

# 英大证券-金舆2号集合资产管理计划

## 2024年第一季度资产管理报告

(2024年1月1日-2024年3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》、《英大证券-金舆2号集合资产管理计划资产管理合同》等有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

托管人已于2024年4月18日对本报告进行了复核，并出具了相应的托管报告。

本报告未经审计。管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本资产管理报告的报告起止时间：2024年1月1日  
-2024年3月31日

## 一、集合资产管理计划概况

名称：英大证券-金舆 2 号集合资产管理计划

类型：开放式固定收益类集合资产管理计划

成立日：2023 年 4 月 25 日

成立日集合计划份额：88,823,436.06 份

报告期初集合计划总份额：86,402,260.79 份

报告期末集合计划总份额：86,402,260.79 份（本报告期集合计划未发生份额申购、赎回）

管理期限：自产品成立日起 10 年。

封闭期：本集合计划存续期间除开放日外均为封闭期，封闭期内不办理参与、退出业务。

开放期：本集合计划成立后，每满 6 个月开放一次，每满 6 个月的当月 5 日及 6 日为开放日，开放日可参与申购或赎回。若开放期遇法定节假日、休息日等则自动顺延到最近的工作日。

投资范围及投资比例：（1）现金类资产：货币市场基金、同业存单、大额可转让存单、银行存款(包括银行活期存款、协议存款、同业存款、通知存款等)。（2）债权类资产：国内银行间市场和交易所市场上市交易的国债、金融债（含二级资本债和次级债）、央行票据、短期融资券(含超短融)、中期票据、企业债、公司债（大公募、小公募与私募债）、非公开定向债务融资工具 PPN、券商收益凭证、可转换债券、可交换债券、资产支持证券、债券型公募基金等。本集合计划可以参与债券正、逆回购。本集合资产管理计划为固定收

益类资产管理计划，投资于现金及债权类资产的比例不低于资产管理计划总资产的 80%。

投资目标：本集合计划在有效控制投资风险的前提下，实现委托财产的保值增值，力争获取稳健的投资回报。

管理人：英大证券有限责任公司

投资经理：王颢

托管人：广发银行股份有限公司

信息披露网址：www.ydsc.com.cn

## 二、资产管理计划投资表现

统计期间：2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日

集合计划本期利润	1,132,750.01
期末集合计划资产净值	90,374,912.89
期末集合计划份额净值	1.0460
期末集合计划份额累计净值	1.0460
本期集合计划单位净值增长率	1.27%
集合计划累计单位净值增长率	4.60%

注：本表格利润及净值单位：人民币元

有关增长率计算公式如下：

本期集合计划单位净值增长率=期末单位净值/上期末单位净值-1

集合计划累计单位净值增长率=期末单位净值/期初单位净值-1

## 三、管理人履职报告

2024 年第一季度管理人严格按照相关法律法规、资产管理合同约定，遵循诚实守信、审慎尽责、客户利益至上的原则，积极实施投资管理工作。

### （一）市场回顾及投资回顾

#### 1. 市场回顾

2024 年一季度，各项 2023 全年宏观数据陆续公布，其它月度数据也部分恢复到 2019 年同期水平。1 月 22 日召开的国务院常务会议听取了资本市场运行情况及工作考虑的汇报。这是新一届政府成立以来首次专门研究资本市场运行问题。

同期资本市场还是通过不同资产价格映射出社会经济的阶段变化特征，30 年国债在 1 月中旬开始加速上涨，股指在 2 月初达到年内低点。前者在化债进程深入，高息债券品种极度缺失背景下，人为增加长久期、高波动、交易性获利；后者也是随同包括房产在内的风险资产、工资收入交替负反馈的一个区间极值。两者在没有外部干预的情况下将极端演化造成负面影响。

幸而中央汇金 2 月份开始买入各类 ETF，央行 3 月份检查因展业不易，高度依赖债券投资农商行的经营情况。市场在被动卸掉经营和产品层面、期限和规模层面的杠杆、投资者实现浮亏后归于相对平静。期间大部分非国有金融机构出现兑付问题，公募基金规模也往 30 万亿迈进，基于净值化和高流动性底层资产的资管产品能及时体现出一定市场风险，但在趋同投资方向及趋同申赎状态下也使其本身就是引起市场较大波动的来源之一。

## 2. 投资回顾

管理人对历史、经济、市场环境的研究并没有直接与产

品收益最大化挂钩，而是基于目前客户风险偏好特征，提供一种能接触到与之对应大类资产的工具，并设计了较好的流动性获取和回撤控制机制。在此背景下，管理人虽然无法短期判断长期利率债券所谓高低点，但站在解决实际问题的角度，乐于见到目前低息环境对处理地方历史债务有着积极意义，也担心进而产生的汇率压力。在债券牛市的中后期，管理人日常也只是根据不断下调的银行存款利率、商业银行资本新规变化和自身产品的封闭期特征，做一些中短期利率债的骑乘，配合一些资产特征明显的工具类债基的切换，亦保留一部分票息较高的中长期信用债。

## （二）下一季度市场展望及投资计划

### 1.2024 年二季度市场展望

虽然世界非中美两极结构，但美元的金融边界还是较为广阔。良好的科技创新、经济数据及通胀面前联储继续修正鸽派预期，市场反映降息次数缩减。中美两国经济的互补性，使得做为消费国的美国 CPI 的上行空间对应制造业中国 PPI 的上行空间，国内 PPI 对 CPI 的传导也较为有效，将对我国统计数据产生良性变化。同时我国做为制造业国家及较低的人均资源储量是无法通过封闭自身获得安全感的，沟通了解胜于增持黄金，即便美方种种行为都是以对抗本身为目的，开明的态度、普世的价值观仍能获得国内外更广泛的支持。

低息环境下化解地方政府债务，进一步获得当地治理环

境的晴朗，是历史的进程，也是阶段长期利率变化的本质。央行对不符合预期管理的利率将显示低容忍度，可反向判断目前长端利率债的状态也是其愿意看到的。结合居民长短期投资需求产生的二级市场反复波动，债市阶段高低点都是这个过程中的小小浪花。

## 2.投资计划

在目前的低息环境下，产品和业务在今年都将适度拥抱波动，对纯债产品的规划梯次减少，发行固收加产品做好客户承接。在引入新的资产，产生新的波动特征背景下，债券投资预计天然会进一步短久期化来降低整体业绩波动，配置央企的比例也会加大。利用产品自身的资产切换的一些便利，等待债券市场的调整重新建仓或顺应时代引导客户收益预期下降。

## 四、资产管理计划投资组合报告

### （一）报告期末集合计划资产组合情况

项目	金额（元）	占资产净值比例（%）
银行存款	874,581.63	0.97
清算备付金	83,374.58	0.09
存出保证金	4,560.61	0.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资	21,636,685.10	23.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的基金投资	67,371,824.23	74.55
买入返售金融资产	500,156.57	0.55
<b>资产合计</b>	<b>90,471,182.72</b>	<b>100.11</b>

### （二）报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排

## 序的前十名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股/张/份)	期末市值(元)	占净值比例(%)
1	007920	诺德短债 C	10,000,000.00	11,245,000.00	12.44
2	251820	23 商建 04	10,000,000.00	10,570,686.58	11.70
3	000252	景顺长城景兴信用纯 债债券 A 类	8,626,280.76	10,165,209.25	11.25
4	C08088	24 豫航空港 PPN001	100,000.00	10,159,054.75	11.24
5	003013	国联恒泰纯债 A	9,567,011.29	10,116,157.74	11.19
6	006636	华富恒欣纯债债券 A	9,057,446.26	10,027,498.75	11.10
7	008746	财通多利债券 A	6,020,223.70	6,727,599.98	7.44
8	018808	财通中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期	5,500,000.00	5,502,750.00	6.09
9	000128	大成景安短融债券 A	3,919,416.79	5,002,351.65	5.54
10	010529	广发中债 1-5 年国开债 指数 A	4,309,942.98	4,525,440.13	5.01

## 五、资产管理计划运用杠杆情况

截至 2024 年第一季度末，本集合资产管理计划不存在运用杠杆的情况。

## 六、资产管理计划财务会计报告

### (一) 集合计划资产负债表

单位：人民币元

资产	2024 年 3 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	874,581.63	907,815.28
结算备付金	83,374.58	68,215.59
存出保证金	4,560.61	3,440.20
衍生金融资产	0.00	0.00
交易性金融资产	89,008,509.33	88,360,569.58
买入返售金融资产	500,156.57	0.00
发放贷款和垫款		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资		
应收清算款	0.00	0.00

应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
<b>资产总计</b>	<b>90,471,182.72</b>	<b>89,340,040.65</b>

### 集合计划资产负债表（续）

负债与持有人权益	2024年3月31日	2023年12月31日
<b>负 债：</b>		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	90,900.78	91,067.81
应付托管费	2,272.56	2,276.65
应付销售服务费	0.00	0.00
应付投资顾问费	0.00	0.00
应交税费	2,921.49	4,533.31
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	175.00	0.00
<b>负债合计</b>	<b>96,269.83</b>	<b>97,877.77</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收资金	86,402,260.79	86,402,260.79
其他综合收益		
未分配利润	3,972,652.10	2,839,902.09
<b>所有者权益合计</b>	<b>90,374,912.89</b>	<b>89,242,162.88</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>90,471,182.72</b>	<b>89,340,040.65</b>

### （二）集合计划经营业绩表

单位：人民币元

项目	本期数	本年累计数
<b>一、收入</b>	<b>1,238,664.93</b>	<b>1,238,664.93</b>
1.利息收入	10,887.19	10,887.19
2.投资收益（损失以“-”填列）	875,593.78	875,593.78
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）	352,183.96	352,183.96
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
<b>二、费用</b>	<b>105,914.92</b>	<b>105,914.92</b>
1.管理人报酬	90,900.78	90,900.78
2.托管费	2,272.56	2,272.56
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	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产利息支出	0.00	0.00
6.信用减值损失	0.00	0.00
7.税金及附加	1,466.78	1,466.78
8.其他费用	11,274.80	11,274.80
<b>三、利润总额</b>	<b>1,132,750.01</b>	<b>1,132,750.01</b>

## 七、资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式

### （一）托管费

本集合计划托管人托管费按前一自然日集合计划资产净值的0.01%年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.01\% \div 360$$

H为每日应支付的托管费；

E为前一自然日集合计划资产净值。

集合计划托管费每日计提，按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于次季度首日起5个工作日内依据管理人的费用支付指令将上一季度计提的托管费从集合计划资产中一次性支付给托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

### （二）管理费

## 1、固定管理费

本集合计划的固定管理费按前一自然日集合计划的资产净值计提，固定管理费的年费率为 0.4%。计算方法如下：

$$H=E\times 0.4\%\div 360$$

H 为每日应计提的集合计划固定管理费

E 为前一自然日集合计划资产净值

本集合计划固定管理费每日计提，按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于次季度首日起 5 个工作日内依据管理人的费用支付指令将上一季度计提的固定管理费从集合计划资产中一次性扣除支付给管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

## 2、业绩报酬

本集合计划业绩报酬计提日为委托人退出或集合计划终止当日。业绩报酬计提基准为持有期年化收益率为 4.8%。

当委托人退出或集合计划终止时，若持有期年化收益率 R 小于或等于 4.8%，管理人不提取业绩报酬；若持有期年化收益率 R 大于 4.8%，管理人超过基准的部分提取 30% 作为业绩报酬，剩余 70% 归属于委托人所有。

## 八、资产管理计划投资收益分配情况

本集合计划存续期间不进行收益分配。

## 九、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) 本报告期本集合计划未发生投资经理变更。

(二) 本集合计划的投资不涉及到重大关联交易。

## 十、备查文件相关情况

### (一) 备查文件目录

1. 英大证券-金舆 2 号集合资产管理计划备案证明(产品编码: SZZ077)

2. 《英大证券-金舆 2 号集合资产管理计划资产管理合同》

3. 《英大证券-金舆 2 号集合资产管理计划产品说明书》

4. 《英大证券-金舆 2 号集合资产管理计划风险揭示书》

5. 管理人业务资格批件、营业执照

### (二) 存放地点

文件存放地点: 深圳市福田区深南中路 2068 号华能大厦东区 30 楼

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

客户服务热线: 4000188688 转 5

投资者对本报告书如有任何疑问, 可咨询管理人英大证券有限责任公司。

英大证券有限责任公司

2024 年 4 月 22 日

资产管理业务部

