

## 国信证券鼎信安鑫2号集合资产管理计划

### 2022年度管理报告

(2022年01月01日—2022年12月31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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产，但不保证本计划一定盈利，也不保证最低收益。

托管人已复核了本报告。

本报告相关数据已经过会计师事务所审计。

管理人保证本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告中的内容由管理人负责解释。

#### 一、本计划简介

名称：国信证券鼎信安鑫2号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2019年01月03日

报告期末计划总份额：142,713,585.62份

管理人：国信证券股份有限公司

托管人：交通银行股份有限公司深圳分行

#### 二、本计划投资表现

##### 主要财务指标

序号	主要财务指标	本报告期
1	本期利润（元）	21,424,897.22
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	23,359,261.22

3	期末资产净值（元）	155,293,906.70
4	期末单位资产净值（元）	1.0882
5	期末单位累计资产净值（元）	1.1652
6	本期本计划净值增长率（%）	3.70

### 三、管理人履职报告

#### （一）投资经理简介

凌铃，武汉大学应用数学学士，中央财经大学金融学硕士，8年以上证券从业经验。曾任安信证券固定收益部策略研究员、投资经理，重庆农商行总行资金运营部债券/衍生品交易岗。现任国信证券资产管理总部固定收益投资经理。无其他兼职情况。已取得基金从业资格。最近三年未曾被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

马谦，梅西大学金融经济学及信息管理学士，奥克兰理工大学经济学硕士，10年以上证券从业经验。曾任国信证券机构业务部上市公司市值管理专员、资产管理总部债券交易员、投资经理助理。现任国信证券资产管理总部固定收益投资经理。无其他兼职情况。已取得基金从业资格。最近三年未曾被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

#### （二）投资经理工作报告

##### 1、投资回顾

2022年前三季度利率在弱基本面支撑下维持低位震荡，但在四季度政策面强预期下出现明显反弹。具体来看，年初降息预期促使利率一路下行，随后1月社融信贷数据超预期导致继续做多的动能有所减弱。随着2月信贷数据低于预期，交易逻辑有所逆转，宽信用预期降温、宽货币预期升温。随后受新一轮疫情影响，利率进入震荡下行趋势，并持续至5月底。进入6月后，上海解封，北京社会面清零，5月PMI数据略超市场预期，国务院发文通知6月底前完成全年专项债发行，导致长端利率出现显著调整。进入三季度后，金融数据的超预期在意料之中，且持续性存疑，同时，“烂尾楼断供”事件引起市场关注，随后超预期降息、基本面数据走弱，债市全面走牛，长端利率显著下行。进入四季度，市场开始交易政策面强预期，债市逻辑逐渐脱离基本面。地产方面开始密集出台放松政策，同时市场对疫情防控政策调整的预期上升，政策面扰动成为市场最大的不确定，债市底层逻辑受到冲击，同时，资金利率中枢抬升也受到市场关注，债券市场出现较大幅度调整。随后理财赎回负反

债的问题开始成为市场焦点，带动短端利率进一步调整。

## 2、投资展望

展望2023年，随着内外部环境的改善，国内经济有望迎来周期性修复，从结构上，外需强于内需、消费强于地产、财政边际力度弱于内生动能，推动经济复苏的主要因素来自于疫情限制的解除、政策方向的改变、货币宽松的传导、居民超额存款的释放。随着疫情限制解除，第一波感染高峰逐渐度过后，消费场景、商务活动以及居民消费信心将逐渐恢复。之后仍存在周期性感染小高峰，但对居民健康、经济和预期的影响将大幅下降。宏观政策仍将在稳增长上发力，友好、稳定的政策环境有助于商业信心和市场风险偏好的回归。而货币政策也将维持相对宽松以继续支撑经济修复。因此，对于利率趋势的判断，按照社融数据领先基本面数据6个月的时间差来看，基本面明显修复可能要到下半年，在此之前货币政策的支撑仍会持续，利率缺乏大幅上行的基础。当前10年国债围绕2.9%的中枢上下10bp区间震荡，短期内上限3%以上具有一定安全垫，3.2%的位置较难触及。

操作上，当前处在宏观环境不利、交易情绪逆风的状态，资金面稳定支持短久期策略、规避基本面带来的久期风险；情绪逆风、波动加大适合采用配置思路，交易思路难度大；收益来源以票息为主、杠杆为辅，资本利得谨慎；资产种类上尽力寻求票息资产。

### （三）运作合规性声明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产，在严格控制风险的基础上，为持有人谋求最大利益。本报告期内，本计划运作合法合规，无损害计划持有人利益的行为，本计划的投资管理符合有关法规的规定。

### （四）风险控制报告

本报告期内，管理人通过独立的风险控制部门，加强对各项业务风险的事前、事中监控和事后评估，对本计划重大事项进行风险评估，并提出风险控制措施。

风险控制部门采用授权管理、逐日监控、定期与不定期检查等多种方法对资产

管理计划的管理运作进行风险控制。

在本报告期内，管理人对本计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和计划合同及风险揭示书的要求进行。本计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求，运作合法合规，未出现违反相关规定的情况，也未发生损害投资者利益的行为。

#### 四、托管人履职报告

托管人履职报告由托管人出具，管理人根据本计划资产管理合同约定进行披露。

#### 五、本计划财务报告

##### (一) 本计划资产负债表（2022年12月31日）

资产	期末余额	上期余额	负债与所有者权益	期末余额	上期余额
资 产:			负 债:		
银行存款	1,689,255.02	4,682,221.98	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	1,747.35	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	0.00	0.00
交易性金融资产	153,718,635.62	467,852,713.16	应付清算款	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	29,408,153.26	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫款	0.00	0.00	应付管理人报酬	74,582.77	80,480.59
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	7,458.27	8,048.11
其他债权投资	0.00	0.00	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	15,542.90	75,950.51
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	16,400.00	52,836.71
			负债合计	113,983.94	217,315.92
			所有者权益		
			实收资金	142,713,585.62	478,129,842.16
			其他综合收益		
			未分配利润	12,580,321.08	23,597,677.67
			所有者权益合计	155,293,906.70	501,727,519.83
资产总计	155,407,890.64	501,944,835.75	负债和所有者权益总计	155,407,890.64	501,944,835.75

##### (二) 本计划经营业绩表（2022年01月01日--2022年12月31日）

项目	本期金额	上期金额
一、收入	22,043,077.30	4,975,897.15
1. 利息收入	334,805.51	69,381.30
2. 投资收益（损失以“-”填列）	23,642,635.79	4,812,164.48
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）	-1,934,364.00	94,351.37
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	618,180.08	244,939.26
1. 管理人报酬	455,363.97	147,517.24
2. 托管费	45,536.44	12,073.80
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	22,518.63
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	22,518.63
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	72,383.67	17,670.75
8. 其他费用	44,896.00	45,158.84
三、利润总额	21,424,897.22	4,730,957.89
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润	21,424,897.22	4,730,957.89
五、其他综合收益	0.00	0.00
六、综合收益总额	21,424,897.22	4,730,957.89

## 六、投资组合报告（2022年12月31日）

### （一）资产组合情况

资产项目	期末市值（人民币元）	占总资产比例（%）
银行存款、结算备付金、存出保证金和应收清算款	1,689,255.02	1.09
衍生金融资产	0.00	0.00
交易性金融资产	153,718,635.62	98.91
买入返售金融资产	0.00	0.00
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
应收利息、红利、申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
合计	155,407,890.64	100.00

(二) 按市值占净值比例大小排序的前十名股票投资明细  
本报告期末股票投资余额为零。

(三) 按市值占净值比例大小排序的前十名基金投资明细  
本报告期末基金投资余额为零。

(四) 按市值占净值比例大小排序的前十名私募基金投资明细  
本报告期末其他私募基金投资余额为零。

(五) 按市值占净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	代码	简称	期末数量(张)	期末市值(元)	占期末计划净值的比例(%)
1	2120002	21晋商银行二级01	500,000	52,337,493.15	33.70
2	032191393	21吴兴国投PPN001	500,000	49,835,945.21	32.09
3	1880180	18海宁新区债01	500,000	31,953,279.45	20.58
4	197702	21舟蓬02	200,000	19,591,917.81	12.62
合计				153,718,635.62	98.99

(六) 按市值占净值比例大小排序的前十名衍生工具投资明细  
本报告期末其他衍生工具投资余额为零。

(七) 按市值占净值比例大小排序的前十名其他固定收益品种投资明细  
本报告期末其他固定收益品种投资余额为零。

## 七、运用杠杆情况

截至2022年12月31日资产总值与资产净值比例为1.00。

(以上数据四舍五入,保留两位小数)

## 八、主要费用及业绩报酬(如有)(详见本计划合同约定)

项目	费率或计提基准	计提方式	支付方式
管理费	管理费按前一日的集合计划资产净值的0.1%年化费率计算,成立日当日按照成立规模计提管理费	每日计提	按季支付
托管费	托管费按前一日的集合计划资产净值的0.01%年化费率计算,成立	每日计提	按季支付

	日当日按照成立规模计提托管费		
业绩报酬	本集合计划不收取业绩报酬	本集合计划不收取业绩报酬	本集合计划不收取业绩报酬

## 九、投资收益分配

本报告期内本计划未进行收益分配。

## 十、本计划份额变动情况

单位：份

项目	本报告期
期初/成立日份额总额	478,129,842.16
报告期间总参与份额	518,042,108.83
其中：红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	853,458,365.37
报告期末份额总额	142,713,585.62

## 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

(一) 报告期内本计划未调整投资经理。

(二) 重大关联交易状况

本报告期，本计划未发生重大关联交易。

(三) 报告期内，本计划不存在管理人董事、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的情况。

(四) 报告期内，本计划不存在管理人以自有资金参与的情况。

(五) 其他涉及投资者权益的重大事项  
暂无。

## 十二、信息披露文件存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区福华一路125号国信金融大厦31楼

网址：www.guosen.com.cn

客服热线：95536



