

# 国融证券安顺 3 号周周开集合资产管理计划 2023 年第二季度报告

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：2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 30 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 .....	3
五、资产管理计划投资表现 .....	3
(一) 净值表现 (2023. 4. 1-2023. 6. 30) .....	3
(二) 主要财务指标 (2023. 4. 1-2023. 6. 30) .....	3
六、投资组合报告 (2023 年 6 月 30 日) .....	4
(一) 投资组合情况 <sup>①</sup> .....	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 .....	5
八、财务会计报告 .....	6
(一) 资产负债表 .....	6
(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 .....	8
十、资产管理计划投资收益分配情况 .....	8
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 .....	8
十二、信息披露的查阅方式 .....	9

## 一、重要提示

本报告由国融证券安顺3号周周开集合资产管理计划（“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：2023年4月1日至2023年6月30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	国融证券安顺3号周周开集合资产管理计划
产品类型	固定收益类集合资产管理计划
成立日期	2022年6月27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	国融证券股份有限公司

## 三、管理人履职报告

### （一）投资经理简介

周雅娜，女，加拿大圣玛丽大学金融硕士，多年金融行业工作经验，曾供职于第一创业期货有限责任公司，2018年2月入职国融证券资产管理业务总部，历任产品经理、投资经理助理、投资经理职位。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

在 2023 年一季度我国社会融资和信贷总额创出历史新高之后，2023 年 4 月之后货币政策进入观察期，力度开始下降，表现为 M2 与社会融资增速出现回落。从效果来看，由于 GDP 平减指数为负，实际利率偏高，货币政策并没有明显带动企业投资、居民购房与消费等有效需求。2023 年 6 月人民银行跟随市场利率调降了政策利率，显示出人民银行顺应市场预期、维持货币政策连贯性和有效性的意愿，10 年期国债收益率降至 2.7% 左右，开始冲击历史新低。与此同时，2023 年二季度的消费增速低于市场预期的 2021 年的水平，远低于 2019 年的水平。工业生产增速也较为低迷，2023 年 4-5 月份环比平均增速仅有 0.1%。投资仅有承托作用，制造业投资周期已过，现阶段处于下行。房地产的下行更为快速，5 月份单月下滑速度超过 20%。这种从消费到生产增速的快速下行会使得我国整体经济运行下台阶。现阶段对于经济下台阶的预期是暂时性的，但经济的自我恢复力度仍偏弱，恢复时间偏长的话将会直接降低我国经济潜在增长率水平。在经济复苏不足预期的情况下，10 年期国债收益率从 2023 年 6 月开始持续开始稳定在 2.6% 至 2.7% 的区间，6 月降息兑现也只是形成了短期扰动，并没有实质改变利率中枢。

展望 2023 年下半年，从基本面来看，中国经济正处于底部，能否趋于回升需要观察 PPI 和工业企业利润收窄降幅的速度。从国内流动性来看，如果年内通胀平减指数回归正值，货币政策受到的掣肘仍较小，信用扩张将更为顺利。从全球流动性看，人民币汇率能否企稳回升，需要持续观察中美利差、货币政策取向差异与海内外经济景气度差异。2023 年上半年尤其二季度，经济复苏情况远不足预期，企业和消费者对经济恢复信息不足，我们预计基建投资和消费的增长仍将是下半年的政策发力方向，预计宽信用、资金直达实体仍是 2023 年下半年重心，货币环境整体预计仍偏宽，但狭义流动性极度宽松的状态难以再现。海外市场需要关注的风险是美联储货币政策的边际变化，是否会超预期调节从而是否会造成美国经济超预期衰退。债券方面，目前中短期信用债券的配置性价仍然比较高。中长期利率在经济复苏的

过程中有一定的回升压力，但考虑到经济仍处于休养生息阶段，利率的回升幅度有限，但也无需过于悲观。策略上，我们将均衡配置利率债和信用债，仍然严控久期，继续等待全球经济的演化。

经济基本面的变化以及海内外政策的多样性，给投资带来的一定的难度和压力，在错综复杂的形势和多样化信息中，投资继续回归本源，关注总需求和总供给的缺口。债券方面，经济下行压力大，财政和货币政策的制定依旧主要受国内宏观经济的影响，在稳货币宽信用的情况下，债券依然具备配置价值，可以短久期+杠杆的操作。

未来，我们仍将继续稳健运作，在保持良好流动性、严控信用风险的基础上争取实现更大的突破。

#### 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集合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。本集合计划托管人兴业证券股份有限公司于2023年7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（2023.4.1-2023.6.30）

截至2023年6月30日，集合资产管理计划单位净值为1.0070元，累计单位净值为1.0539元，报告期间累计单位净值增长率为：1.39%。

##### （二）主要财务指标（2023.4.1-2023.6.30）

单位：元

本期已实现收益	4,522,344.56
本期利润	4,977,652.07
期末资产净值	338,238,838.44
期末单位份额净值	1.0070

本期累计单位净值增长率	1.39%
期末单位份额累计净值	1.0539

## 六、投资组合报告（2023年6月30日）

### （一）投资组合情况<sup>①</sup>

序号	项目	金额（元）	占总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金	-	-
3	固定收益投资	471,035,596.02	99.76
	其中：债券	471,035,596.02	99.76
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的 买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付 金合计	1,039,734.39	0.22
7	其他资产 <sup>②</sup>	75,394.61	0.02
8	合计	472,150,725.02	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	338,289,968.23
报告期间总参与份额	532,429,595.06

报告期间总退出份额	534,827,888.18
报告期末份额总额	335,891,675.11

## 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 39.15%。

## 八、财务会计报告

### (一) 资产负债表

# 资产负债表

国融证券\_\_\_\_国融证券安顺3号周周开集合资产管理计划\_\_\_\_专用表

日期：2023-6-30

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	680,132.39	1,060,502.60	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	359,602.00	80,806.89	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	75,394.61	45,317.68	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	132,416,907.48	24,518,798.67
交易性金融资产	471,035,596.02	266,390,806.56	应付清算款	0.00	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	890,638.49	474,706.53
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	22,265.94	11,867.65
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	520,000.00	应交税费	354,229.13	79,246.64
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	227,845.54	163,803.72
			<b>负债合计</b>	<b>133,911,886.58</b>	<b>25,248,423.21</b>
			<b>所有者权益</b>		
			实收资金	335,891,675.11	236,793,207.06
			其他综合收益		
			未分配利润	2,347,163.33	6,055,803.46
			<b>所有者权益合计</b>	<b>338,238,838.44</b>	<b>242,849,010.52</b>
<b>资产总计</b>	<b>472,150,725.02</b>	<b>268,097,433.73</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>472,150,725.02</b>	<b>268,097,433.73</b>



(二) 损益表

## 损益表

国融证券\_\_国融证券安顺3号周周开集合资产管理计划\_\_专用表

日期：2023年4月-2023年6月

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	8,441,274.75	5,081,816.45
1. 利息收入	35,311.68	17,618.78
2. 投资收益（损失以“-”填列）	7,949,737.24	4,397,217.71
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）	456,225.83	666,979.96
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	3,463,622.68	1,756,387.48
1. 管理人报酬	2,243,105.49	605,332.06
2. 托管费	22,265.94	12,478.75
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	1,152,607.77	1,112,273.35
其中：卖出回购金融资产利息支出	1,152,607.77	1,112,273.35
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	25,843.48	17,003.32
8. 其他费用	19,800.00	9,300.00
三、利润总额	4,977,652.07	3,325,428.97
减：所得税费用	—	—
四、净利润	4,977,652.07	3,325,428.97
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	4,977,652.07	3,325,428.97

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	$H = E \times 0.02\% \div 365$ 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	7,513,363.16
报告期管理人业绩报酬分配	1,352,467.00

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，本集合计划投资于本机构、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
3	2,065,214.44	0.61%

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





# 国融证券安顺3号周周开集合资产管理计划 2023年第2季度托管人报告

国融证券股份有限公司：

托管人声明，在本报告期间，资产托管人——兴业证券股份有限公司不存在任何损害计划份额持有人利益的行为，严格遵守了相关法律法规、资产管理合同和托管协议，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期间资产管理人在投资运作、计划资产净值的计算、利润分配、计划份额申购赎回价格的计算、计划费用开支等问题上，不存在损害计划份额持有人利益的行为，遵守了相关法律法规，在各重要方面的运作严格按照资产管理合同的规定进行。

资产管理人报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等财务数据内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特此报告。



