

国融证券安泰 12 号 3 个月持有期集合资产管理计划 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	2
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 ^①	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	7
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泰 12 号 3 个月持有期集合资产管理计划（“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	国融证券安泰 12 号 3 个月持有期集合资产管理计划
产品类型	固定收益类集合资产管理计划
成立日期	2022 年 3 月 29 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	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

李海宸，男，美国俄克拉荷马城市大学 MBA，多年债券投资相关经验，曾任职于联合资信评估股份有限公司，从事债券信用分析工作；2019 年 6 月加入国融证券股份有限公司研究与战略发展部，从事债券研究工作，2021 年 2 月加入国融证券资产管理业务总部，从事债券

投资工作。投资经理已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、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

2023年1-6月，债市在预期与现实的轮转之间走出一轮小牛市。1月（强预期、弱现实阶段），国内经济基本面仍较弱，但疫情政策放开后市场对国内经济复苏预期较强，债市情绪整体受到压制，10年期国债收益率自2.82%上行突破至2.93%；2月（强预期、强现实阶段），二手房成交回暖，PMI超预期上升至52.6，经济复苏斜率陡峭，但市场对复苏持续性产生一定分歧；3月（弱预期、强现实阶段），经济基本面继续向好，PMI为51.9，但两会5%左右的经济增速目标使得市场对政策强刺激预期落空，市场对经济复苏的持续性分歧加深，同时中小行的贷款需求较弱促使其购债力度加大，降准节奏超预期，10年期国债收益率下行至2.85%；4月至6月中旬（弱预期、弱现实阶段），经济数据普遍低于预期，PMI超预期回落至枯荣线以下，市场对经济预期走弱，7天OMO利率下调10bp，资金价格中枢下行，基金、理财购债力度较大，10年期国债收益率进一步下破2.65%。

5月以来资金面较为宽松，流动性分层处于历史中性水平。具体来看，在资金价格方面，5月以来资金价格中枢下行，跨月资金价格符合季节性水平，跨月后资金价格回落，当前资金价格处于季节性低位水平，整体资金面较为宽松。

账户配置方面，考虑到短期内经济复苏仍处于早期，并呈现结构化特点，因此货币政策仍表现为积极支持经济复苏，资金面仍将持续宽松。因此2023年下半年将继续以中短久期的城投债为主。同时，随着经济复苏的进程，权益市场会出现更多机会，因此将通过转债等工具以绝对收益的思路努力增厚账户收益。

未来，我们将继续稳健运作，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1.0230元，累计单位净值为1.0768元，报告期间累计单位净值增长率为：1.90%。

（二）主要财务指标（2023.4.1-2023.6.30）

单位：元

本期已实现收益	1,187,259.39
本期利润	1,441,778.39
期末资产净值	98,060,750.24
期末单位份额净值	1.0230
本期累计单位净值增长率	1.90%
期末单位份额累计净值	1.0768

注：本期累计单位净值增长率=（期末累计单位净值-期初累计单位净值）/期初累计单位净值*100%

六、投资组合报告（2023年6月30日）

（一）投资组合情况^①

序号	项目	金额（元）	占总资产的比例（%）
1	权益投资	335,950.30	0.31
	其中：股票	-	-
2	基金	335,950.30	0.31
3	固定收益投资	90,569,275.05	83.26
	其中：债券	90,569,275.05	83.26
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	17,006,232.76	15.63
	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	854,841.25	0.79
7	其他资产 ^②	12,512.00	0.01
8	合计	108,778,811.36	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	44,187,890.42
报告期间总参与份额	62,336,904.07
报告期间总退出份额	10,664,850.07
报告期末份额总额	95,859,944.42

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 10.61%。

八、财务会计报告

(一) 资产负债表

资产负债表

国融证券__国融证券安泰 12 号 3 个月持有期集合资产管理计划__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
资 产：			负 债：		
银行存款	806,006.02	313,524.52	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	48,835.23	94,532.68	交易性金融 负债	0.00	0.00
存出保证金	12,512.00	22,553.61	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	10,403,162.75	27,067,323.67
交易性金融资产	90,905,225.35	104,235,057.69	应付清算款	0.00	2,427.12
买入返售金融资 产	17,006,232.76	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	186,078.44	198,194.60
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	3,721.57	3,963.88
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	0.00	应交税费	105,215.84	64,890.23
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	19,882.52	25,366.20
			负债合计	10,718,061.12	27,362,165.70
			所有者权益		
			实收资金	95,859,944.42	74,587,571.98
			其他综合收 益		
			未分配利润	2,200,805.82	2,715,930.82
			所有者权益合计	98,060,750.24	77,303,502.80
资产总计	108,778,811.36	104,665,668.50	负债和所有者权 益总计	108,778,811.36	104,665,668.50

损益表

损益表

国融证券__国融证券安泰 12 号 3 个月持有期集合资产管理计划__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	1,742,786.85	1,481,679.55
1. 利息收入	26,394.56	20,666.03
2. 投资收益（损失以“-”填列）	1,460,324.84	340,899.21
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）	256,067.45	1,120,114.31
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	301,008.46	447,956.73
1. 管理人报酬	205,874.87	237,813.51
2. 托管费	3,721.57	2,502.29
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	66,636.05	193,133.83
其中：卖出回购金融资产利息支出	66,636.05	193,133.83
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	4,975.97	5,207.10
8. 其他费用	19,800.00	9,300.00
三、利润总额	1,441,778.39	1,033,722.82
减：所得税费用	—	—
四、净利润	1,441,778.39	1,033,722.82
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	1,441,778.39	1,033,722.82

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	$H = E \times 1.0\% \div 365$ 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	0.00
报告期管理人业绩报酬分配	19,796.43

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
9	4,391,706.28	4.58%

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



国融证券安泰12号3个月持有期集合资产管理计划 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。



