

联储证券掘金 1 号集合资产管理计划

2024 年第一季度资产管理报告

计划管理人：联储证券股份有限公司
计划托管人：南京银行股份有限公司
报告日期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 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04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2024年1月1日至2024年3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:	联储证券掘金 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	南京银行股份有限公司
4、计划合同生效期:	2019 年 10 月 17 日
5、报告期末计划份额总额(份):	31,095,557.79

二、 主要财务指标和资管计划净值表现

单位：元

1	本期利润	479,873.31
2	本期已实现收益	385,836.75
3	期末资管计划资产净值	31,997,053.93
4	期末单位资管计划资产净值	1.0290

三、 资管计划管理人报告

（一） 投资经理人简介

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。

（二） 投资经理人工作报告

2024年一季度基本面延续修复态势，供给端修复快于需求端，1-2月随着宏观组合政策效应持续释放，工业生产、制造业和基建投资维持高位。随着经济内生修复动能加强，叠加资金面的支持，投资存在可持续增长基础。剔除基数效应影响，消费需求延续温和修复，在市场内生动力企稳以及稳增长政策发力的情况下，经济总体处于向潜在增速中枢回归的过程。3月央行精准调控流动性，兼顾流动性合理充裕与防止资金空转，市场利率小幅高于政策利率。从公开市场操作来看，央行延续净回笼，精准调控流动性，维持流动性合理充裕。

展望二季度，经济增长内生动能将持续修复，宏观政策支撑经济作用进一步显效，中国经济景气度有望回升。二季度预计政府债券发行将明显加快，对财政支出增速形成较强支撑。考虑到发债增速对流动性或存短期扰动，央行或将精准释放流动性应对，维持偏宽松基调，且美联储转向降息有望提升我国货币政策降息空间，短期而言市场或延续震荡格局。

组合操作上，产品策略上依旧以票息收益为主，标的上依旧选择高等级信用债。在流动性较为宽松的环境下，合理利用杠杆，在严控风险的基础上做好价值挖掘，提高票息保护，并进行适度的利率债波段操作，合理控制组合回撤。本报告期国债期货投资结合经济基本面的预期判断，产品组合利用了国债收益率曲线的结构差异，建立了不同期限间的久期免疫对冲策略，在控制了久期情况下使用较小的仓位进行账户持仓对冲，符合既定交易目的。产品组合还借助量化策略辅助，对投资经理提供量化信号提示。可转债投资方面，短期我们以低配为主控制组合波动与风险暴露。待市场出现积极信号时，我们将有更多仓位用于增强固收+策略的有效性。截止本季度末，产品杠杆率145%，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：2024-03-31

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	108,880.00	0.23
3	固定收益投资	45,132,801.03	97.12
	其中：债券	45,132,801.03	97.12
	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	银行存款和结算备付金合计	1,222,766.78	2.63
7	其他资产	4,648.43	0.02
8	合计	46,469,096.24	100.00

五、

其中，期货投资情况：

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-1,960.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

六、本期资管计划费用支付情况

单位：元

项目	2024年1月1日至2024年3月31日
本期支付管理费	88,589.57
本期支付托管费	3,543.56
本期支付业绩报酬	-

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：

$$H = E \times 0.5\% \div \text{当年天数}$$

H为应计提的集合计划管理费

E为前一日集合计划资产净值

(3) 支付方式:

每日计提，本集合计划每个自然季度起15个交易日内支付

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:

$H=E \times 0.02\% \div \text{当年天数}$

H为每日应计提的托管费

E为前一日的集合计划资产净值

(3) 支付方式:

每日计提，本集合计划每个自然季度起15个交易日内支付

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:

在集合计划的某一退出日、分红日或终止日（含提前终止日），管理人将提取退出份额或分红份额在整个持有期间年化收益率（R）超过管理人披露的整个持有期间内各段运作周期业绩报酬计提基准（Mi）以上部分的50%计提各段运作周期业绩报酬金额并累加作为总业绩报酬；若投资者的整个持有期间年化收益率低于持有区间内某一段运作周期业绩报酬计提基准，则管理人不计提该段业绩报酬。

(3) 支付方式:

管理人在集合计划的某一退出日、分红日或终止日（含提前终止日）时提取业绩报酬。具体以管理人安排和计算为准。支付时由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人根据管理人发送的指令于3个工作日内从本集合计划资产中将业绩报酬一次性支付给管理人。遇法定节假日、休息日时，支付日期顺延。由于涉及注册登记数据，业绩报酬及投资者超额收益分配金额的计算工作由管理人

完成, 托管人根据管理人提供数据为准执行计提和支付。

七、本期资管计划收益分配情况

单位：元

项目	2024年1月1日至2024年3月31日
本期收益分配	-

八、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
32,132,860.80	-	1,037,303.01	31,095,557.79

九、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

本报告期内，本资管计划投资经理发生变更。

2024年1月4日，投资经理由周佳芮、曹芮调整为周佳芮。

(二) 其他需要说明的情况

1. 本报告期内，本资管产品涉及合同、产品说明书、风险揭示书、托管协议进行了变更，变更涉及产品开放期安排、产品费率等等，变更详情请参阅新产品合同等文件。

十、备查文件目录

(一) 备查文件目录

- 《联储证券掘金1号集合资产管理计划资产管理合同》
- 《联储证券掘金1号集合资产管理计划说明书》
- 《联储证券掘金1号集合资产管理计划风险揭示书》
- 《联储证券掘金1号集合资产管理计划托管协议之补充协议（一）》

(二) 查阅方式

网址：www.lczq.com

联储证券股份有限公司
2024年04月19日

附：

(一) 资产负债表

日期：2024年03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
资产：			负债：		
货币资金	916,106.78	214,321.00	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	306,660.00	355,078.32	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	4,648.43	10,319.29	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	14,181,874.97	7,921,024.03
应收清算款	0.00	605,934.87	应付管理人报酬	39,956.90	88,589.57
应收利息	0.00	0.00	应付托管费	1,598.29	3,543.56
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	0.00	-60.22	应交税费	6,249.96	7,530.99
发放贷款和垫款			应付清算款	222,617.04	54,823.71
交易性金融资产	45,241,681.03	39,487,979.12	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			应付利润	0.00	0.00
其他权益工具投资			其他负债	19,745.15	23,245.75
长期股权投资	0.00	0.00	负债合计	14,472,042.31	8,098,757.61
其他资产	0.00	0.00	净资产：		
			实收资金	31,095,557.79	32,132,860.80
			其他综合收益		
			未分配利润	901,496.14	441,953.97
			净资产合计	31,997,053.93	32,574,814.77
资产总计	46,469,096.24	40,673,572.38	负债和净资产总计	46,469,096.24	40,673,572.38

(二) 损益表

日期：2024年01月—2024年03月

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	624,730.30	1,315,578.68
利息收入	2,405.08	122,381.96
投资收益（损失以“-”填列）	528,288.66	1,699,113.32
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）	94,036.56	-505,916.60
汇兑损益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
其他业务收入	0.00	0.00
二、营业总支出	144,856.99	202,388.47
管理人报酬	39,956.90	88,589.57
其中：暂估管理人报酬	0.00	0.00
托管费	1,598.29	3,543.56
销售服务费	0.00	0.00
投资顾问费	0.00	0.00
利息支出	89,947.01	95,949.86
信用减值损失	0.00	0.00
税金及附加	2,065.53	2,989.64
其他费用	11,289.26	11,315.84
三、利润总额	479,873.31	1,113,190.21
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	479,873.31	1,113,190.21
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	479,873.31	1,113,190.21

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 10,506.61 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。