

国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划

2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人:国联证券资产管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2024 年 07 月 18 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。

集合计划托管人招商银行股份有限公司根据本集合计划资产管理合同规定，于2024年07月18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2024年04月01日起至2024年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国联金如意双利一年持有债券		
基金主代码	970110		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2021年12月17日		
报告期末基金份额总额	198,917,740.81份		
投资目标	在严格控制风险、保持较好流动性的基础上，力争实现集合计划资产的长期稳健增值。		
投资策略	本集合计划采用的主要投资策略包括资产配置策略、固定收益类品种投资策略（包括信用考量策略、久期管理策略、类属配置策略、个券选择策略、跨市场套利策略、资产支持证券投资策略、可转换债券（含可交换债券）投资策略、信用债投资策略）、股票（含存托凭证）投资策略等。		
业绩比较基准	本集合计划采用“中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%”作为业绩比较基准。		
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金、混合型集合资产管理计划。		
基金管理人	国联证券资产管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	国联金如意双利	国联金如意双利	国联金如意双利一

	一年持有债券 A	一年持有债券 B	年持有债券 C
下属分级基金的交易代码	970109	970110	970111
报告期末下属分级基金的份额总额	208,392.41 份	30,473,305.79 份	168,236,042.61 份

注：本集合计划为按照《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》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§ 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（2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日）		
	国联金如意双利一年持有债券 A	国联金如意双利一年持有债券 B	国联金如意双利一年持有债券 C
1. 本期已实现收益	2,265.02	403,275.60	2,472,545.63
2. 本期利润	1,486.84	294,468.53	2,217,413.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0073	0.0091	0.0110
4. 期末基金资产净值	215,747.55	31,908,106.38	173,008,624.77
5. 期末基金份额净值	1.0353	1.0471	1.0284

注：1. 本期已实现收益指本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2. 所述业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

国联金如意双利一年持有债券 A 净值表现

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	0.80%	0.15%	0.75%	0.07%	0.05%	0.08%
过去六个月	1.76%	0.19%	2.31%	0.09%	- 0.55%	0.10%
过去一年	1.42%	0.19%	1.96%	0.09%	- 0.54%	0.10%
自基金合同 生效起至今	3.24%	0.16%	2.64%	0.10%	0.60%	0.06%

国联金如意双利一年持有债券 B 净值表现

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	0.84%	0.15%	0.75%	0.07%	0.09%	0.08%
过去六个月	1.86%	0.19%	2.31%	0.09%	- 0.45%	0.10%
过去一年	1.62%	0.19%	1.96%	0.09%	- 0.34%	0.10%
自基金合同 生效起至今	4.42%	0.15%	1.29%	0.11%	3.13%	0.04%

国联金如意双利一年持有债券 C 净值表现

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	0.71%	0.15%	0.75%	0.07%	- 0.04%	0.08%
过去六个月	1.61%	0.19%	2.31%	0.09%	- 0.70%	0.10%
过去一年	1.11%	0.19%	1.96%	0.09%	- 0.85%	0.10%
自基金合同 生效起至今	2.84%	0.16%	1.44%	0.11%	1.40%	0.05%

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

国联金如意双利一年持有债券A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03月22日-2024年06月30日)



国联金如意双利一年持有债券B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年12月17日-2024年06月30日)



国联金如意双利一年持有债券C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01月07日-2024年06月30日)



注：1. 本集合计划合同生效日为 2021 年 12 月 17 日，A 类份额自 2022 年 3 月 22 日开始有实际份额，B 类份额自 2021 年 12 月 17 日开始有实际份额，C 类份额自 2022 年 1 月 7 日开始有实际份额；

2. 按本集合计划合同规定，自合同生效起 6 个月内为建仓期，建仓结束时各项资产配置比例均符合计划合同约定。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
华达	本集合计划投资经理	2021-12-17	2024-05-05	8 年	华达，CFA，约翰霍普金斯大学金融学硕士，具有证券从业资格、基金从业资格、期货从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。于 2015 年加入国联证券，负责债券投资工作，研究领域新能源、有色、TMT、城投等，负责整理一级市场发行人经营与财务数据，对每日新债发行及定价情况进行跟踪整理，分析发债企业的资信状况，构建固定收益组合，并根据市场变化和组合的定期评估，适时调整组合和投资品种。研究能力出众，每年调研企业数十家，对债券市场及各发行人均有深入了解，风险把控能力强。
赵浩添	本集合计划投资经理	2022-08-23	2024-05-05	8 年	赵浩添先生，上海交通大学工商管理硕士。曾先后供职于中银国际投资有限责任公司、天风证券股份有限公司、平安资产管理有限责任公司，2021 年 5 月加入国联证券资产管理部，曾任多策略投资业务负责人，现任公募部投资经理。具有十年以上投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，已取得证券从业资格、基金从业资格，具备良好的诚信记录和职业操守，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。
哈默	本集合计划投资经理	2024-05-06	-	16 年	哈默女士，中国国籍，中国人民大学国民经济学专业，硕士学位，具有基金从业资格；

					2007 年 7 月至 2019 年 1 月历任银华基金管理股份有限公司交易管理部交易员、固定收益部债券研究员、基金经理助理、基金经理；2019 年 1 月至 2023 年 10 月在国联基金管理有限公司担任基金经理；2023 年 10 月加入国联证券股份有限公司资产管理部，现任国联证券资产管理有限公司公募投资管理部 B 角、投资经理。
--	--	--	--	--	---

注：1. 集合计划的首任基金经理，其“任职日期”为资产管理合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本集合计划投资经理未同时兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本管理人严格遵守《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》及其他有关法律法规以及集合计划合同、招募说明书的规定，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，为计划份额持有人谋求最大利益，没有发生损害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

本报告期内，本管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过各项内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内，未出现涉及本集合计划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 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在满足客户风险要求的前提下，本集合计划主要通过宏观分析方法，在账户规定的各类产仓位限制内，合理择时的配置股债资产，在此基础上辅以自下而上的精选个券方法，力求最大化组合的整体收益。

整体配置思路上，首先，我们把所有待配置资产分为三个层级：

①基础资产底层：通过买入稳定类债券如公募高评级的公司债，ABS，高评级国企债等资产，为组合提供稳定收益。

②套利收益增强层：通过息差杠杆、骑乘策略和可转债套利策略，在低风险敞口下，增厚组合收益。同时，套利交易中间过程中的浮动盈利，并不会被纳入收益垫范围，需待浮盈落袋后，计入累计收益垫。

③风险资产层：通过交易配置股票、可转债、利率债，实现组合收益增强，同时承担利率和市场风险。

报告期内，本集合计划坚持既定投资策略，持仓分布合理。同时，在利率市场有机会时，提前布局久期及仓位，力争为组合增强收益。并且在权益投资上，通过仓位择时能力以及行业因子、个股选择能力，为组合带来了一定的收益弹性。

展望未来，当前国内基本面延续弱修复，市场风险偏好修复仍需耐心，但资产欠配行情主导之下，低收益债券替代需求仍强，高股息相关资产性价比仍在。当前来看，权益市场整体估值依旧有性价比，长期向好趋势较强，未来随着经济继续反弹，基本面反转的情况下权益市场可能迎来一定利好，集合计划也会逐步在此过程中寻找机会，逐步调整仓位配比及行业、个股选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联金如意双利一年持有债券 A 份额净值为 1.0353 元，本报告期内，该类份额净值增长率为 0.80%，同期业绩比较基准收益率为 0.75%；截至报告期末国联金如意双利一年持有债券 B 份额净值为 1.0471 元，本报告期内，该类份额净值增长率为 0.84%，同期业绩比较基准收益率为 0.75%；截至报告期末国联金如意双利一年持有债券 C 份额净值为 1.0284 元，本报告期内，该类份额净值增长率为 0.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.75%。

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，本集合计划未出现连续二十个工作日计划份额持有人数量不满二百人或者计划资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	24,947,128.00	10.03
	其中：股票	24,947,128.00	10.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	222,192,624.27	89.36
	其中：债券	202,057,212.76	81.27
	资产支持证券	20,135,411.51	8.10
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	1,462,421.06	0.59
8	其他资产	33,300.06	0.01
9	合计	248,635,473.39	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,406,787.00	2.64
C	制造业	15,724,933.00	7.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,914,128.00	1.42
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	901,280.00	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	24,947,128.00	12.16

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港股通股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002422	科伦药业	55,000	1,668,150.00	0.81
2	600547	山东黄金	57,500	1,574,350.00	0.77
3	688169	石头科技	4,000	1,570,400.00	0.77
4	600988	赤峰黄金	86,800	1,418,312.00	0.69
5	600031	三一重工	79,000	1,303,500.00	0.64
6	601899	紫金矿业	72,500	1,273,825.00	0.62
7	000425	徐工机械	178,000	1,272,700.00	0.62
8	000960	锡业股份	75,000	1,161,750.00	0.57
9	000975	银泰黄金	70,000	1,140,300.00	0.56
10	600461	洪城环境	96,000	1,111,680.00	0.54

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	50,702,035.60	24.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,684,901.64	10.08
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	83,222,582.28	40.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,106,609.44	20.04
7	可转债（可交换债）	6,341,083.80	3.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	202,057,212.76	98.50

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	019733	24 国债 02	300,000	30,336,920.55	14.79
2	232480006	24 建行二级资本债 01A	200,000	20,684,901.64	10.08
3	185465	22 黄海 01	200,000	20,644,334.25	10.06
4	185542	22 兴投 03	200,000	20,291,890.41	9.89
5	1780214	17 临武舜发	600,000	12,790,360.66	6.24

		债			
--	--	---	--	--	--

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	135655	新源 4 优	195,000	20,135,411.51	9.82

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期末无股指期货投资。

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无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本报告期内集合计划投资的前十名证券中的发行主体包括中国建设银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2023 年 11 月 22 日、2023 年 12 月 27 日对中国建设银行股份有限公司作出了处罚决定。在上述处罚公布后，本集合计划管理人对该公司进行了深入了解和分析，认为上述处罚不会对中国建设银行股份有限公司的投资价值构成实质性的负面影响，因此本集合计划管理人对该公司债券的投资判断未发生改变。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本集合计划投资的前十名股票中，没有投资于超出本集合计划资产管理合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	33,297.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	33,300.06

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	113054	绿动转债	2,112,742.47	1.03
2	118034	晶能转债	1,364,712.28	0.67
3	111014	李子转债	1,008,188.15	0.49
4	113641	华友转债	822,911.70	0.40
5	128134	鸿路转债	521,572.33	0.25
6	113047	旗滨转债	510,956.87	0.25

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前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国联金如意双利一年持有债券 A	国联金如意双利一年持有债券 B	国联金如意双利一年持有债券 C
报告期期初基金份额总额	189,136.08	33,733,901.32	267,724,994.00
报告期期间基金总申购份额	19,256.33	-	236,083.57
减：报告期期间基金总赎回份额	-	3,260,595.53	99,725,034.96
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	208,392.41	30,473,305.79	168,236,042.61
-------------	------------	---------------	----------------

注：总申购份额含红利再投（如有）、转换入份额（如有）；总赎回份额含转换出份额（如有）。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

2024 年 5 月 27 日国联证券股份有限公司和国联证券资产管理有限公司联合发布了《关于国联证券股份有限公司的资产管理产品管理人主体变更的公告》，自 2024 年 5 月 27 日起，本集合计划管理人由“国联证券股份有限公司”变更为“国联证券资产管理有限公司”，本报告期内，本集合计划原管理人和现管理人未持有本集合计划份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内管理人未运用固有资金申赎及买卖本集合计划。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有集合计划份额达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会《关于核准国联证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可[2023]2102 号），国联证券资产管理有限公司已成立，并已于 2024 年 5 月取得经营证券期货业务许可证。2024 年 5 月 27 日国联证券股份有限公司和国联证券资产管理有限公司联合发布了《关于国联证券股份有限公司的资产管理产品管理人主体变更的公告》，自 2024 年 5 月 27 日起，本集合计划管理人由“国联证券股份有限公司”变更为“国联证券资产管理有限公司”，本集合计划项下管理人的权利和义务将由国联证券资产管理有限公司承继，并由其履行管理人的职责。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （1）中国证监会批准国联金如意 7 号集合资产管理计划资产管理合同变更的文件；
- （2）国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- （3）国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划托管协议；

- (4) 国联金如意双利一年持有期债券型集合资产管理计划招募说明书及其更新；
- (5) 管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 托管人业务资格批件、营业执照；
- (7) 报告期内披露的各项公告；
- (8) 业务规则及中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于本集合计划管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人网站 (www.glsc.com.cn，后续管理人网站地址将变更为：www.glzqzg.com，具体生效日以公告的资产管理产品管理人网站地址变更日为准) 查阅，或在营业时间内至本集合计划管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本集合计划管理人：国联证券资产管理有限公司

客户服务中心电话：95570

国联证券资产管理有限公司

二〇二四年七月十八日