

## 重要提示

本资产管理计划 2024 年第二季度资产管理报告（详见以下附件）由资产管理计划管理人国盛证券资产管理有限公司（以下简称“管理人”或“本公司”）依据中国证监会发布的《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》及其他有关规定编制。

资产管理计划托管人已对本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容进行复核。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责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。

资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本资产管理计划说明书。本报告中的财务资料未经审计。

国盛证券资产管理有限公司

2024年07月22日



# 《国盛资管嘉月 1 号集合资产管理计划 2024 年第二季度资产管理报告》

计划管理人：国盛证券资产管理有限公司

计划托管人：广发银行股份有限公司

报告期：2024 年 04 月 01 日—2024 年 06 月 30 日

## 一、资产管理计划概要

计划名称	国盛资管嘉月1号集合资产管理计划
计划类型	固定收益类集合资产管理计划
计划成立日	2020年4月2日
计划报告期末总份额	98,020,558.54 份
计划合同期限	10年，可展期
风险等级	R2
管理人	国盛证券资产管理有限公司
托管人	广发银行股份有限公司

## 二、管理人履职报告

### （一）投资经理简介

赵威，男，现任国盛证券资产管理有限公司固收多策略部总经理。武汉理工大学管理科学与工程硕士，具有12年固定收益市场投资分析经验，在固定收益投资研究方面具备扎实功底，历任华泰证券固定收益部投资助理、国金证券固定收益部投资助理，东北证券北京分公司高级副总裁，东证融汇证券资产管理有限公司投资经理、固定收益二部总经理、金融市场部总经理。赵威已取得证券从业资格、基金从业资格，最近三年内未被监管机构采取重大行政监管措施及行政处罚。

吴赣，女，现任国盛证券资产管理有限公司固收多策略部投资经理。复旦大学工商管理硕士，历任上饶银行金融市场部同业业务高级经理、东证融汇证券资产管理有限公司固定收益二部投资助理。曾管理相关金融机构自营资产，参与管理集合及单一资产管理计划，具备银行和券商资管的复合型从业经验，在政策解读、银行指标分析及流动性管理有独到优势，对各类投资品种有深入研究及丰富

的投资交易经验。吴赣已取得证券从业资格、基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施及行政处罚。

## （二）投资经理工作报告

### 1、市场回顾和投资操作

回顾二季度市场表现，债券市场整体震荡偏强，总体可以分为几个阶段。四月初，银行“手工补息”行为被禁止，在一定程度上推动了银行存款流向广义基金，非银体系内资金变得较为充裕，市场流动性的传导结构有所改变。在经济数据表现较弱、债券配置力量增强但供给仍然偏缓偏紧的格局下，4月中上旬债券市场保持强势，10年期国债收益率在4月23日达到2.23%低点。四月末在央行提示长债风险和债券供给提速的预期下，债券市场出现快速调整，整体曲线呈现陡峭化态势。5月地产政策工具频出，政策力度超出市场预期，同时央行多次提示长端利率风险，10年期国债收益率小幅回升后围绕2.3%窄幅波动。6月中旬公布的上月经济数据再度走弱，“金融挤水分”背景下信贷数据连续两个月表现弱于预期，叠加50年特别国债发行利率较低，季末资金面平稳，债市再度走强，10年期国债到期收益率季末收于2.21%。

信用债方面，“资产荒”行情延续，4月中上旬信用债收益率伴随利率债下行，信用利差快速收敛，4月下旬以来伴随债市整体回调，信用利差小幅走阔。5月以来，机构欠配压力增加，需求放量再度推动收益率下行，信用利差下行至历史低位并维持低位震荡。

二季度权益市场在各种刺激政策和数据反馈的博弈中波动放大，4月初至5月中上旬震荡走强，5月20日上证指数触及季内高点3174.27，而后在地产数据改善有限、PMI数据重回收缩区间、社融数据和通胀数据弱于预期等背景下，交易热度下行，全A每日成交额从季度初的万亿附近下滑至7000亿元以下，季末上证指数再次跌破3000点。转债市场整体跟随市场走势，4月大盘高评级转债表现更强，6月在评级下调事件频发叠加中小市值板块再度大幅下跌的背景下，大量转债跌破债底，转债指数大幅下行。

纯债配置方面，二季度整体策略偏防守，组合杠杆保持低位水平，组合久期有所收敛，同时保持持仓主体的分散度。在收益率下行的趋势下，重点把握一二

级市场的交易性机会，对绝对收益下行至低位的部分持仓进行置换，同时积极把握月末、季末效应择时进行配置。

## 2、下阶段市场判断

展望后市，利率中枢下行的大趋势不改，短期则需要结合国内外宏观环境关注央行对长端利率的干预政策、利率走廊的变化及供需结构是否调整。密切关注三中全会召开前后的政策情况及市场表现，上半年地方政府债发行速度偏缓，下半年如发行提速、债券供给放量则可能会对市场产生短期扰动。

## 3、下阶段投资策略

未来操作方面，在政策观察的窗口期，整体策略维持防守，更多地捕捉交易性机会。若债市阶段性调整，银行二级资本债、永续债则是较好的交易品种。整体组合拟维持哑铃型配置结构。

### （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》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。

本报告期内，管理人未发现重大违法违规行为，本计划在主体资格、内部授权、销售推广、投资运作等方面未发现不符合资管业务相关规定的情形。

### （四）风险控制报告

本计划在运作过程中面临的风险主要包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。针对本计划风险，管理人制定了一系列严密有效的风险管理制度、办法、规程及指引，并按照相关规定建立了风险管理组织体系，且建立和完善对风险的事前评估和防范、事中监测和控制、事后稽查和提示的管理机制。各风险管理单元岗位人员在各个风险控制环节合理分工、相互独立、相互制衡，有效隔离和控制风险。

在本报告期内，本计划管理人严格遵守《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》等其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理本计划。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；本计划持有的证券和其他金融资产符合资产管理合同要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、完整。

## （五）公平交易专项说明

### 1、公平交易制度的执行情况

本报告期内，本计划管理人严格执行《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》中的第六十四条、第六十五条等监管细则，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制公平交易执行，公平对待公司管理的所有资产管理计划。公司每季度对旗下资产管理计划买卖的债券、股票等资产进行同向交易和反向交易监控。经数据分析，以及根据投资经理解释，未发现不公平对待各资产管理计划或资产管理计划之间相互利益输送的情况。

### 2、异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 三、托管人履职报告

托管人履职报告由托管人出具，管理人按本计划合同约定进行披露。

## 四、主要财务指标和资产管理计划净值表现

### （一）资产管理计划业绩表现

截止本报告期末，本计划单位净值 1.2290 元，累计单位净值 1.2290 元，本期净值季度增长率 1.0608%。

### （二）主要财务指标

单位：人民币元

本季度已实现收益	1,383,173.87
期末资产净值	120,468,190.71
期末单位净值	1.2290
期末累计单位净值	1.2290

注：以上数据来源本计划本期末估值结果

## 五、投资组合报告

### (一) 报告期末投资组合情况

单位：人民币元

序号	项目	期末市值	占总资产比例 (%)
1	银行存款	514,724.99	0.4268
2	清算备付金	20.43	0.0000
3	存出保证金	872.59	0.0007
4	以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资	109,758,217.40	90.9880
5	买入回购资产	10,355,457.30	8.5845
	资产合计	120,629,292.71	100

注：以上数据来源于本计划本期末估值结果

### (二) 报告期末市值占本计划资产净值比例前十名证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	期末市值 (元)	占期末净值比例 (%)
1	114386	22 晟鸿 01	13,738,382.19	11.4042
2	194320	22 万盛 01	12,634,668.49	10.4880
3	162987	20 纳兴 01	10,580,150.69	8.7825
4	182642	22 郟城 02	8,301,988.77	6.8914
5	166424	20 鹤壁 01	8,139,769.86	6.7568
6	102383310	23 广投金控 MTN002	6,391,196.72	5.3053
7	162848	19 冶投 02	6,353,163.29	5.2737
8	166917	20 武开 02	6,246,203.84	5.1849
9	032380141	23 济源投资 PPN001	6,128,786.89	5.0875
10	194943	22 茌高 01	5,392,246.58	4.4761

### (三) 份额变动情况

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
96,446,044.70	30,645,448.79	29,070,934.95	98,020,558.54

## 六、财务杠杆情况

总资产（元）	净资产（元）	杠杆比例	合同约定杠杆比例	是否符合约定
120,629,292.71	120,468,190.71	100.13%	200%	符合

## 七、相关费用

项目	费用标准	计提方式/支付方式
管理费	0.5000%	按日计提/按月支付
托管费	0.0300%	按日计提/按月支付
业绩报酬	本计划管理人收益分配基准日、投资者退出日和本计划终止时，管理人将提取份额年化收益率超过计提基准以上部分的60%作为业绩报酬。	根据本计划合同约定，本计划业绩报酬由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人复核后将业绩报酬支付给管理人。

注：费用说明详见本计划合同中相关约定。

## 八、投资收益分配情况

本报告期内，本计划未进行收益分配。

## 九、重大事项

- （一）本报告期内，本计划投资经理未发生变更。
- （二）本报告期内，本计划未发生重大关联交易。
- （三）本报告期内，公司决定根据资管合同约定，自2024年4月11日起，将本集合计划的业绩报酬计提基准调整为【3.4%】。
- （四）公司官方服务电话：0755-83270221

公司官方网址：[www.gszq-am.com](http://www.gszq-am.com)。

国盛证券资产管理有限公司

2024年07月22日

国盛资管嘉月 1 号集合资产管理计划

2024 年第 2 季度托管（履职）报告

(2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日)

一、报告期内托管人遵规守信情况声明

本报告期内，广发银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在本计划的托管过程中，严格遵守有关法律法规及合同协议的规定，不存在损害本计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

二、托管人对报告期内投资运作情况的说明

本报告期内，本托管人根据有关法律法规及合同协议的规定，对本计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对费用开支、收益分配等进行了认真的复核，未发现本计划管理人有任何违反法律法规、合同协议及损害份额持有人利益的行为。

三、托管人对报告期内的财务信息发表意见

本报告期内，本托管人认真复核了管理人提供的财务数据、信息披露报告等材料，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。

广发银行股份有限公司深圳分行托管业务部

2024 年 07 月 08 日

