

# 国融合泉1号集合资产管理计划

## 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	1
(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	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

本报告由国融合泉1号集合资产管理计划（“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	国融合泉1号集合资产管理计划
产品类型	混合类集合资产管理计划
成立日期	2018年4月18日
存续期限	8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，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、诚实信用和客户利益至上原则，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

国内一季度 GDP 以 4.5% 的同比增速，超过市场普遍预期 0.5 个百分点，显现出复苏的良好态势。但目前仍面临外部环境纷繁复杂、海外经济下行的局面，以及国内需求收缩、供给冲击、预期转弱的压力。整体来看，4、5 月部分经济数据不及预期，是由于经济复苏过程中产生的阶段性变化。我国基础产业支撑有力，市场保供稳价有效，高技术产业等新动能持续成长壮大，宏观政策持续发力，在这样的大背景下，疫情对经济复苏的短期影响逐步消退，保持经济基本面长期向好。

从细分领域经济数据来看，服务消费复苏态势良好，高技术制造业增速较快，成为出口增长点，这些积极因素预示着我国经济动能的转换。展望下半年，扩就业和稳预期仍是关键，“就业-收入-消费”的良性循环有待重启，服务消费牵头复苏有望带动消费结构升级；高质量发展目标牵引，宏观、产业政策支持，制造业有望维持韧性，并在高技术制造业的带动下实现产业升级；东盟和“一带一路”国家为我国出口提供有力支撑，人民币汇率低位维持或将利好出口敏感型行业。

4 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，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。

从下半年的市场驱动逻辑来看，业绩端综合自上而下和自下而上的判断，预计下半年将迎来底部反转确认过程。估值端在不发生黑天鹅事件的前提下，将在资金的温和流入中维持缓慢的抬升势头。总体来看业绩和估值端的变化，将有利于行情呈现震荡攀升的局面。就具体节奏而言，在上半年业绩压力释放后，市场将迎来更大的向上空间。风格层面，延续均衡判断，在大小配置均衡前提下的板块优选。信用方面，2023 年下半年将继续以中短久期的城投债为主。对于权益市场而言，下半年将继续聚焦二十大报告中的高端制造、安全中国、数

字中国等低估值主题投资机会。

#### 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资管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。本资管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1.0819元，累计单位净值为1.3188元，报告期间累计单位净值增长率为：0.37%。

##### （二）主要财务指标（2023.4.1-2023.6.30）

单位：元

本期已实现收益	474,830.57
本期利润	391,622.10
期末资产净值	88,295,113.54
期末单位份额净值	1.0819
本期累计单位净值增长率	0.37%
期末单位份额累计净值	1.3188

## 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	61,302,723.96	66.46
	其中：股票	57,918,723.96	62.79
2	基金	3,384,000.00	3.67
3	固定收益投资	29,923,671.91	32.44
	其中：债券	29,923,671.91	32.44
	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	974,969.32	1.06
7	其他资产 <sup>②</sup>	34,439.23	0.04
8	合计	92,235,804.42	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	81,609,824.23
报告期间总参与份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	81,609,824.23

## 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 3.97%。

## 八、财务会计报告

### (一) 资产负债表

# 资产负债表

国融证券\_\_国融合泉 1 号集合资产管理计划\_\_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	948,828.25	1,026,307.64	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	26,141.07	377,973.76	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	34,439.23	28,416.00	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	3,504,027.44	1,999,428.26
交易性金融资 产	91,226,395.87	79,564,547.86	应付清算款	0.00	1,083.50
买入返售金融 资产	0.00	1,952,377.40	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫 款			应付管理人报酬	326,201.62	283,994.26
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	6,523.99	5,679.87
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	92,351.74	11,701.26
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	11,586.09	25,635.10
			<b>负债合计</b>	<b>3,940,690.88</b>	<b>2,327,522.25</b>
			<b>所有者权益</b>		
			实收资金	81,609,824.23	82,009,824.23
			其他综合收益		
			未分配利润	6,685,289.31	-1,387,723.82
			<b>所有者权益合计</b>	<b>88,295,113.54</b>	<b>80,622,100.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>92,235,804.42</b>	<b>82,949,622.66</b>	<b>负债和所有者权益总 计</b>	<b>92,235,804.42</b>	<b>82,949,622.66</b>



(二) 损益表

## 损益表

国融证券\_\_\_\_国融合泉1号集合资产管理计划\_\_\_\_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	790,449.23	8,102,168.71
1. 利息收入	5,067.59	13,619.86
2. 投资收益（损失以“-”填列）	868,987.46	2,520,547.28
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）	-83,605.82	5,567,986.57
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他业务收入	0.00	15.00
二、费用	398,827.13	407,564.26
1. 管理人报酬	326,201.62	321,376.31
2. 托管费	6,523.99	6,297.40
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	44,893.52	55,547.77
其中：卖出回购金融资产利息支出	44,893.52	55,547.77
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	1,053.65	14,130.82
8. 其他费用	20,154.35	10,211.96
三、利润总额	391,622.10	7,694,604.45
减：所得税费用	—	—
四、净利润	391,622.10	7,694,604.45
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	391,622.10	7,694,604.45

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	$H = E \times 1.5\% \div 365$ 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	$H = E \times 0.03\% \div 365$ 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 50%	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

报告期委托人收益分配	0.00
报告期管理人业绩报酬分配	0.00

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
6	11,536,846.59	14.14%

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





# 国融合泉1号集合资产管理计划

## 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。



