

湘财证券金泽5号FOF集合资产管理计划
2024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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024年4月30日

§1 重要提示

本报告由湘财证券金泽5号FOF集合资产管理计划(以下简称本集合计划)管理人湘财证券股份有限公司(以下简称湘财证券)编制。

本集合计划托管人兴业银行股份有限公司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2024年1月1日起至2024年3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5号FOF集合资产管理计划
交易代码：	DA0180
集合计划成立日：	2020年6月10日
报告期末集合计划份额：	907,823.84份
集合计划存续期：	10年，可展期
投资目标：	本集合计划主要以资产管理产品投资为主，通过多种投资策略的分散配置进行风险控制，优选资产管理产品，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（2024.1.1-2024.3.31）
1	本期已实现收益	-4,207.10
2	本期利润	-2,324.46
3	期末资产净值	1,004,654.41
4	期末份额净值	1.1067
5	期末累计份额净值	1.1067

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
1,045,289.50	1,004,654.41	1.04

3.3 集合计划净值表现

阶段	净值增长率
2024.1.1-2024.3.31	-0.32%

§4 管理人履职报告

4.1 集合计划投资经理简介

姓名	职务	任本集合计划的投资经理期限		证券从业年限	简历
		任职日期	离任日期		
倪文磊	投资经理	2023 年 5 月 26 日	-	9 年	倪文磊先生, 北京大学应用数学博士, 9 年证券投资和研究经验, 于 2014 年 7 月加入湘财证券, 现任北京资产管理分公司投资经理, 历任研究员; 2007 年-2013 年, 任北京中彩在线科技有限责任公司数据挖掘工程师。倪文磊先生已取得基金从业资格, 最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的情形, 无在其他机构兼职的情况。

4.2 投资经理工作报告

4.2.1 行情回顾及运作分析

2024 年一季度, 国内经济呈现总量稳中向好, 结构分化的趋势。生产端外需型行业表现优于内需型行业。需求端, 基建投资和假日经济驱动的服务消费是经济增长的主要驱动力, 但地产的拖累仍在持续。美国经济和就业继续呈现韧性, 通胀连续反弹, 降息预期逐渐修正。

一季度, A 股市场整体呈现 V 型走势, 一月末的急跌行情使市场一度出现流动性危机。监管部门积极完善市场制度, 采取了一系列稳定市场的措施, 随后 A 股市场快速反弹。进入 3 月后反弹趋势减缓, 整体市场表现有所分化。债券市场, 长端利率急剧下行, 年初全市场资产荒, 城投债供给减少。一季度信用市场利差急剧收窄, 利率中枢继续下行, 10 年国债收益率、城投债收益率大幅下行至 10

年最低位。

报告期内，本集合计划持仓债券公募基金、股票公募基金以及场内ETF。后续会根据市场变化，及时对本集合计划做再平衡操作。

4.2.2 市场展望与投资策略

展望二季度，我们认为经济延续修复主题，海外韧性仍在生产增速能否持续回升，主要取决于出口链、新兴行业能否保持高景气度。总体来看，今年全年要实现5%的增长目标，积极的宏观政策需要延续。海外方面，美国经济短期或仍有韧性，货币政策核心焦点依然在通胀数据的表现，美债供给压力有限，美债利率或仍有上行空间。

鉴于以上分析，本集合计划保持债券基金打底，股票基金增厚收益的投资计划不变，并根据市场的表现，对持有的基金进行调仓和再平衡。

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履职报告。

§6 集合计划份额变动情况及费用支付方式

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	715,115.76
报告期期间集合计划总参与份额	907,823.84
报告期期间集合计划总退出份额	715,115.76
报告期期末集合计划份额总额	907,823.84

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	0.3%	每日计提	按季度支付
托管费	0.01%	每日计提	按季度支付

注：本集合计划于 2024 年 3 月 15 日变更了管理费率，年费率由 1.0% 下调至 0.3%。

项目	当前计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	6%	当年化收益率 ≤6%时，计 提比例为 0； 当年化收益率 >6%时，超 出部分计提比 例为 20%	分红日、委托 人退出日或集 合计划终止日 计提	随分红资金或 退出款项划付

§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	841,193.70	80.47%
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	203,848.65	19.50%
8	其他资产	247.15	0.02%
	合计	1,045,289.50	100.00%

注 1：其他资产包括存出保证金、应收股利、应收利息、应收基金红利、应收参与款和应收证券清算款等。

注 2：固定收益投资、银行存款和结算备付金合计含应计利息。

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五名债券投资明细

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	007950	招商量化精选 C	73,060.27	160,893.33	16.01%
2	000032	易方达信用债 A	90,869.06	103,027.34	10.26%
3	009306	平安惠铭纯债	95,916.15	102,889.25	10.24%
4	519782	交银裕隆纯债 A	75,633.99	102,589.94	10.21%
5	000191	富国信用债债券 A	80,353.89	102,322.64	10.18%
6	003027	安信新价值 C	56,925.99	92,612.89	9.22%
7	510310	易方达沪深 300ETF	35,000.00	60,305.00	6.00%
8	014806	国金量化精选 C	38,491.15	44,769.06	4.46%
9	016858	国金量化多因子 C	23,759.04	43,044.25	4.28%
10	513880	华安三菱日联日经 225ETF	20,000.00	28,740.00	2.86%

7.6 投资组合报告附注

7.6.1 报告期内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。

报告期内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	247.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
	合计	247.15

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，本集合计划资产管理合同、说明书、风险揭示书发生变更，变更事宜详见管理人公告。

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 907,823.84 份。

报告期内，本集合计划未发生变更代理推广机构或出现其他可能对本集合计划的持续运作产生重大影响的情形。

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。

