

湘财证券周周安享1号集合资产管理计划
2023年第4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1月31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（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 2023 年 10 月 1 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, 力争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 (2023.10.1-2023.12.31)
1	本期已实现收益	541,190.41
2	本期利润	599,949.37
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
2023.10.1-2023.12.31	1.27%

§4 管理人履职报告

4.1 集合计划投资经理人简介

姓名	职务	任本集合计划的投资经 理人期限		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 投资经理人工作报告

4.2.1 行情回顾及运作分析

报告期内债市走出利率债和信用债双牛的趋势，长端利率债收益下行明显，同时中短端信用债指数跑赢利率债指数，信用利差明显压缩。中央政治局会议正式提出一揽子化债计划后，国有企业的非标和标债平均融资成本下降明显，新发国有企业债券认购情绪火热，四季度中央财政决定增发一万亿特别国债，由中央加杠杆通过转移支付方式全部安排给地方，缓解了地方财政压力的同时又优化了债务结构，彰显了国家对于拉动经济和缓解债务的决心，同时万亿特别国债的发行也直接改变了全年财政赤字率。

回顾 2023 年四季度，产品整体投资策略依然坚持稳健原则，坚持以流动性管理为核心，保持产品净值平稳增长，稳健应对本年度产品开放。投资品种方面，产品配置以重要城投平台发行的城投债为主，以优质国企发行的产业债为辅。久

期方面，以中、短久期为主。杠杆方面，以中、低杠杆进行运作管理。

4.2.2 市场展望与投资策略

展望2024年一季度，国有企业债务化解和防范违约会变得越来越核心，高票息资产的供给会继续压缩，低票息资产的供给会上升较多，城投债将彻底进入低票息时代。同时经济修复主题下的市场博弈仍将继续，资金空转问题加速机构行为调整与债市行情演绎，市场不确定性仍存，但从债市供给侧改个、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未来一段时间的配置价值。

投资策略方面，2024年一季度仍将保持合理杠杆、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年一季度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	43,856,784.94
报告期期间集合计划总参与份额	57,846,177.56
报告期期间集合计划总退出份额	44,705,508.68
报告期期末集合计划份额总额	56,997,453.82

6.2 管理费、托管费、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	0.5%	每日计提	按季度支付
托管费	0.01%	每日计提	按季度支付

项目	计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	2.7%	当年化收益率 $\leq 2.7\%$ 时，计提比例为0；当年化收益率 $> 2.7\%$ 时，超出部分计提比例为60%	在分红日、投资者退出日或本集合计划终止日计提业绩报酬	在分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除，当分红金额不足以扣除业绩报酬时，以分红金额为限进行扣除，超过部分未来不再追溯；在投资者退出或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除

§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。

注4：买入返售金融资产期末为负数（如有），系回购计息规则导致。

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 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。

§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。

