

国信证券鼎信安鑫2号集合资产管理计划

2023年第4季度管理报告

(2023年10月01日—2023年12月31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：120,113,566.10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）	2,466,331.65

2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	1,474,531.65
3	期末资产净值（元）	138,680,622.42
4	期末单位资产净值（元）	1.1546
5	期末单位累计资产净值（元）	1.2316
6	本期本计划净值增长率（%）	1.7448

三、管理人履职报告

（一）投资经理简介

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

四季度以来，债券市场主要交易逻辑在于政策面，10月份市场对即将召开的重要会议是否会出台超预期的稳增长政策开始定价，叠加资金面逐渐收敛，短端资产收益率上行，特别是在到期压力和资金面收敛双重压力下存单价格飙升，导致收益率曲线出现熊平走势。进入11月后，重要会议并未释放出超预期的政策力度，债市情绪逐渐缓和，虽然资金面并未转松，但随着对政策面担忧的缓解，市场做多情绪渐浓，特别是在11月中上旬公布的多项经济数据出现修复转弱迹象后，长端及超长端利率开始逐步下行。随着后续政策面担忧的进一步缓解，以及12月中上旬开始资金面预期有所好转，中短端利率跟随下行，并在年底时点资金面全面转松的刺激下，收益率曲线出现牛陡修复。

2、投资展望

由于四季度利率市场出现抢跑行情，收益率曲线已经对政策面预期和资金面有了较充分的定价，后续交易逻辑将集中在市场此前对政策的预期是否能落地。一方面，降息预期将在2024年1月份得到证实或证伪，如降息落地，则收益率曲线有望暂时突破去年8月的低点，如降息落空，则在止盈带动下，各期限利率特别是中长端利率或将出现一轮调整，但预计调整幅度和持续时间也许都相对有限。因此，整体上来看，预计未来一季度利率走出先下后上然后继续转为下行的形态概率较大。从资

产性价比来看，当前中短端资产性价比仍较高，当前曲线形态仍处在平坦的状态，如后续资金面能维持目前的相对宽松状态，存单价格在2024年3月份到期压力到来前不出现显著上行，则目前各短端资产收益率具有一定配置价值。长端资产性价比相对一般，需要更多的刺激因素才能突破下行。

（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12月31日）

（一）资产组合情况

资产项目	期末公允价值（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	4,453,080.85	3.21
衍生金融资产	0.00	0.00

交易性金融资产	134,290,755.84	96.79
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	138,743,836.69	100.00

(二) 按公允价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) 按公允价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) 按公允价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) 按公允价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)	期末公允价值(元)	占期末计划净值的比例(%)
1	2120002	21晋商银行二级01	300,000	32,224,495.89	23.24
2	1880180	18海宁新区债01	500,000	21,331,005.46	15.38
3	032191393	21吴兴国投PPN001	200,000	20,420,185.79	14.72
4	197702	21舟蓬02	200,000	20,363,917.81	14.68
5	2120121	21金华银行二级01	200,000	19,991,683.06	14.42
6	112389930	23温州银行CD237	200,000	19,959,467.83	14.39
合计				134,290,755.84	96.83

(六) 按公允价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) 按公允价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12月31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	112,713,585.62
报告期间总参与份额	120,113,566.10
其中：红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	112,713,585.62
报告期末份额总额	120,113,566.10

十、投资经理变更、关联交易等涉及投资者权益的重大事项

（一）报告期内本计划调整了投资经理，2023年12月15日由凌铃、马谦变更为马

谦。现在本计划的投资经理为马谦。

(二) 关联交易状况

本报告期，本计划未发生关联交易。

(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

客服热线：95536

国信证券股份有限公司

2024 年 1 月