

民生期货城债稳健3号集合资产管理计划 2023年年度报告
2023年12月31日

民生期货有限公司
兴业证券股份有限公司
送出日期：2024-02-01

私募基金信息披露年度报表

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	民生期货城债稳健3号集合资产管理计划
基金编码	SXX764
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2022-12-12
基金管理人	民生期货有限公司
基金托管人(如有)	兴业证券股份有限公司
投资顾问(如有)	-
期末基金总份额(万份)/期末基金实缴总额(万元)	1,868.455289
基金到期日期	2032-12-11

1.2 基金产品说明

投资目标	本集合计划的投资目标为： 【通过对宏观经济、利率走势、资金供求、公司经营情况、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，在严格的风险控制基础上，主动构建及调整投资组合，力求实现委托财产的稳健增值。】
投资策略	1、信用策略 通过主动承担适度的信用风险来获取较高的收益，所以在个券的选择中特别重视信用风险的评估和防范。本资管计划采用经认可的评级机构的评级结果进行债券筛选，同时辅以内部评估体系对债券发行人以及债务信用风险的评估进行债券投资范围的调整及投资策略的运用。根据国民经济运行周期阶段，对债券发行人进行全面分析，评价债券发行人的信用风险，并根据特定债券的发行契约，评价债券的信用等级，确定债券的信用风险利差。2、收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的依据之一。本资管计划将据此调整组合长、中、短期债券的搭配，并且通过对收益率曲线变化的预测，适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合，并进行动态调整。3、债券选择策略 根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合信用等级、流动性、选择权条款、赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。
业绩比较基准(如有)	本资产管理计划不设置业绩比较基准。
风险收益特征	本计划风险等级为 【R3】 ，风险特征为 【中等】 风险，适合风险识别、评估、承受能力 【C3及以上】 的普通投资者及专业投资者。

1.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	民生期货有限公司	兴业证券股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	刘新祎	李少峰
	联系电话	010-85295181	021-20370710
	电子邮箱	liuxinyi@msqh.com	disclosure_xztg@xyzq.com.cn
传真	01085295100	0591-38507797	
注册地址	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心19层	福州市湖东路268号证券大厦	
办公地址	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心19层	福州市湖东路268号证券大厦	
邮政编码	100005	350003	
法定代表人	胡天存	杨华辉	

1.4 信息披露方式

通过电子签约平台、电子邮件等监管认可的方式公告。

1.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区新城文化大厦A座11层中喜会计师事务所
注册登记机构	兴业证券股份有限公司	上海市浦东新区长柳路36号丁香国际商业中心东塔
外包机构	兴业证券股份有限公司	上海市浦东新区长柳路36号丁香国际商业中心东塔

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2023年	2022年	2021年
本期已实现收益	634,319.49	6,809.17	0
本期利润	839,539.98	6,809.17	0
期末数据和指标	2023年末	2022年末	2021年末
期末可供分配利润	819,607.11	6,689.17	0
期末可供分配基金份额利润	0.0439	0.0007	0
期末基金净资产	19,795,588.56	9,706,758.60	0
报告期末单位净值	1.0595	1.0007	0
累计期末指标	2023年末	2022年末	2021年末
基金份额累计净值增长率	5.95%	0.07%	0.00%

备注：

-

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率 (%)	净值增长率 标准差(%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准收 益率标准率(%)
当年	5.88	0.00	0.00	0.00
自基金合同生效 起至今	5.95	0.00	0.00	0.00

备注:

-

注:

净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值。

当年净值增长率=(本年度末累计净值-上年度末累计净值)/上年度末累计净值。

表中指标均以不带百分号数值形式填写,一般保留至小数点后2位。

2.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分 红数	现金形式发放总 额	再投资形式发放 总额	年度利润分配合 计	备注
2023	0	0	0	0	-
2022	0	0	0	0	-
2021	0	0	0	0	-

备注:

-

注:

如为分级基金,应按级别分别列示。

3、基金份额变动情况

单位:万份/万元

报告期期初基金份额总额	970.006943
报告期期间基金总申购份额	3,160.336557
减:报告期期间基金总赎回份额	2,261.888211
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	0.000000
期末基金总份额/期末基金实缴总额	1,868.455289

备注:

-

如为分级基金,应按级别分别列示。

如基金成立日晚于报告期期初,则以基金成立日的基金份额总额作为报告期期初基金份额总额。

4、管理人说明的其他情况

1.

李宝春，现担任民生期货有限公司投资经理，从事资管产品投资工作，曾就职于华夏银行，具有丰富的资产管理和投研经验，尤其擅长固收领域自上而下分析，对宏观经济指标走势有长期跟踪经验，在国内债券市场区域风险分析及寻找价值洼地的标的资产领域有比较深入的研究，拥有丰富的交易经验和稳定的业绩管理能力。

段俊羽，现任民生期货资产管理部投资经理。拉夫堡大学商学院金融学硕士，6年以上固收交易投资经验。曾先后任职华林证券、平安利顺投资交易相关工作，主动套利交易年均收益超15%。交易出身对固收市场拥有极为出色的市场洞察及交易把控力、主动套利能力及分析管理能力，主攻利率债、存单及高收益债投资研究，投资交易风格稳健。

2. 基金运作合规守信情况

本报告期内，本资产管理计划管理人严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等有关法律法规及资产管理计划合同等有关法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，在控制风险的前提下，为资产管理计划份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，资产管理计划运作合法合规，无损害资产管理计划份额持有人利益的行为。

3. 报告期内基金投资策略和业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0595。

4 报告期内基金估值程序

截至本报告期末，本管理人委托兴业证券股份有限公司为本基金提供估值核算服务。对于与资产管理计划有关的估值与会计核算问题，按照合同约定进行估值。

5 报告期内投资收益分配和损失承担情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

5、托管人报告（如有）

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

本次报告期内，基金托管人兴业证券股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规的规定和基金合同的约定，勤勉尽责履行基金托管人义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本次报告期内，基金托管人根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关严重损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

基金托管人复核了管理人编制的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，以上内容真实、准确和完整。

6、年度财务报表

金额单位：元

6.1 资产负债表

资产	2023-12-31	2022-12-31
资产：	0	0
银行存款	840,362.43	9,709,410.02
结算备付金	0	0
存出保证金	991,921.88	0

交易性金融资产	14,153,494.29	0
其中：股票投资	0	0
基金投资	1,501,783.61	0
债券投资	12,651,710.68	0
资产支持证券投资	0	0
贵金属投资	0	0
衍生金融资产	0	0
买入返售金融资产	3,843,238.38	0
应收证券清算款	0	0
应收利息	0	0
应收股利	0	0
应收申购款	0	69.43
递延所得税资产	0	0
其他资产	0	0
资产总计	19,829,016.98	9,709,479.45
负债和所有者权益	2023-12-31	2022-12-31
负债：	0	0
短期借款	0	0
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
应付证券清算款	0	0
应付赎回款	0	0
应付管理人报酬	23,323.59	2,566.83
应付托管费	699.69	77.01
应付销售服务费	0	0
应付交易费用	120.49	0
应交税费	8,584.96	0
应付利息	0	0
应付利润	0	0
递延所得税负债	0	0
其他负债	699.69	77.01
负债合计	33,428.42	2,720.85
所有者权益：	0	0
实收基金	18,684,552.89	9,700,069.43
未分配利润	1,111,035.67	6,689.17
所有者权益合计	19,795,588.56	9,706,758.60
负债和所有者权益总计	19,829,016.98	9,709,479.45

备注：

-

6.2 利润表

	本期	上年度可比期间

项目	2023-01-01 至 2023-12-31	2022-12-12 至 2022-12-31
一、收入	973,887.85	9,530.02
1、利息收入	159,219.96	9,530.02
其中：存款利息收入	45,003.90	9,530.02
债券利息收入	0	0
资产支持证券利息收入	0	0
买入返售金融资产收入	114,216.06	0
其他利息收入	0	0
2、投资收益（损失以“-”填列）	627,530.16	0
其中：股票投资收益	0	0
基金投资收益	0	0
债券投资收益	627,530.16	0
资产支持证券投资收益	0	0
贵金属投资收益	0	0
衍生工具收益	0	0
股利收益	0	0
3、公允价值变动收益		
（损失以“-”填列）	205,870.40	0
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	0	0
5、其他收入（损失以“-”填列）	-18,732.67	0
减：二、费用	134,347.87	2,720.85
1. 管理人报酬	85,536.96	2,566.83
其中：固定管理费	75,211.42	2,566.83
业绩报酬	10,325.54	0
2、托管费	2,256.32	77.01
3、销售服务费	0	0
4、外包服务费	2,256.32	77.01
5、交易费用	175.43	0
6、利息支出	32,190.98	0
其中：卖出回购金融资产支出	32,190.98	0
7、其他费用	11,931.86	0
三、利润总额		
（亏损总额以“-”号填列）	839,539.98	6,809.17
减：所得税费用	0	0
四、净利润		
（净亏损以“-”号填列）	839,539.98	6,809.17

备注:

暂估业绩报酬为: 65424.25元

6.3 所有者权益变动表

项目	本期		
	2023-01-01	至	2023-12-31
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	9,700,069.43	6,689.17	9,706,758.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	0	839,539.98	839,539.98
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	8,984,483.46	264,806.52	9,249,289.98
其中: 1、基金申购款	31,603,365.57	666,634.43	32,270,000.00
2、基金赎回款	-22,618,882.11	-401,827.91	-23,020,710.02
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	0	0	0
五、期末所有者权益 (基金净值)	18,684,552.89	1,111,035.67	19,795,588.56
项目	上年度可比期间		
	2022-12-12	至	2022-12-31
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	10,000,069.43	0	10,000,069.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	0	6,809.17	6,809.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-300,000.00	-120.00	-300,120.00
其中: 1、基金申购款	0	0	0
2、基金赎回款	-300,000.00	-120.00	-300,120.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	0	0	0
五、期末所有者权益 (基金净值)	9,700,069.43	6,689.17	9,706,758.60

备注:

-

7、期末投资组合情况

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	840,362.43
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	-
	其中：优先股	-
	其他股权类投资	-
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	-
新三板投资	新三板挂牌企业投资	-
境内证券投资规模	结算备付金	-
	存出保证金	991,921.88
	股票投资	-
	债券投资	12,651,710.68
	其中：银行间市场债券	-
	其中：利率债	-
	其中：信用债	12,651,710.68
	资产支持证券	-
	基金投资（公募基金）	1,501,783.61
	其中：货币基金	-
	期货及衍生品交易保证金	-
	买入返售金融资产	3,843,238.38
其他证券类标的	-	
资管计划投资	商业银行理财产品投资	-
	信托计划投资	-
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	-
	保险资产管理计划投资	-
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	-
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	-
	私募基金产品投资	-
	未在协会备案的合伙企业份额	-
另类投资	另类投资	-
境内债权类投资	银行委托贷款规模	-
	信托贷款	-
	应收账款投资	-
	各类受（收）益权投资	-
	票据（承兑汇票等）投资	-
	其他债权投资	-
境外投资	境外投资	-

其他资产	其他资产	
基金负债情况	债券回购总额	
	融资、融券总额	
	其中：融券总额	
	银行借款总额	
	其他融资总额	

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0	0
B	采矿业	0	0
C	制造业	0	0
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0	0
E	建筑业	0	0
F	批发和零售业	0	0
G	交通运输、仓储和邮政业	0	0
H	住宿和餐饮业	0	0
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0	0
J	金融业	0	0
K	房地产业	0	0
L	租赁和商务服务业	0	0
M	科学研究和技术服务业	0	0
N	水利、环境和公共设施管理业	0	0
O	居民服务、修理和其他服务业	0	0
P	教育	0	0
Q	卫生和社会工作	0	0
R	文化、体育和娱乐业	0	0
S	综合	0	0
	合计	0	0

备注：

-

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
港股通	0	0.00
合计	-	-

备注：

-

信息披露报告是否经托管机构复核：

是

