

# 日信证券长安 2 号集合资产管理计划 2022 年年度报告

计划管理人：国融证券股份有限公司

计划托管人：渤海银行股份有限公司

报告期间：2022年1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 .....	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 .....	4
(一) 净值表现 (2022. 1. 1-2022. 12. 31) .....	4
(二) 主要财务指标 (2022. 1. 1-2022. 12. 31) .....	4
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 .....	5
七、资产管理计划运用杠杆情况 .....	5
八、财务会计报告 .....	6
(一) 资产负债表 .....	6
(二) 损益表 .....	7
(三) 所有者权益变动表 .....	8
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 .....	9
十、资产管理计划投资收益分配情况 .....	9
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 .....	9
十二、信息披露的查阅方式 .....	10

## 一、重要提示

本报告由日信证券长安2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已经审计。

本报告期间：2022年1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	日信证券长安2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	2015年11月3日
存续期限	15年
管理人	国融证券股份有限公司（原日信证券有限责任公司）
托管人	渤海银行股份有限公司
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

杨光玉，女，南京理工大学金融学学士，多年债券投资方面从业经历。曾供职于天津信唐货币经纪有限责任公司，2017年8月入职国融证券，负责集合资管产品的投资运作。在信用债标的筛选、利率债波段操作等方面具有丰富的实战经验。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。

汤磊，男，英国伯明翰大学理学硕士，多年债券投资相关经验，曾供职于中邮证券有限

责任公司，从事债券交易员工作，2020年8月加入国融证券资产管理业务总部，从事债券投研工作，擅长策略研究与流动性管理。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、诚实信用和客户利益至上原则，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

### 1、投资运作情况回顾

2022年，海外地缘政治纷争、欧美通胀高位运行、主要经济体货币政策加速收紧，国内疫情反复、基本面偏弱运行、稳增长政策密集出台、货币政策稳健偏松、流动性合理充裕，债市多空因素交织，收益率宽幅震荡，波幅逐步增大，10年期国债波动区间2.58%-2.92%。全年债市大概可以分为四个阶段：第一阶段为1月至4月，收益率呈现宽幅震荡。年初国内经济下行压力较大，央行降息，债券收益率快速下行。但在春节后，各地陆续放松房地产政策，宽信用预期迅速升温，收益率快速反弹至年初高点。第二阶段为4月至7月，收益率维持窄幅震荡。国内疫情多点散发，经济下行压力进一步增大，市场降准降息预期不时传出，稳增长政策不断加码，收益率窄幅震荡。第三阶段为7月至8月，收益率大幅下行。因疫情反复、高温天气、地产风波等对经济修复造成扰动，实体经济融资需求疲弱。同时，在财政部留底退税和央行上缴利润政策的影响下，流动性极为宽松，短端收益率不断下行。8月15日，央行超预期下调政策利率，进一步点燃债市做多热情。此后，叠加经济数据不及预期，机构纷纷追涨，收益率不断下行。第四阶段为9月至年底，债市发生调整，收益率大幅上行。因资金成本中枢抬升、地产政策密集出台、防疫政策因时因势不断优化，投资者对经济复苏预期增强，支撑利率低位运行的逻辑反转，市场进入剧烈调整阶段，收益率快速上行。理财净值化背景下，收益率的上行也对各类理财、货基和债基的净值造成了较大影响，引发赎回潮，负反馈效应主导市场走势，收益率踩踏式上行。之后，央行公开市场加大逆回购操作量

呵护资金面，并且于 11 月末宣布降准，收益率小幅企稳。但此后房地产融资政策“三支箭”悉数到位、防疫措施的全面放开以及负反馈效应的继续发酵，令收益率震荡上行，信用债的调整幅度超过利率债。

本集合计划主要投资于利率债、信用债等标的，信用债投资主要以票息策略为主，所投资标的的估值相对权益资产波动较小。

## 2、市场展望和投资策略

展望 2023 年，随着防疫政策的调整，经济复苏的力度和速度将成为市场涨跌的主要因素，因此基本面数据边际变化将更多地主导市场走势。2023 年，我国通胀整体压力不大，高点可能出现在二季度。随着疫情政策的放开，物价的确存在一定上行的压力。从其他国家经验看，政策放开以后，商品和服务消费均有抬升，对拉动 CPI 或有一定的动力。货币政策在 2023 年可能将以配合财政政策的姿态出现，维持总量稳健、结构发力的特点。鉴于我国经济复苏环境仍面临较多的不确定性，而通胀压力也并不急迫，货币政策仍然有较多的施展空间。因此，预计全年利率债或呈现震荡上行格局，10Y 国债震荡区间预计在 2.85-3.2%之间，配置需更加谨慎，交易以波段操作为主。信用方面，2023 年在理财净值化、市场波动加剧的背景下，信用债面临诸多不确定性。预计信用利差方面，可能先走阔，之后随着基本面的逐步好转以及信用债配置价值的凸显，或将收窄。策略上仍优选城投债，期限以短久期 2 年内为主，区域上可以适当关注江浙以外财政实力较强的地区，挖掘债务负担适中、流动性较好的城投债，控制好久期；警惕债务负担较重、非标融资占比较高的主体。违约风险方面，预计全年信用风险依然可控。转债及权益方面，预计全年将迎来一轮复苏行情，维持偏乐观观点。我们将在策略上利率债和信用债均衡配置，继续等待全球经济的演化。

## 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。本资管计划托管人渤海银行股份有限公司于 2023 年 3 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. 12. 31)

截至2022年12月31日,集合资产管理计划单位净值为1.0045元,累计单位净值为1.5946元,报告期间累计单位净值增长率为:3.04%。

### (二) 主要财务指标 (2022. 1. 1-2022. 12. 31)

单位: 元

本期已实现收益	5,751,967.46
本期利润	7,178,816.67
期末资产净值	190,629,398.50
期末单位份额净值	1.0045
本期累计单位净值增长率	3.04%
期末单位份额累计净值	1.5946

## 六、投资组合报告 (2022年12月31日)

### (一) 投资组合情况<sup>①</sup>

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	1,560,693.12	0.67
债券投资	219,080,295.66	93.51
基金投资	13,591,033.32	5.80
买入返售金融资产	0.00	0.00
其他资产 <sup>②</sup>	54,935.18	0.02
合计	234,286,957.28	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	178,981,434.88
报告期间总参与份额	76,483,807.08
报告期间总退出份额	65,690,438.48
报告期末份额总额	189,774,803.48

## 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 22.63%。

## 八、财务会计报告

### (一) 资产负债表

# 资产负债表

国融证券\_\_\_\_日信证券长安2号集合资产管理计划\_\_\_\_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
<b>资 产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	1,004,173.58	2,075,705.16	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	556,519.54	505,129.16	交易性金融 负债	0.00	0.00
存出保证金	54,935.18	76,510.52	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	43,136,655.89	66,139,357.12
交易性金融 资产	232,671,328.98	242,090,231.66	应付清算款	0.00	448,794.45
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	373,999.86	378,356.37
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	14,024.97	14,188.39
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	6,226,581.08	应交税费	75,086.83	218,295.15
应收股利	0.00	0.00	应付利息	0.00	67,020.47
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	57,791.23	28,185.50
			<b>负债合计</b>	<b>43,657,558.78</b>	<b>67,294,197.45</b>
			所有者权益		
			实收资金	189,774,803.48	178,981,434.88
			其他综合收 益		
			未分配利润	854,595.02	4,698,525.25
			<b>所有者权益合计</b>	<b>190,629,398.50</b>	<b>183,679,960.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>234,286,957.28</b>	<b>250,974,157.58</b>	<b>负债和所有者权 益总计</b>	<b>234,286,957.28</b>	<b>250,974,157.58</b>



(二) 损益表

## 损益表

国融证券\_\_日信证券长安2号集合资产管理计划\_\_专用表

2022年01月—2022年12月

单位：元

项目	本期金额	上年金额
一、收入	11,062,593.74	22,560,028.02
1. 利息收入	38,399.37	19,338,058.11
2. 投资收益(损失以“-”填列)	9,597,345.16	4,208,774.63
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)	1,426,849.21	-972,954.72
4. 汇兑损益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
5. 其他业务收入	0.00	-13,850.00
二、费用	3,883,777.07	5,901,912.05
1. 管理人报酬	2,070,683.57	1,746,217.07
2. 托管费	53,506.33	65,483.21
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	1,675,747.84	3,975,336.18
其中：卖出回购金融资产利息支出	1,675,747.84	3,975,336.18
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	34,666.92	65,616.70
8. 其他费用	49,172.41	49,258.89
三、利润总额	7,178,816.67	16,658,115.97
减：所得税费用	—	—
四、净利润	7,178,816.67	16,658,115.97
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	7,178,816.67	16,658,115.97

(三) 所有者权益变动表

# 所有者权益变动表

国融证券\_\_日信证券长安2号双周开集合资产管理计划\_\_专用表

2022年01月 - 2022年12月

单位: 元

项目	本期金额				上期金额			
	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	178,981,434.88		4,698,525.25	183,679,960.13	239,784,872.89		4,983,670.28	244,768,543.17
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	178,981,434.88		4,698,525.25	183,679,960.13	239,784,872.89		4,983,670.28	244,768,543.17
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	10,795,365.60		-3,843,930.23	6,949,438.37	-60,803,438.01		-285,145.03	-61,088,583.04
(一) 综合收益总额			7,178,816.67	7,178,816.67			16,658,115.97	16,658,115.97
(二) 产品持有人申购和赎回	10,795,365.60		-481,733.53	10,311,635.07	-60,803,438.01		-2,853,045.24	-63,656,483.25
其中: 1、产品申购	76,485,807.08		466,914.20	76,950,721.28	79,706,428.39		2,205,053.15	81,911,481.54
2、产品赎回	-65,690,438.48		-948,647.73	-66,639,086.21	-140,509,866.40		-5,058,098.39	-145,567,964.79
(三) 利润分配			-10,541,013.37	-10,541,013.37			-14,090,215.76	-14,090,215.76
(四) 其他综合收益结转留存收益								
四、本期期末余额	189,774,800.48		854,595.02	190,629,398.50	178,981,434.88		4,698,525.25	183,679,960.13

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	$H = E \times 0.8\% \div 365$ 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	$H = E \times 0.03\% \div 365$ 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

报告期委托人收益分配	9,548,023.26
报告期管理人业绩报酬分配	691,622.10

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：根据工作需要并经公司研究决定，自 2023 年 2 月 22 日起本集合计划增加汤磊先生为投资经理，汤磊先生、杨光玉女士共同担任本集合计划投资经理。
- 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：

关联方债券持仓简称	持仓金额（万元）
22 贵溪 01	1000

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
2	596,816.30	0.31%

5、其他涉及投资者权益的重大事项：管理人于 2022 年 9 月 5 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 500 万元。

## 十二、信息披露的查阅方式

网址：<http://www.grzq.com/soa/views/index.html>

热线电话：95385



日信证券长安2号集合资产管理计划  
托管人报告(2022.01.01-2022.12.31)

本托管人依据《日信证券长安2号集合资产管理计划集合资产管理合同》，自2013年11月03日起托管日信证券长安2号集合资产管理计划(以下称“本计划”)资产。

本报告期间，渤海银行股份有限公司及时准确地执行了管理人的投资和清算指令，办理了本计划名下的资金往来。

本报告期间，渤海银行股份有限公司对管理人的投资运作行为按合同约定进行了监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

本报告期间，渤海银行股份有限公司对报告期内资产净值的计算、费用开支方面进行了复核，未发现管理人存在损害委托人利益的行为。

渤海银行股份有限公司复核了本计划资产管理报告(2022年年度报告)中的有关财务数据部分，内容真实、准确和完整。

渤海银行股份有限公司托管业务部

2023年03月08日



3007266