

湘财证券金泽1号 FOF 集合资产管理计划  
2021 年第 1 季度资产管理报告



集合计划管理人：湘财证券股份有限公司

集合计划托管人：中国光大银行股份有限公司北京分行

报告送出日期：2021 年 04 月 30 日

## §1 重要提示

本报告由湘财证券金泽1号FOF集合资产管理计划（“本集合计划”）管理人湘财证券股份有限公司（“湘财证券”）编制。

本集合计划托管人中国光大银行股份有限公司北京分行对本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等数据进行了复核。

本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计划合同、说明书及风险揭示书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年01月01日起至2021年03月31日止。

本报告内容由管理人负责解释。

## §2 集合计划概况

集合计划全称:	湘财证券金泽1号 FOF 集合资产管理计划
交易代码:	DA0168
集合计划成立日:	2018年04月27日
报告期末集合计划份额:	35,083,597.64份
集合计划存续期:	10年,可展期
投资目标:	本集合计划主要以私募基金投资为主,通过大类资产配置进行风险控制,优选私募基金,力求客户资产的长期稳健保值增值。

## §3 投资表现

### 3.1 主要财务指标

单位:人民币元

序号	主要财务指标	报告期(2021.01.01-2021.03.31)
1	本期已实现收益	47,867.20
2	本期利润	365,536.83
3	期末资产净值	46,710,865.18
4	期末份额净值	1.3314
5	期末累计份额净值	1.4524

注:①所述集合计划主要财务指标不包括持有人交易集合计划的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)扣除相关费用(不含附加税未实现部分)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损益及附加税未实现部分。

### 3.2 集合计划运用杠杆情况

报告期末资产总值(元)	报告期末资产净值(元)	报告期末杠杆比例
46,849,891.08	46,710,865.18	1.00

### 3.3 集合计划净值表现

阶段	净值增长率
2021.01.01-2021.03.31	0.96%

## §4 管理人履职报告

### 4.1 集合计划投资主办人简介

姓名	职务	任本集合计划的投资主办人期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
万健之	投资经理	2019年07月01日	-	10年以上	万健之,英国诺丁汉大学金融硕士,现任湘财证券资产管理分公司投资经理,历任中国国际金融有限公司资产管理部交易员、交易主管。

### 4.2 投资主办人工作报告

#### 4.2.1 行情回顾及运作分析

2021年1季度股市波动较大,结构性分化明显,沪深300下跌3.13%,中证1000指数下跌5.31%。

本集合计划在2021年1季度取得0.96%的绝对收益,主要采用可以适应多种市场环境的投资策略,通过对低波动绝对收益策略和多头策略基金的配置,达到适应多种不同市场环境的目的。低波动策略投资的私募基金采用量化多因子对冲、日内交易、期货投资、股票打新策略。多头策略为价值投资策略和指数增强

策略。整个产品的资产配置体现了不同资产的互补性，降低了组合波动，产品回撤较低。各个策略表现符合预期。

#### **4.2.2 市场展望与投资策略**

从估值角度看，经过市场大幅波动之后，当前股票市场整体的估值水平处在合理的水平，长期看具有一定的潜在回报率。部分行业和板块估值依旧较高，存在较大不确定性。从内外部环境看，中美贸易摩擦仍将长期存在，国内货币政策维持中性，经济面临一定压力。未来主要关注上市公司 2020 年年报及 2021 年一季报业绩披露表现，以及美国对华政策的具体落地情况。同时，新冠疫情对全球市场有非常大的短期影响，我们难以预测全球股市的未来走势，但通过配置多种大类资产投资策略的私募基金，可以规避净值大幅波动，适应不同市场情况。

根据以上投资策略，本集合计划继续配置低波动以追求绝对收益为目标的私募基金和多头类私募基金。整体仍然采用风险平价模型进行资产和策略配置。低波动以追求绝对收益为目标的基金将继续给予组合一定的安全边际，多头类基金为价值投资和量化指数增强可以提供向上的波动空间。两种策略结合后可以让组合有更好的风险收益比。管理人将紧密跟踪基金管理人的观点和表现，优选基金进行投资。

### **4.3 管理人风险管理报告**

#### **4.3.1 集合计划合规运作说明**

报告期内，本集合计划管理人严格遵守相关法律法规以及本集合计划资产管理合同的约定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产。

报告期内，本集合计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、本集合计划说明书和合同的规定，不存在违法违规、未履行合同承诺或损害本集合计划份额持有人利益的情形。

#### **4.3.2 集合计划风险管理说明**

报告期内，本集合计划管理人坚持规范运作、防范风险、保护投资者利益，严格执行湘财证券内部控制与风险管理制度，注重业务合规性的日常监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，以使本集合计划合同得到严格履行。

报告期内，本集合计划管理人严格遵守有关法律法规和本集合计划资产管理合同的各项规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作本集合计划资产，

在严格控制风险的基础上，为集合计划份额持有人获取稳健收益，未出现风险事故或其他损害集合计划份额持有人利益的情形。

## §5 托管人履职报告

托管人履职情况请见本集合计划托管人报告。

## §6 集合计划份额变动表及费用支付方式

### 6.1 集合计划份额变动情况

单位：份

报告期期初集合计划份额总额	38,552,658.44
报告期期间集合计划总参与份额	5,165,108.69
报告期期间集合计划总退出份额	8,634,169.49
报告期期末集合计划份额总额	35,083,597.64

### 6.2 管理费、托管费及业绩报酬计提和支付方式

项目	当前费率	计提方式	支付方式
管理费	1%	每日计提	按季度
托管费	0.05%	每日计提	按季度

注：本集合计划于2021年1月18日下调年管理费率，由1.2%下调至1%。

项目	当前计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	8%	当年化收益率 ≤8%时，计提 比例为0； 当年化收益率 >8%时，超出 部分计提比例 为10%	分红日、委托 人退出日或集 合计划终止日 计提	从分红款中， 或委托人退出 款中，或集合 计划终止退出 款中扣除

## §7 投资组合报告

### 7.1 报告期末集合计划资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占集合计划总资产的比例
1	权益投资	-	-
	其中: 股票	-	-
2	基金投资	46,730,765.92	99.75%
3	固定收益投资	-	-
	其中: 债券	-	-
	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: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	资产管理计划	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	118,088.64	0.25%
8	其他资产	1,036.52	0.00%
	合计	46,849,891.08	100.00%

注: 其他资产包括存出保证金、应收股利、应收利息、应收参与款和应收证券清算款等。

### 7.2 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本集合计划投资范围无股票, 本报告期末未持有股票。

### 7.3 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

本集合计划本报告期末未持有债券。

### 7.4 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名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。

**7.5 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名基金投资  
明细**

序号	基金代码	基金名称	数量(份)	公允价值 (元)	占集合计划资产净值比例
1	SEP811	景资锐联 CTA 一号私募基金	10,483,574.69	10,785,501.64	23.09%
2	SCZ716	华夏未来泽时进取 12 号私募基金	4,627,893.37	10,574,736.35	22.64%
3	SEM059	雨滴三号私募投资基金	9,177,840.01	9,352,218.97	20.02%
4	SGQ885	天演 9 期 A 号私募基金	9,018,006.63	9,209,188.37	19.72%
5	SJH431	海浦量化选股 7 号私募集金	4,284,393.87	6,323,765.35	13.54%
6	000730	博时现金宝 A	485,355.24	485,355.24	1.04%

**7.6 投资组合报告附注**

**7.6.1 集合计划投资的前十名证券的发行主体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。**

本集合计划投资的前十名证券的发行主体不存在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。

**7.6.2 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,010.56
4	应收利息	25.96
5	应收申购款	-



6	其他应收款	
7	其他	
	合计	1,036.52

注：应收股利包含股票股利、基金红利等。

### 7.6.3 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §8 收益分配情况

报告期内本集合计划未进行收益分配。

## §9 重大事项提示

报告期内，本集合计划投资经理未发生变更。

2021年1月27日，管理人发布公告决定增加上海天天基金销售有限公司作为本集合计划的代理销售机构。

报告期末，管理人董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人及其他关联方持有本集合计划份额共计 1,553,231.93 份。

重大关联交易：无。

## §10 信息披露查阅方式

投资者可到集合计划管理人、集合计划托管人的住所或集合计划管理人网站 <http://www.xcsc.com> 查阅备查文件或致电：95351 查询。



