

湘财证券金泽5号集合资产管理计划
2024年第2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7月31日

§1 重要提示

本报告由湘财证券金泽5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2024年4月1日起至2024年6月30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：	1,363,737.03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权益类资产、固定收益类资产、期货和衍生品类资产等。在有效控制投资风险的前提下，实现受托资产的保值增值，力争为投资者谋求稳定的投资回报。

注：本集合计划于2024年5月30日做了第三次合同变更，产品名称由“湘财证券金泽5号FOF集合资产管理计划”变更为“湘财证券金泽5号集合资产管理计划”。

§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（2024.4.1-2024.6.30）
1	本期已实现收益	-9,657.55
2	本期利润	-12,782.35
3	期末资产净值	1,491,872.06
4	期末份额净值	1.0940
5	期末累计份额净值	1.0940

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
1,496,881.69	1,491,872.06	1.00

3.3 集合计划净值表现

阶段	净值增长率
2024.4.1-2024.6.30	-1.15%

§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	-	10年	倪文磊先生,北京大学应用数学博士,10年证券投资和研究经验,于2014年7月加入湘财证券,现任投资经理,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年二季度,A股权益市场走出先上后下的震荡走势,市场年内再次寻底。其中上证指数、沪深300、创业板指分别下跌2.43%、2.14%、7.41%。从结构上分析,中小市值标的表现较差,而价值蓝筹表现相对突出;从行业角度分析,银行、电力及公用事业等行业表现相对较好,但是食品饮料、医药、房地产等多个行业表现较差。市场走势体现出了投资者风险偏好在不断下降。

操作层面,产品5月底完成了合同变更,从FOF产品变更为普通混合型产品,二季度操作上随产品类型更改做出了相应调整,投资标的方面降低了权益类公募基金产品的仓位,相应的增加了股票及ETF的持仓比例,风格上,兼顾了红利和成长两种风格在组合内的平衡,力求达到在较好控制回撤的基础上寻找一定的弹性的投资目标。

4.2.2 市场展望与投资策略

从经济基本面角度分析，国内经济基本面处于弱复苏态势之下，经济正在经历新旧动能转换的阵痛期，房地产等传统行业处于出清过程中，制造业表现相对突出，居民消费需求不足，这一局面短期仍将维持。海外，美联储降息节奏和空间，以及美国大选，国际局势的变化均在不同程度上将影响下一阶段全球大类资产价格，也会影响A股权益市场的风险偏好、资金流动。

下一阶段，考虑到内外部环境存在一定的不确定性，为实现长期稳健投资的目标，将致力于沿着业绩及政策的确定性主线寻找投资标的；将寻找业绩增长相对确定、分红率相对稳定的红利标的；将寻找政策预期相对确定，属于新质生产力范畴，行业长期趋势向好的投资标的。

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	907,823.84
报告期期间集合计划总参与份额	455,913.19
报告期期间集合计划总退出份额	-
报告期期末集合计划份额总额	1,363,737.03

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	0.4%	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5月30日变更了合同，投资范围中增加了权益类资产等，管理费率由0.3%上调至0.4%。

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 $\leq 6\%$ 时，计提比例为0；当年化收益率 $> 6\%$ 时，超出部分计提比例为30%	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

注：本集合计划于2024年5月30日变更了合同，投资范围中增加了权益类资产等，业绩报酬计提比例由20%上调至30%。

§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	200,527.00	13.40%
	其中：股票	200,527.00	13.40%
2	基金投资	680,559.24	45.47%
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	600,000.00	40.08%
	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	15,595.11	1.04%
7	其他资产	200.34	0.01%
	合计	1,496,881.69	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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例
1	601899	紫金矿业	1,800	31,626.00	2.12%
2	601633	长城汽车	900	22,770.00	1.53%
3	300115	长盈精密	1,800	21,582.00	1.45%
4	603986	兆易创新	200	19,124.00	1.28%
5	000729	燕京啤酒	2,100	18,543.00	1.24%
6	002648	卫星化学	800	14,384.00	0.96%
7	600027	华电国际	2,000	13,880.00	0.93%

8	600031	三一重工	800	13,200.00	0.88%
9	601677	明泰铝业	1,000	11,560.00	0.77%
10	601668	中国建筑	2,000	10,620.00	0.71%

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	000032	易方达信用债A	91,916.96	104,610.69	7.01%
2	009306	平安惠铭纯债	95,916.15	104,001.88	6.97%
3	000191	富国信用债债券A	80,353.89	103,624.38	6.95%
4	003027	安信新价值C	56,925.99	94,132.82	6.31%
5	510310	易方达沪深300ETF	41,000	69,905.00	4.69%
6	512890	红利低波ETF	60,000	63,540.00	4.26%
7	517180	中国国企ETF	25,000	39,800.00	2.67%
8	519782	交银裕隆纯债A	25,633.99	35,167.27	2.36%
9	512480	半导体	34,000	24,140.00	1.62%

10	518880	黄金ETF	3,600	19,069.20	1.28%
----	--------	-------	-------	-----------	-------

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	101.22
2	应收证券清算款	99.12
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	200.34

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，管理人发布了《关于湘财证券金泽5号FOF集合资产管理计划参与和退出安排的公告》，具体安排详见公告。

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1,363,737.03份。

报告期内，本集合计划未发生变更投资经理、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。

