

湘财证券周周安享 1 号集合资产管理计划 2023 年度资产管理报告

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

本报告由湘财证券周周安享1号集合资产管理计划（“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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2023年5月31日起至2023年12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:	湘财证券周周安享 1 号集合资产管理计划
交易代码:	DA0191
集合计划成立日:	2023 年 5 月 31 日
报告期末集合计划份额:	56,997,453.82 份
集合计划存续期:	10 年, 可展期
投资目标:	本集合计划主要投资于固定收益类资产。在有效控制投资风险的前提下, 实现委托财产的保值增值, 为投资者谋求稳定的投资回报。

§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 (2023.5.31-2023.12.31)
1	本期已实现收益	1,167,729.34
2	本期利润	1,226,328.30
3	期末资产净值	58,520,932.11
4	期末份额净值	1.0267
5	期末累计份额净值	1.0267

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
62,614,003.62	58,520,932.11	1.07

3.3 集合计划净值表现

阶段	净值增长率
2023.5.31-2023.12.31	2.67%

§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		
蒋仲楠	投资经理	2023 年 5 月 31 日	—	5 年	蒋仲楠先生，宾夕法尼亚州立大学金融学硕士，5 年证券投资和研究经验，于 2022 年 8 月加入湘财证券，现任投资经理；历任方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司债券投资部投资助理。蒋仲楠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

2023 年开年国内经济复苏表现亮眼，社融迎来开门红，各项经济数据均明显好转，底层逻辑更多的是疫情管控政策优化后的情绪集中释放，同时全年地产行业带来的 GDP 缺口由基建及高端制造业填补，最终圆满完成全年经济增速目标。债券市场也在经历了 2022 年年底的大跌后收益率逐渐恢复正常，市场流动性十分充足，但随之而来的资产荒现象贯穿整个下半年，在此期间金融机构加杠杆意愿很强，久期及信用利差持续收窄。

回顾 2023 年全年，产品净值表现稳健，运作上产品坚持以稳为主的整体思路，以宏观形势及利率分析为基础，以配置重要城投平台、优质国企为核心，优先考虑区域经济良好、负债率可控的优质平台，严控信用风险，同时兼具高流动

性。

4.2.2 市场展望与投资策略

展望2024年，国内宏观经济将持续复苏，以“稳中求进、以进促稳、先立后破”为主基调，预计2024年的货币政策也将保持稳健宽松的状态。考虑到2023年城投化债各项措施逐步落地，目前市场已基本完成定价，信用利差大幅收窄，目前来看城投债投资下沉策略已不具性价比，需适当加强波段操作，以赚取额外收益。从债市供给侧改革、资产荒格局延续以及货币配合财政等视角出发，我们依然看好债市在2024年的配置价值。

投资策略方面，2024年仍将保持合理杠杆、控制资产中短久期、严格防范信用风险。近期债券市场情绪较好，但2024年信用债到期规模仍较大，信用风险不容忽视，稳健策略下普遍选择中、短久期。品种方面，依然以期限2年以内的城投债为收益率打底，叠加短期信用债为辅，交易性机会关注利率债的波段行情。同时，做好流动性管理和信用风险管理，提高资产期限和开放期安排的匹配，加强客户了解和客户沟通，避免本集合计划遭遇巨额赎回导致的流动性冲击，切实保护存量投资者的合法权益。

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 财务会计报告

6.1 集合计划资产负债表

湘财证券周周安享1号集合资产管理计划
资产负债表

2023年12月31日

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	期末数	上年年末数	项 目	期末数	上年年末数
资产：			负债：		
货币资金	691,035.93		短期借款		
结算备付金	153,935.31		交易性金融负债		
存出保证金			衍生金融负债		
衍生金融资产			卖出回购金融资产款	4,002,802.74	
应收清算款			应付管理人报酬	65,775.00	
应收利息			应付托管费	1,373.48	
应收股利			应付销售服务费		
应收中购款			应付投资顾问费		
买入返售金融资产			应交税费	12,155.72	
发放贷款和垫款			应付清算款		
交易性金融资产	61,765,730.35		应付赎回款		
债权投资			应付利息		
其他债权投资			应付利润		
其他权益工具投资			其他负债	5,162.90	
长期股权投资			负债合计	4,083,071.51	
其他资产			净资产：		
			实收资金	35,997,453.82	
			其他综合收益		
			未分配利润	1,823,478.29	
			净资产合计	35,820,932.11	
资产总计	62,614,003.82		负债和净资产总计	62,614,003.82	

6.2 集合计划利润表

湘财证券周周安享1号集合资产管理计划 利润表

2023年5月31日至2023年12月31日

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数	上年数
一、营业总收入	1,590,977.69	
利息收入	73,291.26	
投资收益（损失以“-”填列）	1,458,675.75	
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	58,610.68	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他业务收入		
二、营业总支出	364,649.39	
管理人报酬	319,087.77	
其中：暂估管理人报酬		
托管费	3,072.68	
销售服务费		
投资顾问费		
利息支出	20,976.18	
信用减值损失		
税金及附加	5,412.76	
其他费用	16,100.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,226,328.30	
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,226,328.30	
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	1,226,328.30	

6.3 集合计划净资产变动表

湘财证券周周安享1号集合资产管理计划
净资产变动表

2023年5月31日至2023年12月31日

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数				上年数			
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年年末余额								
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额								
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	56,997,453.02		1,523,478.29	58,520,931.31				
（一）综合收益总额			1,026,028.30	1,026,028.30				
（二）产品持有人申购和赎回	56,997,453.02		297,149.99	57,294,603.01				
其中：产品申购	204,535,507.25		2,129,040.75	206,675,428.00				
产品赎回	-227,538,123.43		-1,042,690.76	-229,200,824.19				
（三）利润分配								
（四）其他综合收益结转留存收益								
四、本期期末余额	56,997,453.02		1,523,478.29	58,520,931.31				

6.4 管理费、业绩报酬及托管费的计提与支付

6.4.1 管理费、业绩报酬的计提与支付

1) 当期管理人报酬

项目	本期数
当期计提的管理费	153,638.87
当期计提的业绩报酬	165,448.90
合计	319,087.77

2) 应付管理人报酬

项目	期末数
期末应支付的管理费	68,775.06
期末应支付的业绩报酬	-
合计	68,775.06

3) 管理费的计提与支付

本计划应给付管理人管理费，按前一日的资产净值的 0.5% 的年费率计提。

计算方法如下：

$$C = A \times \text{固定管理费年费率} \div 365$$

C 为每日应计提的固定管理费；

A 为前一日集合计划资产净值。

管理人的固定管理费每日计算，逐日累计，按季支付，由托管人于每季度初的首日起 5 个工作日内依据管理人划款指令从本计划资产中支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

4) 业绩报酬的计提与支付

业绩报酬计提日为分红日、投资者退出日及计划终止日。每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（若上一个业绩报酬计提日不存在，则初始募集期参与的为本计划成立日，存续期参与的为参与确认日，红利再投资的份额为红利再投确认日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率高于本计划的业绩报酬计提基准，管理人对超过业绩报酬计提基准的部分提取 60% 作为业绩报酬。

业绩报酬计提区间的年化收益率的计算公式如下：

$$R_i = (P_i - P_{i-1}) \div P'_{i-1} \times 365 \div N \times 100\%$$

其中：

R_i = 第 i 个业绩报酬计提日的年化收益率；

P_i = 第 i 个业绩报酬计提日的计划累计单位净值；

P_{i-1} = 第 $i-1$ 个业绩报酬计提日的计划累计单位净值；

P'_{i-1} = 第 $i-1$ 个业绩报酬计提日的单位净值；

N = 第 $i-1$ 个业绩报酬计提日到第 i 个业绩报酬计提日的天数。

本计划的业绩报酬计提基准为 2.7%

管理人业绩报酬的计算方法如下：

年化收益率 (R_i)	计提比例	业绩报酬 (H_i) 计算方法
$R_i \leq 2.7\%$	0	$H_i = 0$
$R_i > 2.7\%$	60%	$H_i = (R_i - 2.7\%) \times 60\% \times A \times N \div 365$

其中：

H_i 为该笔份额在本次业绩报酬计提日应计提的业绩报酬；

A = 每笔参与份额在第 $i-1$ 个业绩报酬计提日的资产净值总额。

业绩报酬在业绩报酬计提日计提，由管理人向托管人发送业绩报酬计提金额，托管人据此计提应付管理人业绩报酬，并随分红资金或退出款项划付。因涉及注册登记数据，管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人配合进行账务处理。

于 2023 年度，管理人基于假设本资产管理计划于本报告期末按照当日的资产管理计划份额净额（计提暂估业绩报酬前）清算，按照资产管理计划份额持有人持有的资产管理计划份额（包括未到期份额）至该日止持有期间的收益情况估算的暂估业绩报酬为人民币 182,004.99 元，上述暂估业绩报酬是各资产管理计划份额持有人于期末时点的暂估业绩报酬的合计，各资产管理计划份额持有人实际应承担的业绩报酬金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认，可能与上述暂估业绩报酬金额存在差异。

6.4.2 托管费的计提与支付

1) 当期托管费

项目	本期数
当期发生的托管费	3,072.68

2) 应付托管费

托管人名称	期末数
兴业银行股份有限公司	1,375.49

3) 托管费的计提与支付

本计划应给付托管人托管费，按前一日的资产净值的 0.01% 的年费率计提。

计算方法如下：

$$H = A \times \text{托管费年费率} \div 365$$

H 为每日应计提的托管费；

A 为前一日集合计划资产净值。

托管人的托管费每日计算，逐日累计，按季支付，由托管人于每季度初的首日起 5 个工作日内依据管理人划款指令从本计划资产中支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

§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	-	-
3	固定收益投资	61,766,730.36	98.65%
	其中：债券	61,766,730.36	98.65%
	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	847,273.26	1.35%
7	其他资产	-	-
	合计	62,614,003.62	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：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。

注3：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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例
1	194619	22通泰01	60,000	6,322,717.81	10.80%
2	118546	16临投01	50,000	5,363,595.89	9.17%
3	162921	20创投01	50,000	5,265,739.73	9.00%

4	250034	23 国苑 D1	50,000	5,263,987.67	9.00%
5	178450	21 盐高 02	50,000	5,239,041.10	8.95%

注：债券投资公允价值按全价列示。

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

本集合计划本报告期末未持有基金。

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	-
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	-

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 资管计划份额变动表

单位：份

报告期期初集合计划份额总额	36,730,000.00
报告期期间集合计划总参与份额	247,805,587.25
报告期期间集合计划总退出份额	227,538,133.43
报告期期末集合计划份额总额	56,997,453.82

注：报告期期初集合计划份额总额为本集合计划成立日份额总额。

§10 重大事项提示

报告期内，本集合计划投资经理未发生变更。

报告期内，本集合计划新增上海利得基金销售有限公司、上海天天基金销售有限公司为代理销售机构，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 2,586,649.58 份。

关联交易：无。

§11 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。

