

《国盛资管安心 1 号集合资产管理计划 2023 年第一季度资产管理报告》

计划管理人：国盛证券资产管理有限公司

计划托管人：南京银行股份有限公司

报告期：2023 年 01 月 01 日—2023 年 03 月 31 日



重要提示

本报告由管理人国盛证券资产管理有限公司（以下简称“管理人”或“本公司”）依据中国证监会发布的《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》及其他有关规定制作。

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

本计划托管人南京银行股份有限公司已对本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容进行复核。

本报告中的财务资料未经审计。

一、资产管理计划概要

计划名称	国盛资管安心1号集合资产管理计划
计划类型	固定收益类集合资产管理计划
计划成立日	2019年7月30日
计划报告期末总份额	5,370,647.56 份
计划存续期	自计划成立之日起10年
风险等级	R2
管理人	国盛证券资产管理有限公司
托管人	南京银行股份有限公司

二、管理人履职报告

（一）投资经理简介

赵威,男,现任国盛证券资产管理有限公司固定收益及多策略投资部总经理。武汉理工大学管理科学与工程硕士,具有10年以上固定收益市场投资分析经验,在固定收益投资研究方面具备扎实功底,历任华泰证券固定收益部投资助理、国金证券固定收益部投资助理,东北证券北京分公司高级副总裁,东证融汇证券资产管理有限公司投资经理、固定收益二部总经理、金融市场部总经理。赵威已取得证券从业资格、基金从业资格,最近三年内未被监管机构采取重大行政监管措施及行政处罚。

吴赣,女,现任国盛证券资产管理有限公司固定收益及多策略投资部投资经理。复旦大学工商管理硕士,历任上饶银行金融市场部同业业务高级经理、东证融汇证券资产管理有限公司固定收益二部投资助理。曾管理相关金融机构自营资产,参与管理集合及单一资产管理计划,具备银行和券商资管的复合型从业经验,在政策解读、银行指标分析及流动性管理有独到优势,对各类投资品种有深入研究及丰富的投资交易经验。吴赣已取得证券从业资格、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及行政处罚。

（二）投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

回顾一季度债市可以大致分为三个阶段，春节前由于疫情高峰已过，经济活动恢复预期较强，债券市场震荡上行。春节后两会前出行及餐饮相关场景消费表现较好但汽车销量增长放缓，房地产销售及投资表现仍羸弱，利率债整体震荡，但国债期货表现强于现券。两会后 2023 年部分经济增长目标低于市场预期，叠加略超预期降准及海外银行风险，共同推动债市走强。2023 年一季度，在较为宽松的货币环境及信用债发行供给偏紧的格局下，信用利差整体呈波动下行趋势，中高评级、短期限债券信用利差分位数已处于较低水平。

权益市场与转债市场方面，在 1 月均大幅上涨，进入 2、3 月份后由于权益市场震荡调整，指数也随之震荡。上证综指累计上涨 3.94%，3 月 3 日初触及季度高点 2675.50 点。转债市场与权益市场趋势相同且速度更快，中证转债指数一季度累计涨幅 3.53%，2 月 2 日触及一季度最高点 412.34 点。同时受到人工智能热潮的影响，市场热度分布也呈现鲜明的板块特征。

操作上，一季度本计划主要对项下资产结构重新进行调整。一月中旬后债券市场的调整告一段落，产品负债端企稳，在保证高流动性资产比例的前提下，本计划逐步提高了债券的持仓比例，增配短久期信用债，春节后降低了混合二级债基的持仓比例。同时阶段性小幅增加杠杆，在信用利差快速收敛时期增厚了收益。

2、下阶段市场判断

展望下一阶段，基建投资增速可能回落，制造业投资保持韧性，房地产投资或将企稳，后续需要观察房地产消费复苏向投资的传导。消费修复速度总体偏缓，但低基数效应下二季度增速或为年内高位。预计在经济持续修复、发行供给压力提高等因素影响下，二季度债市收益率或呈震荡略上行走势，但在整体货币环境偏宽松的背景下上行空间受限。三月末跨季资金收敛，票据利率快速上行，前期极低的贷款利率或在二季度面临回归，从而推动前期紧张的信用债供给局面得到缓解。下一阶段，需要密切关注宽信用的表现情况及资金中枢的变化。

3、下阶段投资策略

未来操作上，前期配置的纯债仓位为组合贡献了较好的静态收益，为组合构建了安全垫，考虑到短端信用利差已压缩至极低分位，息差收益降低，下一阶段将更加注重交易性机会，灵活开展纯债及转债的波段交易。

（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》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。

本报告期内，管理人未发现重大违法违规行为，本计划在主体资格、内部授权、销售推广、投资运作等方面未发现不符合资管业务相关规定的情形。

（四）风险控制报告

本计划在运作过程中面临的风险主要包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。针对本计划风险，管理人制定了一系列严密有效的风险管理制度、办法、规程及指引，并按照相关规定建立了风险管理组织体系，且建立和完善对风险的事前评估和防范、事中监测和控制、事后稽查和提示的管理机制。各风险管理单元岗位人员在各个风险控制环节合理分工、相互独立、相互制衡，有效隔离和控制风险。

在本报告期内，本计划管理人严格遵守《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》等其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理本计划。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；本计划持有的证券和其他金融资产符合资产管理合同要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、完整。

（五）公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

本报告期内，本计划管理人严格执行《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》中的第六十四条、第六十五条等监管细则，完善相应制度及流程，通

过系统和人工等方式在各业务环节严格控制公平交易执行，公平对待公司管理的所有资产管理计划。公司每季度对旗下资产管理计划买卖的债券、股票等资产进行同向交易和反向交易监控。经数据分析，以及根据投资经理解释，未发现不公平对待各资产管理计划或资产管理计划之间相互利益输送的情况。

2、异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。针对于场外市场开展的现券交易和回购交易的价格/利率偏离中国证券业协会比较基准的异常交易数据，已按协会要求报备。

三、托管人履职报告

托管人履职报告详见附件。

四、资产管理计划投资表现

截止本报告期末，本计划单位净值 1.1849 元，累计单位净值 1.1849 元，本期单位净值增长率 1.1179%。

五、资产管理计划投资组合报告

（一）报告期末投资组合情况

单位：人民币元

序号	项目	期末市值（元）	占总资产比例（%）
1	以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资	6,704,299.35	98.7471
2	银行存款	41,501.11	0.6113
3	清算备付金	40,019.80	0.5894
4	存出保证金	3,545.49	0.0522
5	资产合计	6,789,365.75	100.0000

(二) 报告期末市值占本计划资产净值比例前十名证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	期末市值(元)	占期末净值比例(%)
1	178371	21 赣建 03	1,072,713.70	16.86
2	166749	20 金建 02	1,050,257.53	16.50
3	194443	22 景城 D1	1,046,642.19	16.45
4	178713	21 夷陵 02	1,033,754.79	16.24
5	178960	21 许建 01	735,491.92	11.56
6	178797	21 铜交 01	734,081.37	11.54
7	166917	20 武开 02	733,157.95	11.52
8	110079	杭银转债	66,094.81	1.04
9	110077	洪城转债	63,233.49	0.99
10	128141	旺能转债	47,248.14	0.74

(三) 份额变动情况

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
25,015,449.33	931,587.40	20,576,389.17	5,370,647.56

六、资产管理计划资产负债情况

报告期末资产负债表

单位：人民币元

资产	期末余额	负债和净资产	期末余额
资 产：		负 债：	
货币资金	41,501.11	短期借款	0.00
结算备付金	40,019.80	交易性金融负债	0.00
存出保证金	3,545.49	衍生金融负债	0.00
衍生金融资产	0.00	卖出回购金融资产款	402,198.24
应收清算款	0.00	应付管理人报酬	9,074.05
应收利息	0.00	应付托管费	226.81
应收股利	0.00	应付销售服务费	0.00
应收申购款	0.00	应付投资顾问费	0.00
买入返售金融资产	0.00	应交税费	1,725.52

发放贷款和垫款	0.00	应付清算款	0.00
交易性金融资产	6,704,299.35	应付赎回款	0.00
债权投资	0.00	应付利息	0.00
其他债权投资	0.00	应付利润	0.00
其他权益工具投资	0.00	其他负债	12,466.00
长期股权投资	0.00	负债合计	425,690.62
其他资产	0.00	净资产：	
		实收资金	5,370,647.56
		其他综合收益	0.00
		未分配利润	993,027.57
		净资产合计	6,363,675.13
资产总计	6,789,365.75	负债和净资产总计	6,789,365.75

七、资产管理计划运用杠杆情况

总资产（元）	净资产（元）	杠杆比例	合同约定杠杆比例	是否符合约定
6,789,365.75	6,363,675.13	106.69%	200%	符合

八、资产管理计划相关费用

（一）管理费

1、费率或计提基准：根据本计划合同约定，本计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为0.4%。

2、计提方式：根据本计划合同约定，本计划管理费每日计提。

3、支付方式：根据本计划合同约定，本计划管理费按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人根据管理人划款指令于次季首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

（二）托管费

1、费率或计提基准：根据本计划合同约定，本计划的托管费按前一日集合计划的资产净值计提，托管费的年费率为0.01%。

2、计提方式：根据本计划合同约定，本计划托管费每日计提。

3、支付方式：根据本计划合同约定，本计划托管费按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人根据管理人划款指令于次季首日起5个工作日内

内从集合计划资产中一次性支付给托管人。

（三）业绩报酬

1、业绩报酬的计提基准：

本计划的业绩报酬计提基准 \geq 当期债券市场利率水平*90%+1年期人民币存款基准利率*10%-集合计划费率

当期债券市场利率水平：根据集合计划投资范围、投资限制、投资策略及当期市场主要债券及其他固定收益品种的利率水平，通过研究分析确定。

1年期人民币存款基准利率：根据集合计划开放当日中国人民银行公布的1年期人民币存款基准利率确定。

集合计划费率：根据集合计划托管费、管理费、审计费用等集合计划合同中约定的费用以及从集合计划资产中缴纳的税费估算。

2、计提方式：根据本计划合同约定，在本计划的收益分配基准日、投资者退出日和本计划终止日，每笔份额上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，初始募集期参与的为集合计划成立日，存续期参与的为参与当日）至本次业绩报酬计提日期间的年化收益率，年化收益率在业绩报酬计提基准以上则提取 60%的业绩报酬。

3、支付方式：根据本计划合同约定，本计划业绩报酬由托管人仅根据管理人发送的业绩报酬划付指令于 5 个工作日内将业绩报酬支付给管理人。

九、资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内，本计划未进行收益分配。

十、投资经理变更、重大关联交易等重大事项

（一）本报告期内，本计划投资经理未发生变更。

（二）本报告期内，本计划未发生重大关联交易。

（三）本报告期内，本计划发生其他重大事项如下：

1、本计划因 2023 年 1 月份的开放期规模变动缘故，导致管理人自有资金占比突破《证券公司风险控制指标管理办法》中的预警标准和本计划合同约定，管

理人已于 2023 年 2 月 3 日（非开放期间）将 575,000.00 份自有资金参与份额办理份额强制退出。以上份额退出后，管理人自有资金占比符合合同及法律法规、监管机构的相关要求。

2、本计划合同进行一次变更，已取得托管人同意，管理人已通过指定网站向投资者进行征询，并于 2023 年 2 月 28 日设置临时开放期，保障投资者的退出权利。临时开放期间，管理人将自有资金参与本计划的剩余份额 787,000.00 份，办理全部退出。该次合同变更于 2023 年 3 月 1 日正式生效。

以上合同变更情况，管理人已报中国证券投资基金业协会备案；自有资金退出情况已于公司官网向投资者披露，同时报送中国证监会相关派出机构。

（四）公司官方服务电话：0755-83270221

公司官方网址：www.gszq-am.com。

国盛证券资产管理有限公司

2023年04月26日

2023 年第 1 季度托管报告

国盛证券资产管理有限公司：

本托管人对我行托管的国盛资管安心 1 号集合资产管理计划 2023 年第 1 季报已收悉。

根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》，我部对贵公司编制的上述集合资产管理计划 2023 年第 1 季度报中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了复核，所复核的内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。



陈帅