

## 国信证券鼎信安鑫2号集合资产管理计划

### 2023年第3季度管理报告

(2023年07月01日—2023年09月30日)

#### 重要提示

本报告依据《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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、谨慎勤勉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。

托管人已复核了本报告。

本报告相关数据未经会计师事务所审计。

管理人保证本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告中的内容由管理人负责解释。

#### 一、本计划简介

名称：国信证券鼎信安鑫2号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2019年01月03日

报告期末计划总份额：112,713,585.62份

管理人：国信证券股份有限公司

托管人：交通银行股份有限公司深圳分行

#### 二、本计划投资表现

##### 主要财务指标

序号	主要财务指标	本报告期
1	本期利润（元）	1,483,007.43



2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	662,524.93
3	期末资产净值（元）	127,908,649.97
4	期末单位资产净值（元）	1.1348
5	期末单位累计资产净值（元）	1.2118
6	本期本计划净值增长率（%）	0.9339

### 三、管理人履职报告

#### （一）投资经理简介

凌铃，武汉大学应用数学学士，中央财经大学金融学硕士，8年以上证券从业经验。曾任安信证券固定收益部策略研究员、投资经理，重庆农商行总行资金运营部债券及衍生品交易岗。现任国信证券资产管理总部投资经理，无其他兼职情况。已取得证券从业资格、基金从业资格。最近三年未曾被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

马谦，梅西大学金融经济学及信息管理学士，奥克兰理工大学经济学硕士，10年以上证券从业经验。曾任国信证券机构业务部上市公司市值管理专员、资产管理总部债券交易员、投资经理助理。现任国信证券资产管理总部投资经理，无其他兼职情况。已取得证券从业资格、基金从业资格。最近三年未曾被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

#### （二）投资经理工作报告

##### 1、投资回顾

三季度债券市场交易焦点集中在政策面和资金面，利率走出“V”形走势。政策方面，较长时间以来，市场对宏观政策保持定力有较一致预期，在资金利率宽松配合下，利率经历持续下行。但进入7月后，市场开始对7月高层重要会议出台超预期的稳增长政策抱有较高预期，债券市场情绪逐渐转为谨慎，利率随后小幅上行。进入8月后，随着中旬公布的7月基本面数据低于预期，市场开始交易宽货币，利率短期内经历快速下行，随着8月MLF超预期降息，利率触及局部低位。降息落地后，市场开始交易宽信用预期，各监管口相继出台一系列力度较大的稳增长政策，利率进入震荡上行阶段。同时，资金面从8月中下旬开始持续收敛，结束了此前维持近5个月的流动性宽松状态，进一步压制债市情绪。进入9月后，在资金面继续收敛和8月基本面数据较好双重影响下，利率延续上行走势。

##### 2、投资展望



进入四季度，曲线形态处在较为平坦状态，曲线存在走陡的动力。节后资金转松可能推动短端下行修复曲线，带动短端交易类资产利率有所下行。但展望四季度流动性，不宜对资金面转松报以过高期待，一是特殊再融资债发行节奏会有所扰动，冲击力度取决于央行的配合程度；二是政府债发行及城中村改造等项目落地会占用银行指标；三是汇率的延续性仍在影响流动性。因此在资金出表、M0回笼下资金面总体转松程度或有限，不宜有过高的期待。对于长端利率，决定因素在于本轮政策效果的持续性，后续社融信贷数据是否能持续超预期是关键点。从数据来看，国家统计局公布的9月制造业PMI为50.2%，比上月上升0.5pct，历经半年重回荣枯线以上，结构上生产指数与新订单指数分别为52.7%与50.5%，持续两个月维持在扩张区间意味着需求端制约已有所缓解，基本面数据对债市偏利空。如后续基本面数据延续总量和结构修复，则对债市情绪影响可能较大。但也存在另一种可能性，如9月数据不及预期，且在资金面转松配合下，利率曲线可能会出现一轮整体下行行情，开启新一轮交易宽货币的行情。

### （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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》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，在严格控制风险的基础上，为持有人谋求最大利益。本报告期内，本计划运作合法合规，无损害计划持有人利益的行为，本计划的投资管理符合有关法规的规定。

### （四）风险控制报告

本报告期内，管理人通过独立的风险控制部门，加强对各项业务风险的事前、事中监控和事后评估，对本计划重大事项进行风险评估，并提出风险控制措施。

风险控制部门采用授权管理、逐日监控、定期与不定期检查等多种方法对资产管理计划的管理运作进行风险控制。

在本报告期内，管理人对本计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本计划合同及风险揭示书的要求进行。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，运作合法合规，未出现违反相关规定的情况，也未发生损害投资者利益的行为。

#### 四、托管人履职报告

托管人履职报告由托管人出具，管理人根据本计划资产管理合同约定进行披露。

#### 五、投资组合报告（2023年09月30日）

##### （一）资产组合情况

资产项目	期末市值（人民币元）	占总资产比例（%）
银行存款、结算备付金、存出保证金和应收清算款	13,069,475.11	10.21
衍生金融资产	0.00	0.00
交易性金融资产	114,904,920.28	89.79
买入返售金融资产	0.00	0.00
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
应收利息、红利、申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
合计	127,974,395.39	100.00

##### （二）按市值占净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本报告期末股票投资余额为零。

##### （三）按市值占净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本报告期末基金投资余额为零。

##### （四）按市值占净值比例大小排序的前十名私募基金投资明细

本报告期末其他私募基金投资余额为零。

##### （五）按市值占净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	代码	简称	期末数量（张）	期末市值（元）	占期末计划净值的比例（%）
1	2120002	21晋商银行二级01	300,000	31,404,049.32	24.55
2	032191393	21吴兴国投PPN001	200,000	21,169,347.95	16.55
3	197702	21舟蓬02	200,000	21,133,863.01	16.52
4	1880180	18海宁新区债01	500,000	21,130,098.36	16.52
5	2120121	21金华银行二级01	200,000	20,067,561.64	15.69

合计	114,904,920.28	89.83
----	----------------	-------

(六) 按市值占净值比例大小排序的前十名衍生工具投资明细  
本报告期末其他衍生工具投资余额为零。

(七) 按市值占净值比例大小排序的前十名其他固定收益品种投资明细  
本报告期末其他固定收益品种投资余额为零。

## 六、运用杠杆情况

截至2023年09月30日资产总值与资产净值比例为1.00。

(以上数据四舍五入，保留两位小数)

## 七、主要费用及业绩报酬(如有)(详见本计划合同约定)

项目	费率或计提基准	计提方式	支付方式
管理费	管理费按前一日的集合计划资产净值的0.1%年化费率计算，成立日当日按照成立规模计提管理费。	每日计提	按季支付
托管费	托管费按前一日的集合计划资产净值的0.01%年化费率计算，成立日当日按照成立规模计提托管费。	每日计提	按季支付
业绩报酬	本集合计划不收取业绩报酬。	本集合计划不收取业绩报酬。	本集合计划不收取业绩报酬。

备注：上述为合同约定的费用支付标准和计算方法，管理人有权通过在管理人网站公告的方式对上述费用在一定期间内进行下调。具体详见公告。

## 八、投资收益分配

本报告期内本计划未进行收益分配。

## 九、本计划份额变动情况

单位：份

项目	本报告期
----	------

期初份额总额	142,713,585.62
报告期间总参与份额	0.00
其中：红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	30,000,000.00
报告期末份额总额	112,713,585.62

## 十、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

(一) 报告期内本计划未调整投资经理。

(二) 重大关联交易状况

本报告期，本计划未发生重大关联交易。

(三) 报告期内，本计划不存在管理人董事、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的情况。

(四) 报告期内，本计划不存在管理人以自有资金参与的情况。

(五) 其他涉及投资者权益的重大事项  
暂无。

## 十一、信息披露文件存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区福华一路125号国信金融大厦31楼

网址：[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)

客服热线：95536

