

日信证券长安2号集合资产管理计划 2023年年度报告

计划管理人：国融证券股份有限公司

计划托管人：渤海银行股份有限公司

报告期间：2023年1月1日至2023年12月31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. 1. 1-2023. 12. 31)	3
(二) 主要财务指标 (2023. 1. 1-2023. 12. 31)	3
六、投资组合报告 (2023 年 12 月 31 日)	4
(一) 投资组合情况	4
(二) 本报告期内份额变动情况	5
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
(三) 所有者权益变动表	8
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	9
十、资产管理计划投资收益分配情况	9
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	9
十二、信息披露的查阅方式	10

一、重要提示

本报告由日信证券长安2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已经审计。

本报告期间：2023年1月1日至2023年12月31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	日信证券长安2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	2015年11月3日
存续期限	15年
管理人	国融证券股份有限公司（原日信证券有限责任公司）
托管人	渤海银行股份有限公司
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

杨光玉，担任本集合计划投资经理至2024年1月23日，女，南京理工大学金融学学士，多年债券投资方面从业经历。曾供职于天津信唐货币经纪有限责任公司，2017年8月入职国融证券，负责集合资管产品的投资运作。在信用债标的筛选、利率债波段操作等方面具有丰富的实战经验。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。

汤磊，自 2023 年 2 月 22 日起担任本集合计划投资经理，男，英国伯明翰大学理学硕士，多年债券投资相关经验，曾供职于中邮证券有限责任公司，从事债券交易员工作，2020 年 8 月加入国融证券资产管理业务总部，从事债券投研工作，擅长策略研究与流动性管理。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

1、投资运作情况回顾

2023 年初，我国经济修复一度较好，但二季度起增长动能转换，修复斜率有所放缓，资金、同业存单、债市利率以及 A 股指数走出前高后低趋势。8 月以来，在宽财政、稳信用、稳汇率、防空转等因素叠加影响下，流动性总体收紧，资金、同业存单和债市利率再度上行，年末逐步有所回落；A 股整体延续震荡下行，上证指数跌破 2800 点。在国内经济修复偏弱和美元的三次走强中，人民币承受较大的贬值压力。境外方面，美元指数波动幅度较大，带动其他主要非美货币呈现宽幅震荡格局；截至 2023 年 12 月 31 日，MSCI 全球指数和标普 500 指数分别较 2022 年末上涨 19.69%和 23.91%；美债收益率普涨，10Y 美债收益率较 2022 年末上行 9bp；国际金价出现较大幅度波动，总体延续震荡上行态势；国际油价呈现较大幅震荡行情，较上年末走跌。

本集合计划主要投资于利率债、信用债等标的，信用债投资主要以票息策略为主，所投资标的的估值相对权益资产波动较小。

2、市场展望和投资策略

展望 2024 年，国内经济预计延续温和复苏，经济修复斜率总体有限，同时考虑到流动性松紧和估值水平，预计货币市场和债券市场利率均呈现前高后低走势，A 股或先升后稳，机会相对较好。境外方面，主要以美联储加息结束、降息开始为主要逻辑，并伴有美欧经济衰

退和地缘冲突风险，预计美元指数略有下行，美债美股均有机会，黄金偏强，原油偏震荡。美元兑人民币汇率则在国内经济延续向好、美元指数走弱和稳汇率政策下有所回升。在 A 股策略上，短期关注基建、房地产政策相关板块以及估值偏低的高前景领域，中长期关注现代化产业体系建设、自主可控、人工智能和数字经济领域。在债市策略上，2024 年上半年，在资金偏紧、财政发力、增量政策可能推进的影响下，债市利率可能维持在较高位置，是配置盘加仓的时机；后续随着资金面转松、财政降温、逻辑回归基本面，债市利率仍有下行空间，可能具有交易盘获利机会，触及国债收益率 2.5%考虑止盈。目前短端利率处于相对高位，期限利差处于历史低位，短债在未来的交易机会较大，可根据流动性变化适时博取收益。信用债方面，短久期下沉策略的性价比在下降，对合适层级平台主体可适当拉久期至 1-2 年，若流动性较好，也可适当采用骑乘策略。对于积极化债的好地区、优质园区类好平台等优质城投债，可进一步拉长久期。

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。本集合计划托管人渤海银行股份有限公司于 2024 年 3 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（2023.1.1-2023.12.31）

截至 2023 年 12 月 31 日，集合资产管理计划单位净值为 1.0252 元，累计单位净值为 1.6768 元，报告期间累计单位净值增长率为：5.15%。

（二）主要财务指标（2023.1.1-2023.12.31）

	单位：元
本期已实现收益	10,928,942.32
本期利润	15,316,788.58

期末资产净值	219,006,608.42
期末单位份额净值	1.0252
本期累计单位净值增长率	5.15%
期末单位份额累计净值	1.6768

六、投资组合报告（2023年12月31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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金	22,596,781.00	7.90
3	固定收益投资	262,540,182.39	91.80
	其中：债券	262,540,182.39	91.80
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产 ^②	-	-
	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	806,628.80	0.28
7	其他资产 ^③	59,185.48	0.02
8	合计	286,002,777.67	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待冲平质押式回购利息。

③其他资产包括：存出保证金、应收股利。

(二) 本报告期内份额变动情况

单位：份

期初份额总额	189,774,803.48
报告期间总参与份额	90,640,652.96
报告期间总退出份额	66,796,853.76
报告期末份额总额	213,618,602.68

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 30.27%。

八、财务会计报告

(一) 资产负债表

资产负债表

国融证券__日信证券长安2号集合资产管理计划__专用表

日期：2023-12-31

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	351,414.08	1,004,173.58	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	455,214.72	556,519.54	交易性金融 负债	0.00	0.00
存出保证金	14,185.48	54,935.18	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	66,290,738.38	43,136,655.89
交易性金融 资产	285,136,963.39	232,671,328.98	应付清算款	0.00	0.00
买入返售金 融资产	0.00	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	423,476.44	373,999.86
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	15,880.35	14,024.97
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	248,544.39	75,086.83
应收股利	45,000.00	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	17,529.69	57,791.23
			负债合计	66,996,169.25	43,657,558.78
			所有者权益		
			实收资金	213,618,602.68	189,774,803.48
			其他综合收 益		
			未分配利润	5,388,005.74	854,595.02
			所有者权益合计	219,006,608.42	190,629,398.50
资产总计	286,002,777.67	234,286,957.28	负债和所有者权 益总计	286,002,777.67	234,286,957.28

(二) 损益表

损益表

国融证券__日信证券长安2号集合资产管理计划__专用表

2023年01月 — 2023年12月

单位：元

项目	本期金额	上年金额
一、收入	20,408,993.35	11,062,593.74
1. 利息收入	45,161.97	38,399.37
2. 投资收益(损失以“-”填列)	15,975,985.12	9,597,345.16
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)	4,387,846.26	1,426,849.21
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	5,092,204.77	3,883,777.07
1. 管理人报酬	2,700,199.80	2,070,683.57
2. 托管费	61,095.04	53,506.33
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	2,233,184.85	1,675,747.84
其中：卖出回购金融资产利息支出	2,233,184.85	1,675,747.84
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	47,860.06	34,666.92
8. 其他费用	49,865.02	49,172.41
三、利润总额	15,316,788.58	7,178,816.67
减：所得税费用	—	—
四、净利润	15,316,788.58	7,178,816.67
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	15,316,788.58	7,178,816.67

(三) 所有者权益变动表

所有者权益变动表

国融证券____日信证券长安2号双周开集合资产管理计划____专用表

2023年01月 - 2023年12月

单位：元

项目	本期金额			上期金额				
	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	189,774,803.48		854,595.02	190,629,398.50	178,981,434.88		4,698,525.25	183,679,960.13
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	189,774,803.48		854,595.02	190,629,398.50	178,981,434.88		4,698,525.25	183,679,960.13
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	23,843,799.20		4,533,410.72	28,377,209.92	10,793,368.60		-3,843,930.23	6,949,438.37
（一）综合收益总额			15,316,788.58	15,316,788.58			7,178,816.67	7,178,816.67
（二）产品持有人申购和赎回	23,843,799.20		509,160.79	24,352,959.99	10,793,368.60		-481,733.53	10,311,635.07
其中：1、产品申购	90,640,652.96		1,900,563.07	92,541,216.03	76,483,807.08		466,914.20	76,950,721.28
2、产品赎回	-66,796,853.76		-1,391,402.28	-68,188,256.04	-65,690,438.48		-948,647.73	-66,639,086.21
（三）利润分配			-11,292,538.65	-11,292,538.65			-10,541,013.37	-10,541,013.37
（四）其他综合收益结转留存收益								
四、本期期末余额	213,618,602.68		5,388,005.74	219,006,608.42	189,774,803.48		854,595.02	190,629,398.50

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	$H = E \times 0.03\% \div 365$ 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 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	9,241,736.62
报告期管理人业绩报酬分配	1,070,998.92

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：根据工作需要并经公司研究决定，自 2023 年 2 月 22 日起本集合计划增加汤磊先生为投资经理，汤磊先生、杨光玉女士共同担任本集合计划投资经理，自 2024 年 1 月 24 日起，由汤磊先生独自担任本集合计划投资经理。
- 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集合计划的情况：

人数	份额	占该产品份额比例
7	4,090,240.25	1.91%

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



日信证券长安 2 号集合资产管理计划

托管报告（2023.01.01-2023.12.31）

本托管人依据《日信证券长安 2 号集合资产管理计划合同》，自 2013 年 11 月 03 日起托管日信证券长安 2 号集合资产管理计划（以下简称“本计划”）资产。

本报告期间，渤海银行股份有限公司及时准确地执行了管理人的投资和清算指令，办理了本计划名下的资金往来。

本报告期间，渤海银行股份有限公司对管理人的投资运作行为按合同约定进行了监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

本报告期间，渤海银行股份有限公司对报告期内资产净值的计算、费用开支方面进行了复核，未发现管理人存在损害委托人利益的行为。

渤海银行股份有限公司复核了本计划资产管理报告（2023 年度管理报告）中的有关财务数据部分，内容真实、准确和完整。

特别说明：管理人是基金合同的信息披露义务人，负责按照《基金合同》约定的方式向委托人披露计划信息。托管人的信息披露义务限于按照相关法律法规、自律规则及中国银保监会的规定和本合同的约定，对管理人编制的基金资产净值、份额净值、份额申购赎回价格、定期报告等向委托披露的基金相关信息进行复核确认。托管人托管保管的真实性、准确性和完整性受限于管理人及其他中介机构提供的数据和信息，如因管理人提供的该等文件资料不合法、不真实、不完整或者失去效力而影响托管人审核或给第三人带来损失由管理人承担。

渤海银行股份有限公司托管业务部

2024年03月01日

业务专用章

