

# 联储证券月月发 1 号集合资产管理计划 2023 年第四季度资产管理报告

计划管理人：联储证券股份有限公司  
计划托管人：杭州银行股份有限公司  
报告日期：2023 年 10 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

## 重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称《指导意见》）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称《运作规定》）、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）及其他有关规定制作。管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本资管计划资产，但不保证本资管计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人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。

托管人已于2024年01月复核了本报告。保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述。

本报告期自2023年10月1日至2023年12月31日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

## 一、 资管计划概况

1、计划名称：	联储证券月月发1号集合资产管理计划
2、管理人	联储证券股份有限公司
3、托管人	杭州银行股份有限公司
4、计划合同生效期：	2018年12月27日
5、报告期末计划份额总额(份)：	452,037,689.05

## 二、 主要财务指标和资管计划净值表现

单位：人民币元

1	本期利润	6,159,172.00
2	本期已实现收益	5,875,894.50
3	期末资管计划资产净值	544,070,523.05
4	期末单位资管计划资产净值	1.2036

### 三、 资管计划管理人报告

#### （一）投资经理简介

周佳芮，北京大学硕士，西南财经大学双学士。历任平安证券固定收益部债券交易员，第一创业证券资产管理部宏观研究员、投资经理、产品投资顾问，现任联储证券资管分公司投资部总经理。注重将自上而下和自下而上的研究方法相结合进行大类资产配置，注重投资品种流动性、安全性和收益率的平衡配置，擅长绝对收益策略和“固收+”策略。

曹芮，CFA，北京大学硕士，南开大学学士。现任联储证券股份有限公司上海证券资产管理分公司投资经理，曾任博时基金研究员，拥有5年债券研究经验，具备丰富成熟的债券研究体系，重视对信用风险、流动性风险的提前防范，在宏观利率、信用投资策略方面有深厚积累，擅长信用定价，把握不同行业周期和债券品种的投资机会和风险。曾在业内核心期刊《债券》杂志和《证券日报》发表原创文章观点。

#### （二）投资经理工作报告

2023年四季度经济运行整体平稳，供给端修复超预期且显著快于需求端，核心在于十大重点行业工业稳增长政策效果凸显。经济总体处于向潜在增速中枢回归的过程，内生动力积聚发力以及稳增长政策延续。国庆节日期间消费数据偏强，节后特殊再融资债启动发行，资金面持续偏紧，存单提价，利率进入调整。进入12月，债市信息多空交织，市场静待关键会议信号。随后中央经济工作会议召开，强调高质量发展，新旧动能切换的大趋势有所强化，在此背景下利率总体趋向震荡，重点关注财政、产业、货币三大领域的协调配合。

展望2024年一季度，“春季行情”或值得期待，关注政策对市场信心的提振、与人民币和北上资金的共振，中央经济工作会议明确2024年政策总体基调继续“稳”字当头，加大宏观调控力度，先立后破，工具创新。财政政策“适度”加力，货币政策则延续偏宽松基调，利率有望进一步调整。中美在经济、通胀、货币政策方面预计会全面走向靠拢和收敛。外部流动性对国内经济和资产价格形成边际利好。

产品月度定期开放，投资策略以流动性管理为主，适度把握短期交易机会，为产品取得稳定的收益。通过深入分析国内外宏观经济走势、社会资金运动及各

项宏观经济政策对货币市场和债券市场的影响，将集合资产在银行存款、货币市场基金、债券回购等货币市场工具、短期债券等低风险资产间进行合理配置，在有效控制风险的基础上尽可能提高投资组合收益。截止本季度末，产品杠杆率为103%，属于合理范围。

### （三）内部性声明

#### 1、资管计划运作合规性声明

本报告期内，资管计划管理人严格遵守《基金法》、《指导意见》、《运作规定》、《管理办法》以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资管计划资产，在严格控制风险的基础上为资管计划持有人谋求最大利益。本资管计划运作合法合规，无损害资管计划持有人利益的行为，本资管计划的投资管理符合有关法规的规定。

#### 2、风险控制报告

本报告期内，资管计划管理人通过独立的风险监督管理部门，对各项业务风险进行全面的监督、检查和评价。

公司设立风险管理部，通过系统监控和现场检查，对资产管理计划的投资风险、契约风险、操作风险、道德风险等进行全面的监督和检查。同时在交易系统中将设置各类合规性指标进行限制，实现交易事前控制，确保资产管理计划的合法合规。对日常资产管理计划出现的各类问题，风险管理部及时的进行风险提示，提出风险管理建议，并督促相关部门及时整改。

风险管理部对公司各类重要规章制度进行风险评审并参与其业务流程梳理，提出建议，保证业务制度及业务流程的科学、合理，进而规范有序的开展业务。

风险管理部还设置专门岗位对公司整体财务状况进行监控，重点对净资本、资本充足率、资产流动性、财务杠杆、风险资本准备等财务风险指标进行监控。至报告之日，公司各项风险控制指标持续符合监管规定。

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本资管计划管理人对资管计划的管理始终都能按照相关法律法规、公司制度和本资管计划合同的要求进行。本资管计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易情况；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

## 四、 投资组合报告

日期：2023-12-31

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资		
	其中：股票		
2	基金		
3	固定收益投资	552,958,482.88	98.63
	其中：债券	552,958,482.88	98.63
	资产支持证券		
4	金融衍生品投资		
5	买入返售金融资产	3,484,660.67	0.62
	其中：买断式回购的买入返售金融资产		
6	银行存款和结算备付金合计	2,017,961.57	0.36
7	其他资产	2,201,075.29	0.39
8	合计	560,662,180.41	100.00

## 五、 本期费用支付情况

单位：元

项目	2023年10月1日至2023年12月31日
本期支付管理费	420,962.47
本期支付托管费	28,064.19
本期支付业绩报酬	442,103.87

### 1、 管理费

#### (1) 计提基准：

按前一日集合计划资产净值的年费率计提

#### (2) 计提方式：

$$H=E \times 0.30\% \div 365$$

H为每日应计提的管理费

E为前一日集合计划资产净值

#### (3) 支付方式：

每日计提，在每个季度结束后15个工作日内支付

## 2、托管费

### (1) 计提基准：

按前一日集合计划资产净值的年费率计提

### (2) 计提方式：

$$H=E \times 0.02\% \div 365$$

H为每日应计提的托管费

E为前一日集合计划资产净值

### (3) 支付方式：

每日计提，在每个季度结束后15个工作日内支付

## 3、业绩报酬

### (1) 计提基准：

本计划存续期间，管理人根据具体情况在官网公告业绩报酬计提基准。

### (2) 计提方式：

本集合计划，年化收益率低于管理人公布的业绩报酬计提基准时，管理人收取业绩报酬，年化收益率高于管理人公布的业绩报酬计提基准以上的部分，管理人收取20%的业绩报酬。

业绩报酬应当从分红资金、退出资金或清算资金中提取，从分红资金中提取业绩报酬的频率不得超过每6个月一次。

### (3) 支付方式：

管理人在集合计划的某一退出日或集合计划的分红日或终止日时提取业绩报酬。业绩报酬于5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

## 六、 资管产品收益分配情况

单位：元

项目	2023年10月1日至2023年12月31日
本期收益分配	21,913,672.10

## 七、 本期资管计划份额变动情况

单位：份

期初份额	总申购份额	总赎回份额	期末份额
452,037,689.05	-	-	452,037,689.05

## 八、 重要事项提示

(一) 投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

1、自12月22日起,交易所市场流通的债券(除可转换债券及可交换债券)估值方法由按“收盘价估值”调整为按“第三方估值机构估值数据估值”。

(二) 其他需要说明的情况

## 九、 备查文件目录

(一) 备查文件目录

1. 《联储证券月月发1号集合资产管理计划资产管理合同》
2. 《联储证券月月发1号集合资产管理计划说明书》
3. 《联储证券月月发1号集合资产管理计划风险揭示书》
4. 《联储证券月月发1号集合资产管理计划托管协议》

(二) 查阅方式

网址: [www.lczq.com](http://www.lczq.com)

联储证券股份有限公司

2024年01月19日

附：

(一) 资产负债表

日期：2023年12月31日

单位：元

资产	期末余额	上年年末余额	负债和净资产	期末余额	上年年末余额
<b>资 产：</b>			<b>负 债：</b>		
货币资金	2,017,956.16	1,251,743.53	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	5.41	24,522.84	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	4,311.51	衍生金融负债	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	16,025,058.01	0.00
应收清算款	2,201,075.29	0.00	应付管理人报酬	417,355.11	86,518.47
应收利息	0.00	0.00	应付托管费	27,823.66	3,460.77
应收股利	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	应付投资顾问费	0.00	0.00
买入返售金融资产	3,484,660.67	47,356,469.88	应交税费	86,731.51	583.41
发放贷款和垫款	0.00	0.00	应付清算款	0.00	0.00
交易性金融资产	552,958,482.88	5,047,945.21	应付赎回款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00	其他负债	34,689.07	23,350.96
长期股权投资	0.00	0.00	<b>负债合计</b>	16,591,657.36	113,913.61
其他资产	0.00	0.00	<b>净资产：</b>		
			实收资金	452,037,689.05	44,835,333.25
			其他综合收益	0.00	0.00
			未分配利润	92,032,834.00	8,735,746.11
			<b>净资产合计</b>	544,070,523.05	53,571,079.36
<b>资产总计</b>	560,662,180.41	53,684,992.97	<b>负债和净资产总计</b>	560,662,180.41	53,684,992.97



## (二) 损益表

日期：2023 年 10 月 - 2023 年 12 月

单位：元

项目	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	7,493,073.21	8,064,704.60
利息收入	42,895.36	18,477.85
投资收益（损失以“-”填列）	7,166,900.35	8,371,185.75
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	283,277.50	-324,959.00
汇兑损益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
其他业务收入	0.00	0.00
<b>二、营业总支出</b>	1,333,901.21	1,624,666.88
管理人报酬	859,458.98	420,962.47
其中：暂估管理人报酬	0.00	0.00
托管费	27,823.66	28,064.19
销售服务费	0.00	0.00
投资顾问费	0.00	0.00
利息支出	406,696.14	1,129,295.82
信用减值损失	0.00	0.00
税金及附加	28,606.59	35,027.76
其他费用	11,315.84	11,316.64
<b>三、利润总额</b>	6,159,172.00	6,440,037.72
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	6,159,172.00	6,440,037.72
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
<b>六、综合收益总额</b>	6,159,172.00	6,440,037.72

注：本产品管理人报酬中暂估管理人报酬因不满足或有事项条件不计入账务处理，按照资产管理计划合同中业绩报酬公式计算，截至本报告期末暂估管理人报酬为 82,708.55 元。本数据仅供参考，暂估管理人报酬与投资者实际承担的管理人报酬可能存在差异，数据准确性由管理人确定。