

## 国信证券鼎信安鑫2号集合资产管理计划

### 2023年第1季度管理报告

(2023年01月01日—2023年03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。

本报告相关数据未经会计师事务所审计。

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）	2,746,249.46

2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	1,598,529.46
3	期末资产净值（元）	158,040,156.16
4	期末单位资产净值（元）	1.1074
5	期末单位累计资产净值（元）	1.1844
6	本期本计划净值增长率（%）	1.76

### 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

一季度整体上处在调整后的情绪修复阶段，利率债与信用债走势出现分化。利率债方面，1-2月利率震荡上行，一方面是基于对强政策后基本面快速修复的担忧，另一方面是对3月两会出台进一步的稳增长政策有一定预期。进入3月后，两会成为市场关注点，政策面低于预期逆转了之前偏空的情绪，市场开始交易政策面与基本面的预期差，利率开始进入震荡下行阶段。10年国债在一季度最低点为2.81%，最高点为2.93%；另外，由于资金面波动加大，短端利率上行较多，1年期国债收益率一季度上行超15bp，收益率曲线呈现出熊平走势。信用债方面，经历去年12月的调整后，信用债绝对收益率和信用利差均上升至较高位置，配置价值凸显，短久期高等级信用债和交易属性较强的短久期银行二级资本债和银行永续债信用利差首先得到快速修复，随后市场开始在短久期信用下沉和逐渐拉长高等级信用债久期两个策略方向上进行延伸。进入3月下旬，除长久期低等级信用债外的其他信用债绝对收益和

信用利差均已得到显著修复，投资操作难度逐渐加大。

## 2、投资展望

进入4月后，市场对经济复苏的斜率和持续性的分歧加大，市场对基本面数据开始钝化，在基本面数据不出现明显超预期的情况下，债市大概率将延续震荡行情，且在交易惯性驱动下，短期内情绪仍偏多。从资产性价比来看，目前信用利差已经降至低位，意味着二季度债市预期回报不如一季度，是否会走阔取决于货币政策和信用风险。以1年期AAA-IRS来衡量的套息空间降至40bp，处于牛市或震荡市中的正常水平。整体来看，二季度，预计经济、信贷等方面均难以形成大的利空，债市收益率进入震荡区间，风险可能更多来自脉冲式冲击。

### （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、公司相关制度和本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、投资组合报告（2023年03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	3,368,417.97	2.13
衍生金融资产	0.00	0.00
交易性金融资产	154,742,769.86	97.87
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	158,111,187.83	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	1880180	18海宁新区债01	500,000	32,559,608.22	20.60
2	1820042	18泰隆商行二级	300,000	31,422,452.05	19.88
3	2120002	21晋商银行二级01	300,000	30,346,084.93	19.20
4	032191393	21吴兴国投PPN001	200,000	20,499,994.52	12.97
5	197702	21舟蓬02	200,000	20,266,493.15	12.82
6	2120121	21金华银行二级01	200,000	19,648,136.99	12.43
合计				154,742,769.86	97.90

(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。

## 六、运用杠杆情况

截至2023年03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)

## 七、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, 成立日当日按照成立规模计提托管费	每日计提	按季支付
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

## 八、投资收益分配

本报告期内本计划未进行收益分配。

## 九、本计划份额变动情况

单位: 份

项目	本报告期
期初份额总额	142,713,585.62
报告期间总参与份额	0.00
其中: 红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	142,713,585.62

## 十、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。

## 十一、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](http://www.guosen.com.cn)

客服热线：95536

