

国元元赢六个月定期开放债券型集合资产管理计划

2023年第1季度报告

2023年03月31日

基金管理人:国元证券股份有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2023年04月21日

§1 重要提示

集合计划管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2023年4月21日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。

集合计划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，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年1月1日起至2023年3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 国元元赢六个月定开债 |
| 基金主代码 | 970124 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022年02月17日 |
| 报告期末基金份额总额 | 940,382,528.21份 |
| 投资目标 | 在追求资产安全性的基础上，力争为集合计划份额持有人实现长期稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | 本集合计划的投资策略包括类属资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、杠杆策略、个券选择策略、可转债投资策略等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。本集合计划投资于可转换债券（含可分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券的比例不超过集合计划资产的20%。 |
| 业绩比较基准 | 中债-信用债总全价(总值)指数(CBA02703.CS)收益率。 |
| 风险收益特征 | 本集合计划为债券型集合计划，其预期风险和预期收益低于混合型基金、混合型集合计划、股票型基金、股票型集合计划，高于货币市场基金、货币型集合计划。 |

| | |
|-------|----------------|
| 基金管理人 | 国元证券股份有限公司 |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2023年01月01日 - 2023年03月31日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 13,692,822.35 |
| 2.本期利润 | 30,904,221.18 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0195 |
| 4.期末基金资产净值 | 963,866,541.65 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0250 |

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 2.01% | 0.03% | 0.84% | 0.02% | 1.17% | 0.01% |
| 过去六个月 | 0.91% | 0.06% | -0.12% | 0.05% | 1.03% | 0.01% |
| 过去一年 | 3.52% | 0.05% | 0.75% | 0.04% | 2.77% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 3.56% | 0.05% | 0.32% | 0.04% | 3.24% | 0.01% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国元元赢六个月定期开放债券型集合资产管理计划累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年02月17日-2023年03月31日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|-----------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 陈帅 | 大集合产品投资经理 | 2021-02-03 | - | 8 | 中国科学技术大学管理学硕士。2015年7月加入国元证券研究中心，从事证券行业研究；2016年10月入职国元证券客户资产管理总部，历任信用研究员、投资助理，现任国元元赢六个月定开债投资经理。 |
| 夏真辉 | 大集合产品投资经理 | 2013-05-29 | - | 15 | 中国科学技术大学金融学硕士。2008年2月加入国元证券客户资产管理总部，历任研究员、投资助理，现任国元元赢四个月定开债、国元元赢六个月定开债投资经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本管理人一贯公平对待旗下管理的所有投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本集合计划管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国元证券客户资产管理业务公平交易管理暂行办法》等内部相关公平交易制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本集合计划于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内管理人管理的所有大集合投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为0次。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

年初以来，随着经济复苏预期减弱，市场情绪平复，信用市场回暖。一季度国债收益率小幅震荡调整，总体基本持平；但信用利差大幅回落，信用债大幅反弹。一季度经济数据普遍复苏，但复苏力度低于预期，经济弱复苏趋势将逐渐得以验证，经济下行压制利率中枢的主逻辑不变；新一届国家领导人确定，年内稳中求进政策不变，稳增长、保就业、促消费需要相对宽松的环境；防范系统性风险底线不变，城投债务控制未放松，贷款和利率债融资对信用资产形成替换，信用资产荒现象仍然存在；金融机构贷款支持实体力度持续增大，贷款利率下降，压制债券融资利率。

一季度，本集合计划延续封闭期杠杆策略，净值反弹较快；至3月份，产品开放申赎，本集合计划运作以维持开放期流动性为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国元元赢六个月定开债集合计划份额净值为1.0250元，本报告期内，集合计划份额净值增长率为2.01%，同期业绩比较基准收益率为0.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内集合计划持有人数为4464户。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|------------------|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,325,900,349.44 | 97.86 |
| | 其中：债券 | 1,325,900,349.44 | 97.86 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 10,000,000.00 | 0.74 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 18,972,061.67 | 1.40 |
| 8 | 其他资产 | 21,315.17 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 1,354,893,726.28 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|---------------|---------------|
| 1 | 国家债券 | 82,466,856.33 | 8.56 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |

| | | | |
|----|-----------|------------------|--------|
| 4 | 企业债券 | 900,451,668.80 | 93.42 |
| 5 | 企业短期融资券 | 71,885,904.11 | 7.46 |
| 6 | 中期票据 | 187,058,031.95 | 19.41 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 84,037,888.25 | 8.72 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,325,900,349.44 | 137.56 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 210009 | 21付息国债09 | 800,000 | 81,962,254.14 | 8.50 |
| 2 | 152935 | 21寿城01 | 500,000 | 52,540,342.47 | 5.45 |
| 3 | 184080 | 21城乡债 | 500,000 | 51,853,835.62 | 5.38 |
| 4 | 175144 | 20恒泰G1 | 500,000 | 51,472,671.24 | 5.34 |
| 5 | 102281828 | 22蚌埠经开MT N001 | 500,000 | 50,262,150.68 | 5.21 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本集合计划在本报告期内未投资股票。**5.11.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 21,315.17 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 21,315.17 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------------|--------------|
| 1 | 110073 | 国投转债 | 16,629,216.44 | 1.73 |
| 2 | 113056 | XD重银转 | 12,652,882.19 | 1.31 |
| 3 | 128129 | 青农转债 | 9,992,500.00 | 1.04 |
| 4 | 113043 | 财通转债 | 7,285,887.67 | 0.76 |
| 5 | 113623 | 凤21转债 | 5,133,618.49 | 0.53 |
| 6 | 113049 | XD长汽转 | 4,695,331.51 | 0.49 |
| 7 | 113052 | XD兴业转 | 4,054,164.38 | 0.42 |
| 8 | 110081 | 闻泰转债 | 3,408,460.27 | 0.35 |
| 9 | 127005 | 长证转债 | 3,217,637.67 | 0.33 |
| 10 | 132018 | G三峡EB1 | 2,733,380.82 | 0.28 |
| 11 | 123128 | 首华转债 | 2,028,136.99 | 0.21 |
| 12 | 120002 | 18中原EB | 1,874,749.32 | 0.19 |
| 13 | 113048 | 晶科转债 | 1,835,997.95 | 0.19 |
| 14 | 127024 | 盈峰转债 | 1,088,143.84 | 0.11 |
| 15 | 113054 | XD绿动转 | 1,077,983.56 | 0.11 |
| 16 | 113013 | 国君转债 | 1,044,684.93 | 0.11 |
| 17 | 110072 | 广汇转债 | 954,315.07 | 0.10 |

| | | | | |
|----|--------|--------|------------|------|
| 18 | 113584 | 家悦转债 | 686,701.42 | 0.07 |
| 19 | 123064 | 万孚转债 | 670,324.93 | 0.07 |
| 20 | 110067 | 华安转债 | 546,519.18 | 0.06 |
| 21 | 132022 | 20广版EB | 530,710.27 | 0.06 |
| 22 | 128116 | 瑞达转债 | 165,939.02 | 0.02 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,692,320,166.62 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 57,380,273.05 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 809,317,911.46 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 940,382,528.21 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本集合计划本报告期无集合计划管理人运用固有资金投资本集合计划的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件；
- 2、国元元赢六个月定期开放债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、国元元赢六个月定期开放债券型集合资产管理计划托管协议；
- 4、国元证券股份有限公司国元元赢六个月定期开放债券型集合资产管理计划招募说明书
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内披露的各项公告。

8.2 存放地点

安徽省合肥市梅山路18号安徽国际金融中心A座

8.3 查阅方式

上述文件可在国元证券网站上查阅，或者在营业时间内到国元证券查阅。
投资者对本报告书如有疑问，可咨询本集合计划管理人国元证券股份有限公司。
客户服务中心电话：95578
网址：www.gyzq.com.cn

国元证券股份有限公司

2023年04月21日