

# 国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划 2023年第四季度报告

计划管理人：国融证券股份有限公司

计划托管人：兴业银行股份有限公司

报告期间：2023年10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. 10. 1-2023. 12. 31) .....       | 3 |
| (二) 主要财务指标 (2023. 10. 1-2023. 12. 31) .....     | 3 |
| 六、投资组合报告 (2023 年 12 月 31 日) .....               | 3 |
| (一) 投资组合情况 <sup>①</sup> .....                   | 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

本报告由国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划（“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10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   | 国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划 |
| 产品类型   | 固定收益类集合资产管理计划        |
| 成立日期   | 2021年7月26日           |
| 存续期限   | 10年                  |
| 管理人    | 国融证券股份有限公司           |
| 托管人    | 兴业银行股份有限公司           |
| 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

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

进入 2023 年四季度，10 月初-10 月中旬，受到特殊再融资债供给冲击引发的债市供需格局失衡，利率不断上行，10 年期国债回升至 2.70% 点位，短端利率上行更多；10 月下旬之后，1 万亿国债增发落地与跨月后资金面改善，加之缺资产情况依然存在，同时，中央金融工作会议中也对货币政策表态相对积极，积极的财政政策落地后仍需货币政策配合，市场对降准在内的宽货币政策仍有一定期待，利率震荡下行，后续虽有增发国债等扰动，但是进入 12 月份之后，中央经济工作会议落地叠加银行存款利率下调，利率震荡下行，曲线出现牛陡，长端利率下行幅度小于短端利率。

信用债方面，受信用债供给资产荒影响，城投债整体呈持续修复行情。尤其是进入 2023 年四季度以来，10 月份超预期重启特殊再融资券发行，35 号文提出严控债务风险底线，即对于标债要求在 2024 年底之前力保，央行设立流动性支持工具支持城投标债偿付，允许省级城投发债偿还区县级平台债券。中央金融工作会议提出“建立防范化解地方债务风险长效机制，建立同高质量发展相适应的政府债务管理机制，优化中央和地方政府债务结构”。多项政策密集出台的背景下，城投债持续走强。根据中债城投债收益率曲线，1 年期 AA-城投下行 51BP，3 年期 AA-城投下行 95BP，期限利差和评级利差明显收窄。

展望 2024 年，财政政策未见超预期宽松，地产基建等进入新范式，货币政策料将延续宽松，“资产荒”行情仍将延续，预计债券行情仍将持续。但是 PSL 的重启，增加了货币精准配合财政发力的可能性，叠加地产等政策量变到质变的可能性，预计随着基本面的逐步修复，债市不确定性将有所增加，不排除会有脉冲式的上行。资产配置方面，根据市场节奏，择机配置 1 年内的城投债为主，采取骑乘+杠杆为底仓的策略，在出现收益上行机会的时候，根据性价比加大配置力度，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，加强细分领域研究，积极参与处于低位有预期差的权益类品种，以中波段操作为主，力争抓取

阶段性获利机会。

#### 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。本资管计划托管人兴业银行股份有限公司于2024年1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（2023.10.1-2023.12.31）

截至2023年12月31日，集合资产管理计划单位净值为1.0280元，累计单位净值为1.1551元，报告期间累计单位净值增长率为：1.74%。

##### （二）主要财务指标（2023.10.1-2023.12.31）

单位：元

|             |               |
|-------------|---------------|
| 本期已实现收益     | 1,620,255.63  |
| 本期利润        | 1,479,406.05  |
| 期末资产净值      | 82,007,646.12 |
| 期末单位份额净值    | 1.0280        |
| 本期累计单位净值增长率 | 1.74%         |
| 期末单位份额累计净值  | 1.1551        |

#### 六、投资组合报告（2023年12月31日）

##### （一）投资组合情况<sup>①</sup>

| 序号 | 项目   | 金额            | 占总资产的比例（%） |
|----|------|---------------|------------|
| 1  | 权益投资 | 11,193,100.00 | 9.42       |

|   |                       |                |        |
|---|-----------------------|----------------|--------|
|   | 其中：股票                 | 11,193,100.00  | 9.42   |
| 2 | 基金                    | 864,000.00     | 0.73   |
| 3 | 固定收益投资                | 99,575,011.71  | 83.79  |
|   | 其中：债券                 | 99,575,011.71  | 83.79  |
|   | 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<br>买入返售金融资产 | -              | -      |
| 6 | 银行存款和结算备付<br>金合计      | 6,079,098.95   | 5.12   |
| 7 | 其他资产②                 | 1,120,763.73   | 0.94   |
| 8 | 合计                    | 118,831,974.39 | 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、应收申购款。

## （二）本报告期内份额变动情况

单位：份

|           |                |
|-----------|----------------|
| 期初份额总额    | 107,147,057.46 |
| 报告期间总参与份额 | 7,363,630.02   |
| 报告期间总退出份额 | 34,740,204.76  |
| 报告期末份额总额  | 79,770,482.72  |

## 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 44.44%。

## 八、财务会计报告

### (一) 资产负债表

# 资产负债表

国融证券\_\_国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划\_\_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               |
|--------------|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>资 产：</b>  |                       |                      | <b>负 债：</b>            |                       |                      |
| 银行存款         | 6,072,965.64          | 5,834,815.53         | 短期借款                   | 0.00                  | 0.00                 |
| 结算备付金        | 6,133.31              | 28,356.09            | 交易性金融负<br>债            | 0.00                  | 0.00                 |
| 存出保证金        | 763.73                | 2,580.01             | 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<br>资产款          | 36,444,375.41         | 2,950,697.82         |
| 交易性金融资<br>产  | 111,632,111.71        | 38,001,020.13        | 应付清算款                  | 0.00                  | 4,796,694.79         |
| 买入返售金融<br>资产 | 0.00                  | 17,771,485.12        | 应付赎回款                  | 0.00                  | 0.00                 |
| 发放贷款和垫<br>款  |                       |                      | 应付管理人报<br>酬            | 187,642.45            | 71,996.59            |
| 债权投资         | 0.00                  | 0.00                 | 应付托管费                  | 4,691.05              | 1,799.89             |
| 其他债权投资       |                       |                      | 应付销售服务<br>费            | 0.00                  | 0.00                 |
| 应收清算款        | 0.00                  | 0.00                 | 应付投资顾问<br>费            | 0.00                  | 0.00                 |
| 应收利息         | 0.00                  | 0.00                 | 应交税费                   | 175,042.21            | 46,438.71            |
| 应收股利         | 0.00                  | 0.00                 | 应付利息                   | 0.00                  | 0.00                 |
| 应收申购款        | 1,120,000.00          | 4,500,000.00         | 应付利润                   | 0.00                  | 0.00                 |
| 其他资产         | 0.00                  | 0.00                 | 其他负债                   | 12,577.15             | 8,907.21             |
|              |                       |                      | <b>负债合计</b>            | <b>36,824,328.27</b>  | <b>7,876,535.01</b>  |
|              |                       |                      | <b>所有者权益</b>           |                       |                      |
|              |                       |                      | 实收资金                   | 79,770,482.72         | 56,805,559.02        |
|              |                       |                      | 其他综合收益                 |                       |                      |
|              |                       |                      | 未分配利润                  | 2,237,163.40          | 1,456,162.85         |
|              |                       |                      | <b>所有者权益合计</b>         | <b>82,007,646.12</b>  | <b>58,261,721.87</b> |
| <b>资产总计</b>  | <b>118,831,974.39</b> | <b>66,138,256.88</b> | <b>负债和所有者权益<br/>总计</b> | <b>118,831,974.39</b> | <b>66,138,256.88</b> |

(二) 损益表

## 损益表

国融证券—国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划—专用表

日期：2023年10月—2023年12月

单位：元

| 项目                       | 本期金额         | 上期金额         |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 一、收入                     | 2,075,480.58 | 606,800.15   |
| 1. 利息收入                  | 3,423.41     | 21,042.49    |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）        | 2,213,330.57 | 1,469,865.90 |
| 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）   | -141,273.40  | -884,108.24  |
| 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                     | 596,074.53   | 569,364.79   |
| 1. 管理人报酬                 | 187,642.45   | 526,170.33   |
| 2. 托管费                   | 4,691.05     | 6,126.65     |
| 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                  | 387,537.62   | 23,834.42    |
| 其中：卖出回购金融资产利息支出          | 387,537.62   | 23,834.42    |
| 6. 信用减值损失                | 0.00         | 0.00         |
| 7. 税金及附加                 | 6,093.41     | 1,783.39     |
| 8. 其他费用                  | 10,110.00    | 11,450.00    |
| 三、利润总额                   | 1,479,406.05 | 37,435.36    |
| 减：所得税费用                  | —            | —            |
| 四、净利润                    | 1,479,406.05 | 37,435.36    |
| 五、其他综合收益                 |              |              |
| 六、综合收益总额                 | 1,479,406.05 | 37,435.36    |



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     | $H = E \times 0.8\% \div 365$<br>H 为每日应计提的固定管理费；<br>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     | $H = E \times 0.02\% \div 365$<br>H 为每日应计提的托管费；<br>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   | 0.00 |
| 报告期管理人业绩报酬分配 | 0.00 |

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 |
|----|--------------|----------|
| 5  | 1,959,744.85 | 2.46%    |

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



## 国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划托管报告

(报告期：2023年第四季度)

本托管人依据国融证券资产管理计划的合同与托管协议，自计划成立日起托管“国融证券安泰月月发9月期集合资产管理计划”的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守《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》及其他有关法律法规、各资产管理计划合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害本计划委托人利益的行为。

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、各资产管理计划合同和托管协议的规定，对管理人在本计划的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、计划费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害各资产管理计划委托人利益的行为。

本托管人认真复核了本报告期《国融证券安泰月月发9月期集合资产管理报告》中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

兴业银行股份有限公司北京分行

2024年01月10日



