

# 国融证券国融安鑫 5 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：招商银行股份有限公司杭州分行

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 .....	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) .....	3
(一) 投资组合情况 .....	3
(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 .....	4
八、财务会计报告 .....	5
(一) 资产负债表 .....	5
(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 .....	7
十、资产管理计划投资收益分配情况 .....	7
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 .....	7
十二、信息披露的查阅方式 .....	8

## 一、重要提示

本报告由国融证券国融安鑫5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	国融证券国融安鑫5号集合资产管理计划
产品类型	固定收益类集合资产管理计划
成立日期	2018年4月2日
存续期限	10年
管理人	国融证券股份有限公司
托管人	招商银行股份有限公司杭州分行
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

王金蕾，女，南开大学金融学硕士，多年债券投资相关经验，曾先后供职于渤海证券、华创证券和威海市商业银行等机构，2019年6月入职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

2023年二季度，1-2年期的城投债收益率延续一季度的下行趋势再度下行，利率债利率稳中有降，至6月30日，10年国债利率重回2.65%以内，接近疫情时的最低水平。主要由于3月下旬以来，市场关注到部分行业高频数据走弱，原本对于经济修复斜率和深度的预期产生摇摆，利率跌破之前的横盘位置开始下行；进入4月份后，惯性进一步加速，加之4月份经济增长数据相比一季度出现了明显下行，4月末的政治局会议表态总量政策不刺激的态度，市场对经济增速的预期进一步下调，利率出现了一波较为快速的下调；在前两个月经济数据略显疲弱的状态下，6月13日中央银行宣布降息，导致10年期国债利率创出了年内最低水平（2.60%），并维持这个水平，等待经济政策的逐步明朗。

展望三季度，预计整体上经济持续弱修复态势，政策落地更多集中在民生改善、科技创新和旧动能转换等领域。目前看经济复苏斜率不大，货币政策依然保持合理充裕的水平，利率应整体以震荡为主，上行空间有限。在具体的策略上，考虑到目前收益率绝对位置较低，久期上不宜过分拉长，采取骑乘+杠杆为底仓的策略，保持中短久期；具体择券方面，依然以短久期的城投类债券为主，控制信用下沉，新配置以AA+以上评级为主，综合考虑流动性和收益性。继续规避民企和长久期非公开等品种。同时，积极参与处于低位有预期差的权益类品种，进行“固收+”品类布局，平衡大类资产配置。

## 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。本资管计划托管人招商银行股份

有限公司杭州分行于 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 1.0196 元，累计单位净值为 1.3935 元，报告期间累计单位净值增长率为：1.46%。

### （二）主要财务指标（2023. 4. 1-2023. 6. 30）

单位：元

本期已实现收益	2,791,109.61
本期利润	2,916,656.78
期末资产净值	178,644,949.23
期末单位份额净值	1.0196
本期累计单位净值增长率	1.46%
期末单位份额累计净值	1.3935

## 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	13,127,563.30	6.07
	其中：股票	-	-
2	基金	13,127,563.30	6.07
3	固定收益投资	201,493,244.01	93.14
	其中：债券	201,493,244.01	93.14
	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	1,698,551.94	0.79
7	其他资产②	6,274.78	-
8	合计	216,325,634.03	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	170,978,124.08
报告期间总参与份额	26,889,408.74
报告期间总退出份额	22,662,362.81
报告期末份额总额	175,205,170.01

## 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 20.26%。

## 八、财务会计报告

### (一) 资产负债表

# 资产负债表

国融证券\_\_\_\_国融证券国融安鑫5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	1,277,769.21	1,550,965.06	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	420,782.73	401,624.04	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	6,274.78	12,452.18	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	36,201,297.29	69,966,673.10
交易性金融资产	214,620,807.31	224,161,488.63	应付清算款	800,032.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	10,013,684.95	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	352,322.61	329,547.84
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	8,808.06	8,238.72
其他债权投资			应付销售服务费	0.00	0.00
应收清算款	0.00	167,822.77	应付投资顾问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	应交税费	285,469.78	188,676.20
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	32,755.06	75,925.40
			<b>负债合计</b>	<b>37,680,684.80</b>	<b>70,569,061.26</b>
			<b>所有者权益</b>		
			实收资金	175,205,170.01	158,013,371.51
			其他综合收益		
			未分配利润	3,439,779.22	7,725,604.86
			<b>所有者权益合计</b>	<b>178,644,949.23</b>	<b>165,738,976.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>216,325,634.03</b>	<b>236,308,037.63</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>216,325,634.03</b>	<b>236,308,037.63</b>

(二) 损益表

## 损益表

国融证券 国融证券国融安鑫 5 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	4,065,929.75	3,774,475.07
1. 利息收入	8,480.66	17,059.50
2. 投资收益（损失以“-”填列）	3,931,390.82	3,825,366.19
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）	126,058.27	-67,950.62
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	1,149,272.97	824,170.62
1. 管理人报酬	942,542.98	451,677.49
2. 托管费	8,808.06	8,821.91
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	161,981.85	332,067.60
其中：卖出回购金融资产利息支出	161,981.85	332,067.60
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	10,890.08	16,323.29
8. 其他费用	25,050.00	15,280.33
三、利润总额	2,916,656.78	2,950,304.45
减：所得税费用	—	—
四、净利润	2,916,656.78	2,950,304.45
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	2,916,656.78	2,950,304.45



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	$H = E \times 0.8\% \div 365$ 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

报告期委托人收益分配	8,502,656.96
报告期管理人业绩报酬分配	590,220.37

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
4	3,220,000.00	1.84%

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



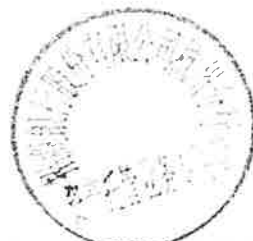
关于《国融证券国融安鑫5号集合资产管理2023年二  
季度资产管理报告》托管人复核意见回函

国融证券股份有限公司：

托管人声明,在本报告期内，资产托管人——招商银行股份有限公司杭州分行严格遵守有关法律法规、资产管理合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对国融证券国融安鑫5号集合资产管理2023年二季度资产管理报告中的截至报告期末财务数据进行了复核。

特此报告。



招商银行杭州分行资产托管部

二〇二三年七月十七日

