

# 开源守正 3 号集合资产管理计划

## 2023 年第三季度资产管理报告



管理人：开源证券股份有限公司

托管人：广发银行股份有限公司

报告期间：2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日

## 重要提示

本报告由管理人依据《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》)、《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》)及其他有关规定制作。

托管人对本报告中的主要财务指标、财务报表、投资组合报告等数据进行了复核。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本计划资产,但不保证本计划一定盈利,也不保证最低收益。

管理人保证本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告中的内容由管理人负责解释。

## 一、 集合计划简介

### 1、基本资料

集合计划名称：开源守正 3 号集合资产管理计划

集合计划类型：混合类集合资产管理计划

集合计划成立日：2019 年 10 月 17 日

集合计划成立规模：46,613,061.38 元

集合计划存续期：10 年，可展期

集合计划开放期：本集合计划每年 3、6、9、12 月开放，每次开放期间为一个自然月，每年 6 月、12 月内的交易日仅限投资者参与，3 月、9 月内的交易日投资者可以参与或退出。

集合计划投资目标：通过灵活的资产配置，利用股票、债券、基金等证券投资工具，在控制组合风险和保持充分流动性的前提下，力求本集合计划资产净值的长期稳定增长。

### 2、集合计划管理人

管理人名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

办公地址：西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

联系电话：029-87303006

### 3、集合计划托管人

托管人名称：广发银行股份有限公司

办公地址：北京市东城区东长街甲 2 号广发银行大厦

邮政编码：100052

法定代表人/负责人：王凯

联系人：李萌

联系电话：010-65169086

### 4、代理推广机构（如有）

代销推广机构名称：上海天天基金销售有限公司

法定代表人：其实

办公地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼二层

联系电话：0755-83452642-8016

代销推广机构名称：北京肯特瑞基金销售有限公司

法定代表人：邹保威

办公地址：北京市海淀区知春路 76 号（写字楼）1 号楼 4 层 1-7-2

联系电话：13552280319

## 二、 管理人履职报告

### 1、业绩表现

截至报告期末，集合计划单位净值为 0.9430 元，单位累计净值为 0.9430 元。本期集合计划净值增长率为-11.4138%，累计净值增长率为-5.70%。

### 2、投资经理工作报告

#### (1) 投资经理简介

陈明先生，硕士学历，5 年以上证券从业经历。2017 年入职开源证券，历任证券投资总部医药行业研究员、部门副经理，在投资研究和投资管理方面积累了丰富的经验，现任公司资产管理总部权益投资部投资经理。陈明先生已取得基金从业资格，不存在在其他机构兼职的情况，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

陈康康先生简历：陈康康，西南财经大学金融硕士，非执业注册会计师（CPA），通过法律职业资格证书。3 年以上证券从业经历。2020 年加入开源证券，历任开源证券资产管理总部研究员、投资经理助理、投资经理，具有扎实的金融、财务、法律功底，熟悉信用债的分析定价，熟悉产品运作及交易规则，现任公司资产管理总部固收投资部投资经理。陈康康已取得基金从业资格，不存在在其他机构兼职的情况，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

#### (2) 投资回顾与展望

##### 回顾

2023 年三季度，政策面持续发力，政治局常委会后资本市场呵护政策不断出台，人民币汇率亦有企稳态势，但在地产政策频繁出台后楼市并未显现企稳态势，宏观经济数据进一步不达预期引发市场对于经济前景的担忧，叠加市场前期 AI 主线出现退潮，市场进一步下探磨底，成交额率创新低，市场进入底部震荡。

近期国际局势尤其是巴以冲突一定程度上对市场风险偏好形成压制，美国宏观经济的韧性也对加息周期的结束时点画上问号，但中美关系出现边际好转，高层对话逐渐增多并建立合作机制，高科技层面，三星和 SK 海力士在中国大陆的工厂均获美系设备进口无限期延长豁免权，两国长期竞争关系并未改变，但阶段性缓和有助于对冲地缘政治风险，加上第三届“一带一路”国际合作高峰论坛将于 10 月 17 日至 18 日在北京举行，预计海外风险对于国内权益市场影响较为可控。

##### 展望

当前核心矛盾仍然是国内自身发展，市场对于短期刺激的诉求开始淡化，一次性放水并不能解决发展问题，但同时风险因素的化解正在加速展开，如国家一揽子化解地方政府债务风险方案正加速落地，10月9日，继内蒙古成功发行663.2亿元特殊再融资债券之后，10日天津将接棒发行210亿元特殊再融资债券，辽宁、云南、重庆、广西等地相继发行特殊再融资债券，总额度约3167亿元，这超过了2022年全年特殊再融资债券发行额度，另外民营企业利好政策不断出台，中共中央、国务院发布关于促进民营经济发展壮大的意见，发改委设立民营经济发展局，市场化的回归将有助于激发经济活力，尤其是从立法等各个方面解决竞争地位的不公平，长期问题的矛盾正在逐步化解。

市场层面，当前上证依然维持3000点以上水平，但深成指、恒生指数、科创指数、创业板指数均处于或接近历史底部，短期市场仍处于概念轮动、持续赚钱效应寡淡的阶段，但中长期布局时点已经愈发清晰，从政策端，前期政策压制较大的板块有望企稳反弹，如近期受反腐影响的医药板块，产业端科技创新是抵御全球经济衰退的不二选择，尤其在海外科技巨头大力投入之下，创新产品的周期已然到来，同时叠加行业库存逐步出清，消费电子行业大有可为。长期世界供应链格局的变化也为国内优势产业提供走向全球的机会，“外循环”的重要性将愈发凸显，具备海外品牌、渠道拓展能力的中国企业将有望享受国内强大的供应链保障，进一步抢占全球市场份额。

### 3、内部性声明

#### (1) 运作合规性声明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《管理办法》、《运作规定》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，在严格控制风险的基础上，为委托人谋求最大利益。本报告期内，本计划运作合法合规，无损害投资人利益的行为，本计划的投资管理符合各项法律法规的规定。

#### (2) 内部监察报告

本报告期内，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。

公司董事会及其下设发展战略与风险控制委员会，主要负责公司整体风险的决策管理工作；经营管理层及下设各专业委员会，负责经营过程中各业务领域的风险识别、风险评估和风险管理

工作。  
公司合规法律部、风险管理部和稽核审计部负责对公司各类业务风险的事前审核、事中监督和事后审计监督：风险管理部负责公司的风险控制和管理，设立专人分别对各项风控指标进行实

时监控，通过监控报告、风险揭示函、专项报告等形式向公司领导和相关部门揭示风险，同时督导被监控单位及时整改风险事项；稽核审计部通过各种稽核方式进行事后的全面审计、稽核，向经营管理层报告，通过定期或不定期检查内部控制制度的执行情况，确保经营管理活动的有效运行；合规法律部负责对公司合规防线进行管理，负责业务、产品的事前审核，通过事前合规审核和事后合规检查，有效监督公司各项业务运转的合规性。

公司在实行严格的内部风险控制的同时，也接受托管人、上级监督机构、审计机构及委托人的监督。

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，管理人对于委托资产的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和资产管理计划合同的要求进行。

本计划的投资决策、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；未发现内幕交易的情况；相关信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

### 三、 托管人履职报告

报告期内，在托管人保管计划财产、计划账户管理、计划财产估值及清算交收问题上，管理人未发现损害投资者利益的行为。

### 四、 集合计划投资表现及收益分配情况

#### 1、主要财务指标

单位：人民币元

期初单位集合计划资产净值	1.0645
期末单位集合计划资产净值	0.9430
期末单位集合计划累计资产净值	0.9430
期末集合计划资产净值	48,145,874.51
本期集合计划利润总额	-6,558,177.43
本期集合计划净值增长率（%）	-11.4138
集合计划累计净值增长率（%）	-5.70

本期集合计划净值增长率=（期末单位集合计划资产净值-上期末单位集合计划资产净值+本期单位集合计划已分红收益）/上期末单位集合计划资产净值×100%

集合计划累计净值增长率=（期末单位集合计划累计资产净值-1）×100%

## 五、 集合计划投资组合报告

### 1、 报告期末资产组合情况

项目	期末市值（元）	占资产总值比例（%）
银行存款	3,524,456.17	7.0434
清算备付金	3,446,336.91	6.8872
存出保证金	99,184.10	0.1982
股票投资	38,755,497.25	77.4500
买入返售金融资产	1,999,047.56	3.9949
应收股利	30,676.80	0.0613
证券清算款	2,184,182.71	4.3649
合计	50,039,381.50	100.00

### 2、 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	数量(股)	市值（元）	市值占净值比(%)
医疗保健	356,082	16,472,977.93	34.2147
信息技术	609,581	12,076,720.18	25.0836
工业	116,675	7,890,549.14	16.3888
可选消费	31,500	2,315,250.00	4.8088
合计	1,113,838.00	38,755,497.25	80.4959

### 3、 投资组合报告附注

本计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

## 六、 集合计划运用杠杆情况

报告期末本集合计划总资产/净资产的值为 103.93%。

## 七、 集合计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式



费用类别	计提基准	计提方式	支付方式
管理费	年管理费率为 1%	每日计提	按自然季度支付
托管费	年托管费率为 0.03%	每日计提	按自然季度支付
业绩报酬	对投资者年化收益率在 6%~20% 的部分收益, 提取其中的 15% 作为业绩报酬, 对年化收益率超过 20% 的部分, 提取其中的 20% 作为业绩报酬。	在符合业绩报酬计提条件时, 在集合计划收益分配日、投资者退出日和计划终止日提取业绩报酬。	在收益分配日提取业绩报酬的, 业绩报酬从分红资金中扣除; 当分红金额不足以扣除业绩报酬时, 以分红金额为限扣除; 在投资者退出和计划终止时提取业绩报酬的, 业绩报酬从退出或分配资金中扣除。

## 八、报告期内集合计划份额变动情况

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末份额总额
54,002,140.72	--	2,943,502.34	51,058,638.38

## 九、重大事项报告

本报告期内进行了投资经理变更, 自 2023 年 8 月 22 日起, 原投资经理张昱轩不再管理该产品, 由陈康康先生与现任投资经理陈明先生共同管理该产品。

## 十、信息披露的查阅方式

### 1、备查文件

- (1) 《开源守正3号集合资产管理计划说明书》;
- (2) 《开源守正3号集合资产管理计划集合资产管理合同》;
- (3) 《开源守正3号集合资产管理计划风险揭示书》;
- (4) 《开源守正3号集合资产管理计划托管协议》;
- (5) 管理人业务资格批件、营业执照;
- (6) 中国证监会要求的其他文件。

## 2、查阅方式

网址：[www.kysec.cn](http://www.kysec.cn)

查阅地址：西安市雁塔区曲江池西路8号鸿基紫韵小区44号楼开源证券

信息披露电话：029-81208813

投资者对本报告有任何疑问，可咨询管理人开源证券股份有限公司。

