

国海证券安盈债券型集合资产管理计划（国海安盈债券 A 份额）

基金产品资料概要更新

编制日期：2024 年 09 月 05 日

送出日期：2024 年 09 月 06 日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	国海安盈债券	基金代码	970130
下属基金简称	国海安盈债券 A	下属基金交易代码	970130
下属基金前端交易代码	-	下属基金后端交易代码	-
基金管理人	国海证券股份有限公司	基金托管人	中国银行股份有限公司
境外投资顾问	-	境外托管人	-
基金合同生效日	2022 年 4 月 8 日	上市交易所及上市日期	-
基金类型	债券型	交易币种	人民币
运作方式	普通开放式	开放频率	每个开放日
基金经理	张文浩	开始担任本基金基金经理的日期	2022 年 4 月 21 日
		证券从业日期	2015 年 11 月 25 日
其他	本集合计划为证券公司大集合资产管理产品，根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》，参照《基金法》等公开募集证券投资基金相关法律、行政法规及中国证监会的规定进行变更，由国海金贝壳 9 号（债券增强）集合资产管理计划转型而来。		

注：本概要所述的“基金”系指按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求完成合同变更后的证券公司大集合资产管理计划国海证券安盈债券型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）。

二、基金投资与净值表现

（一）投资目标与投资策略

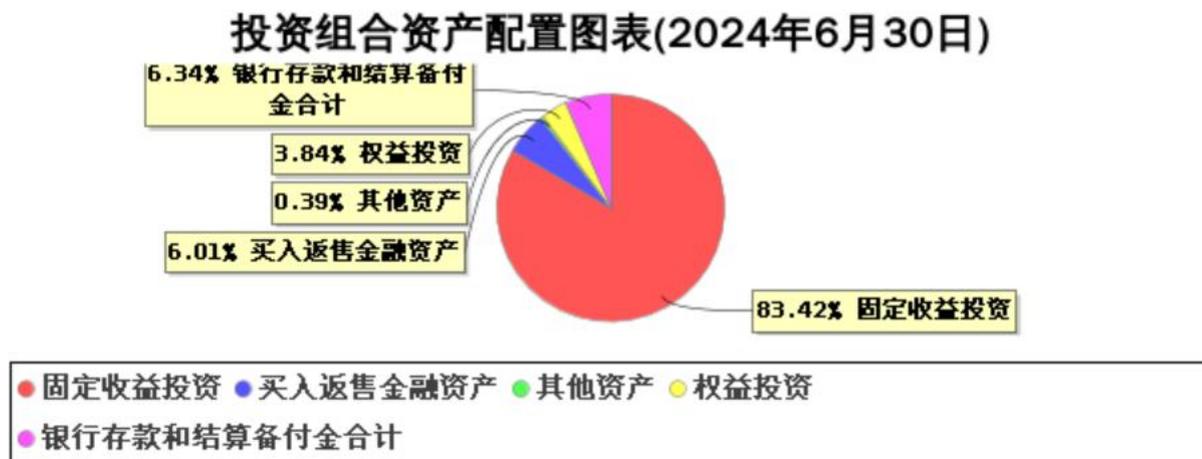
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求实现计划资产的长期稳定增值，为投资者实现超越业绩比较基准的收益。
投资范围	本集合计划主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

	<p>如法律法规或监管机构以后允许集合计划投资其他品种，管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p> <p>本集合计划的投资组合比例为：本集合计划债券资产的比例不低于集合计划资产的 80%，其中投资于可转换债券（含分离交易的转债）及可交换债券的比例合计不超过集合划资产的 20%；股票资产的比例不高于集合计划资产的 5%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本集合计划所持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于集合计划资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</p> <p>如果法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。</p>
<p>主要投资策略</p>	<p>本集合计划将结合经济发展趋势、国家政策安排、行业变迁逻辑、企业自身管理情况，在货币市场工具、利率债、信用债、国债期货、股票等资产之间进行灵活配置，确定各类资产、投资策略比重，构建风险收益均衡投资组合。结合本集合计划风险收益特征，组合将以债权类资产为主要配置，同时依托丰富的投资经验和优秀的风险控制能力在控制组合回撤风险的基础上增厚组合收益，力争获取持续稳定的收益。</p> <p>1、债券组合配置策略</p> <p>（1）类属配置策略。通过对债券市场收益率期限结构进行分析，对不同类型债券品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、企业债、公司债等利差和变化趋势，评定不同债券类属的相对投资价值，确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。</p> <p>（2）久期配置策略。通过对宏观经济政策予以分析，判断未来债券市场收益率的变化趋势，并据此对账户组合的平均久期予以调整，降低账户组合净值波动风险及提高组合投资收益。</p> <p>2、利率品种投资策略</p> <p>本集合计划对利率债品种投资，通过全面研究国民经济运行状况，分析宏观经济运行的可能情景，预测货币及财政政策等的取向，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构，在此基础上预测金融市场利率水平变动趋势，并进行相关品种的投资。</p> <p>3、信用品种投资策略</p> <p>本集合计划将重点投资信用债券品种，并采取自上而下和自下而上相结合的投资策略，在内部信用风险控制的框架下，积极进行各品种信用债投资，力争为投资者赚取票息及资本利得收益。</p> <p>自上而下的信用品种投资策略：通过对宏观经济走势、行业信用状况、债券流动性风险、信用债券供需状况的分析，各行业、各信用等级债券利差会缩小或者扩大，利差趋势的轮动将会带来信用品种投资机会。分别来看，研究各行业在经济周期和政策变化中所受影响的不同，投资于具有积极因素的行业，把握行业利差缩小的边际变化时点，争取在行业利差缩小过程中收获资本利得；研究各信用等级债券的信用利差在不同时点的配置价值，并与利率品种予以结合，当利率品种及 AAA 高等级信用品种具有较优交易或配置机会时，应提高该类债券在组合的投资比例，而当 AA+ 等中等评级信用债利差具有较为确定的趋势性利差收缩机会时，可在控制信用风险的前提下加大该类信用债券配置比例。</p> <p>自下而上的信用品种投资策略：充分发挥债券定价能力，选择外部评级可能上调或企业信用资质存在改善空间的信用债，以获取个券利差下降带来的价差收益，从而在风险收益特征等方面对组合进行进一步的优化，以争取达到在相同期限和类属的条件下，更进一步降低组合风险，提高组合收益的目的。</p>

	<p>本集合计划对信用债券评级的认定参照管理人选定的评级机构出具的债券信用评级。发行人同时有两家以上管理人选定的评级机构评级的，以各评级机构发布的最新主体信用评级孰低者为准确定评级。</p> <p>4、资产支持证券投资策略 资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本集合计划将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本集合计划将严格控制资产支持证券资质及比例要求并进行分散投资，以降低流动性风险。</p> <p>5、国债期货投资策略 通过套期保值策略控制资产风险，在符合一定条件的市场环境中，采用流动性好、交易活跃的期货合约进行套期保值进而对冲系统性风险、降低投资组合波动性并提高资金管理效率。</p> <p>6、可转债投资策略 由于可转债具有“进可攻、退可守”的特性，一方面可转债具有一定的债底保护，能够降低净值的下行风险；另一方面，正股上涨会显著提升可转债的投资价值，为组合带来超额收益。本产品可在信用债券提供一定的安全垫基础上，通过提高转债类资产的仓位增厚组合收益，具体包括行业选择策略、个券精选策略、条款价值发现策略、行权套利策略及转债交易策略等。</p> <p>7、股票投资策略 对于转债策略筛选出的部分可转债主体，若正股价格明显好于转债价格，或者对应转债进入强赎期，且正股具有较好投资机会，则选择对应正股进行投资。另外，当转债出现负溢价率的情况，可通过转股进行套利交易。 通过盈利能力、估值水平、现金流状况、成长性等多个角度来评估全市场 A 股的投资价值，选取盈利能力强、估值低、现金流状况良好且成长性较好的股票进行投资。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中债综合财富（总值）指数收益率*90%+1 年期定期存款利率（税后）*10%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本集合计划为债券型集合资产管理计划，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金和混合型集合资产管理计划。</p>

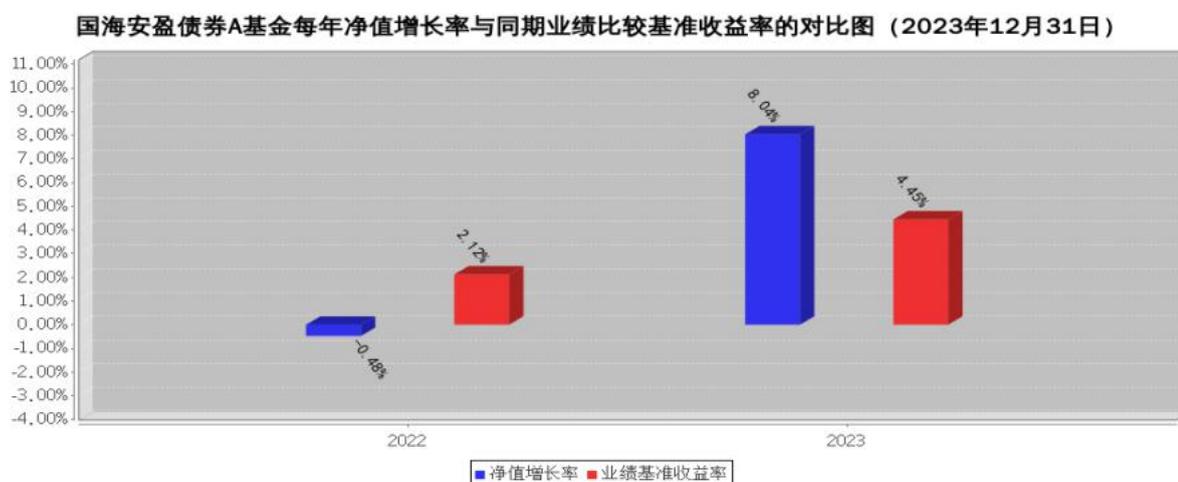
注：详见《国海证券安盈债券型集合资产管理计划招募说明书》第十部分“集合计划的投资”。

(二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表



注：无

(三) 自基金合同生效以来基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图



注：无

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

费用类型	份额 (S) 或金额 (M) /持有期限 (N)	收费方式/费率
认购费	-	-
	-	-
申购费 (前收费)	M < 100 万元	0.3%
	100 万元 ≤ M < 1,000 万元	0.15%
	M ≥ 1,000 万元	1000 元/笔
申购费 (后收费)	-	-
赎回费	0 日 ≤ N < 7 日	1.5%
	7 日 ≤ N < 90 日	0.25%
	90 日 ≤ N < 180 日	0.15%
	180 日 ≤ N < 360 日	0.1%
	N ≥ 360 日	0

认购费

无。

申购费

本集合计划的申购费用应在投资人申购集合计划份额时收取，申购费用由投资人承担，不列入集合计划财产，主要用于本集合计划的市场推广、销售、登记等各项费用。投资人可以多次申购本集合计划，申购费用按每笔申购申请单独计算。因红利再投资而产生的集合计划份额，不收取相应的申购费用。

赎回费

本集合计划的赎回费用由集合计划份额持有人承担，赎回费用全额归入集合计划财产。

(二) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率或金额	收取方
管理费	0.4%	基金管理人和销售机构
-	-	-
托管费	0.1%	基金托管人
销售服务费	-	销售机构
审计费用	20,000.00 元	会计师事务所
信息披露费	80,000.00 元	规定披露报刊
指数许可使用费	-	指数编制公司
其他费用	《资产管理合同》生效后与集合计划相关的律师费、诉讼费和仲裁费，集合计划份额持有人大会费用，集合计划的证券、期货交易费用，集合计划的银行汇划费用，集合计划相关账户的开户及维护费用，按照国家有关规定和《资产管理合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。本集合计划实施侧袋机制的，与侧袋账户有关的费用可以从侧袋账户中列支，但应待侧袋账户资产变现后方可列支，有关费用可酌情收取或减免，但不得收取管理费，其他费用详见相关公告。	

注：本集合计划运作相关费用年金额为整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以定期报告披露为准。

(三) 基金运作综合费用测算

若投资者认购/申购本基金份额，在持有期间，投资者需支出的运作费率如下表：

国海安盈债券 A

	基金运作综合费率（年化）
持有期间	0.61%

注：本集合计划管理费率、托管费率、销售服务费率（若有）为现行费率，其他运作费用以最近一次年报披露的相关数据为基准测算。

四、风险揭示与重要提示

(一) 风险揭示

本集合计划不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买本集合计划时应认真阅读本集合计划的《招募说明书》等销售文件。

本集合计划的主要风险包括市场风险、管理风险、流动性风险、特定风险、操作或技术风险、合规性风险和其它风险。

此外，本集合计划的特定风险包括：

(1) 本集合计划为债券型集合计划，债券资产不低于集合计划资产的 80%，股票资产的比例不高于集合计划总资产的 5%。因此，本集合计划需要承担债券市场整体下跌的风险。

(2) 本集合计划投资资产支持证券，资产支持证券具有一定的价格波动风险、流动性风险、信用风险等

风险。价格波动风险指的是市场利率波动会导致资产支持证券的收益率和价格波动。流动性风险指的是受资产支持证券市场规模及交易活跃程度的影响，资产支持证券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险。信用风险指的集合计划所投资的资产支持证券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于资产支持证券信用质量降低导致证券价格下降，造成集合计划财产损失。

（3）本集合计划可投资于国债期货。国债期货采用保证金交易制度，由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，相应期限国债收益率微小的变动就可能会使投资者权益遭受较大损失。国债期货采用每日无负债结算制度，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给投资带来重大损失。

（二）重要提示

中国证监会对国海金贝壳 9 号（债券增强）集合资产管理计划变更为本集合计划的批准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站 <http://www.ghzq.com.cn/>、客服电话：95563

1. 《国海证券安盈债券型集合资产管理计划资产管理合同》、《国海证券安盈债券型集合资产管理计划托管协议》、《国海证券安盈债券型集合资产管理计划招募说明书》

2. 定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告

3. 基金份额净值

4. 基金销售机构及联系方式

5. 其他重要资料

六、其他情况说明

无