国内经济结构性复苏，工业制造业或于2023年二季度形成有力反弹。出口需求与全球工业周期一致，短期或仍然承压。

国内政策方面，对于货币政策而言，今年在思路上也已经有了明显的转变，更加强调与财政政策的配合性，结构性宽松代替了过去的全面性宽松，成为了货币政策释放资金的主要方式。同时，央行设立各类再贷款也是这种政策思路转变的体现，通过资金专项支持某领域的方式，由“大水漫灌”转为“精准滴灌”。2023宏观政策力度或延续扩张。我国经济驱动的基本盘仍为“基建+地产”，当前经济亟需回到潜在增速，全年货币与财政或均保持扩张。财政基建托底的基调或不会改变，地产政策支撑力度增强；在美联储加息周期逐步见顶的背景下，我国货币宽松的窗口增大，全年货币基调或依然整体偏宽松。

债券市场方面，今年前10月，流动性宽松叠加“资产荒”，推动信用利差整体下行至历史低分位数，但11月中旬资金利率中枢快速上行，地产政策“三箭齐发”，叠加防疫政策优化，债券收益率快速上行，导致债基与理财净值快速下跌，触发了赎回反馈，信用债被大量折价抛售，信用利差快速上行，甚至超过年初高点。

账户配置方面，依然采取票息策略。继续以中短久期的城投债为主，规避民企、地产和长久期非公开等品种。同时，随着权益市场震荡筑底，逐步加强对转债等市场机会的把握力

度，以绝对收益的思路增厚账户收益。

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。本资管计划托管人兴业证券股份有限公司于2023年1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（2022.10.1-2022.12.31）

截至2022年12月31日，集合资产管理计划单位净值为1.0364元，累计单位净值为1.0364元，报告期间累计单位净值增长率为：0.82%。

（二）主要财务指标（2022.10.1-2022.12.31）

单位：元

本期已实现收益	541,369.74
本期利润	653,359.87
期末资产净值	77,303,502.80
期末单位份额净值	1.0364
本期累计单位净值增长率	0.82%
期末单位份额累计净值	1.0364

六、投资组合报告（2022年12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（%）
银行存款和结算备付金合计	408,057.20	0.39
基金投资	2,830,800.00	2.70
债券投资	101,404,257.69	96.88
其他资产 ^②	22,553.61	0.02
合计	104,665,668.50	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：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	74,212,108.93
报告期间总参与份额	27,895,274.40
报告期间总退出份额	27,519,811.35
报告期末份额总额	74,587,571.98

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 35.01%。

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 12 号 3 个月持有期集合资产管理计划__专用表

日期: 2022-12-31

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	313,524.52	0.00	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	94,532.68	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	22,553.61	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	27,067,323.67	0.00
交易性金融资产	104,235,057.69	0.00	应付清算款	2,427.12	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	198,194.60	0.00
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	3,963.88	0.00
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	0.00	应交税费	64,890.23	0.00
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	25,366.20	0.00
			负债合计	27,362,165.70	0.00
			所有者权益		
			实收资金	74,587,571.98	0.00
			其他综合收益		
			未分配利润	2,715,930.82	0.00
			所有者权益合计	77,303,502.80	0.00
资产总计	104,665,668.50	0.00	负债和所有者权益总计	104,665,668.50	0.00

(二) 损益表

损益表

国融证券__国融证券安泰 12 号 3 个月持有期集合资产管理计划__专用表

2022 年 10 月 - 2022 年 12 月

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	1,078,588.96	1,046,291.29
1. 利息收入	17,007.71	21,297.14
2. 投资收益（损失以“-”填列）	950,097.91	1,001,170.13
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）	111,483.34	23,824.02
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	425,229.09	275,355.64
1. 管理人报酬	223,279.60	183,783.60
2. 托管费	3,963.88	3,331.57
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	187,234.05	85,114.17
其中：卖出回购金融资产利息支出	187,234.05	85,114.17
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	3,051.56	3,126.30
8. 其他费用	7,700.00	0.00
三、利润总额	653,359.87	770,935.65
减：所得税费用	—	—
四、净利润	653,359.87	770,935.65
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	653,359.87	770,935.65

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； 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

报告期投资者收益分配	0.00
报告期管理人业绩报酬分配	25,085.00

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
10	5,274,027.13	7.07%

5、其他涉及投资者权益的重大事项：无。

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

2023年1月31日