

国联睿远周周盈 3 号集合资产管理计划

2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 月 30 日

资产管理人:国联证券资产管理有限公司

资产托管人:南京银行股份有限公司

§ 1 重要提示

本报告依据《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“《管理规定》”）及其他有关规定制作。

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

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

托管人对本报告中的财务指标、净值表现、投资组合等数据进行了复核，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述。

本报告未经审计，报告中的内容由管理人负责解释。

本报告仅限于报告内私募资产管理计划份额持有人查阅，任何机构或个人未经管理人事先许可或授权不得使用本报告全部或部分内容，否则管理人将依法追究法律责任。

本报告期自 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划名称	国联睿远周周盈 3 号集合资产管理计划
资产管理计划简称	睿远周周盈 3 号
资产管理计划编码	B42152
资产管理计划成立日	2019 年 12 月 24 日
报告期末资产管理计划份额总额	39,903,650.01 份
资产管理计划合同存续期	除发生合同约定的计划提前终止或展期情形，本计划管理期限为【10 年】。
投资目标	在控制和分散投资组合风险的前提下，实现组合资产长期稳定增值。
投资策略	（1）资产配置策略 本计划通过深入的利率研究和信用研究，对利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化情况进行预判，并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征，在符合相应投资比例规定的前提下，决定各类资产的配置比例。 （2）债券投资策略 1）利率预期策略 管理人通过对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，形成对未来市场利率变动方向的预期，主动地调整债券投资组合的久期，提高债券投资组合的收益水平。

	2) 收益率曲线策略 管理人通过对债券市场微观因素的分析判断, 形成对未来收益率曲线形状变化的预期, 获取收益率曲线形变带来的投资收益。 3) 信用策略 信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利差水平产生重要影响, 因此, 一方面, 本计划将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用利差的整体变化趋势; 另一方面, 采用内外结合的信用研究和评级制度, 研究债券发行主体企业的基本面, 以确定企业主体债的实际信用状况。 4) 个券优选策略 管理人根据债券市场收益率数据, 对单个债券进行估值分析, 并结合债券的信用评级、流动性、息票率、税赋、提前偿还和赎回等因素, 选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。 (3) 基金投资策略 本计划坚持从研究基金价值入手, 采用定性分析与定量分析相结合的方法, 选择管理规范、业绩优良的基金管理公司管理的基金构建备选基金池, 对基金的投资理念和投资价值进行判断。 (4) 货币市场基金投资策略 本计划通过分析货币市场基金的业绩、规模、流动性(赎回到账时间)、基金经理的从业经验等指标来挑选合适的品种作为投资标的。从收益性考虑, 本计划将优先投资过往业绩较好、基金经理从业经验丰富的货币市场基金, 同时通过基金调研以及和基金经理电话沟通的方式持续跟踪投资标的的运行状况, 以适时动态调整投资组合。从流通性考虑, 本计划将优先投资规模较大、赎回到账时间较短的货币市场基金, 同时采取分散投资策略, 避免大规模退出时触发基金巨额退出条款。 (5) 证券投资基金投资策略 对于开放式基金, 本计划将主要从基金
--	--

	历史业绩、管理团队稳定性、基金规模以及基金资产投资组合四个方面进行考察，力求分享优秀基金管理人的投资成果。对于封闭式基金，本计划还将重点考察基金到期日和折价率，以获取封闭式基金价值回归带来的收益。 (6) 国债期货投资策略 利用国债期货对冲所持有的债券资产现货价值，达到套期保值的目，使资产组合获得稳定的收益。
风险收益特征	本计划属于 R2（中低风险）产品，适合向专业投资者以及风险识别、评估、承受能力等级为 C2（中低风险承受能力）及以上的普通投资者募集，本计划投资者应同时符合合格投资者要求。
资产管理人	国联证券资产管理有限公司
资产托管人	南京银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日）
本期已实现收益	366,089.51
本期利润	332,198.69
期末资产管理计划资产净值	43,214,214.94
期末资产管理计划份额净值	1.0830

§ 4 管理人报告

4.1 投资经理简介

姓名	职务	任本资产管理计划的投资 经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
卫婵娟	本计划投资经理	2019-12-24	-	-	卫婵娟女士，澳大利亚格里菲斯大学金融规划硕士，先后供职于万家基金、德勤会计师事务所北京分所，自 2008

					年 10 月起在国联证券研究所从事研究工作，后转至资产管理部固定收益中心从事投资研究工作，至今已有十年以上证券从业经历。具有证券从业资格、基金从业资格、期货从业资格，具有三年以上投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。现任国联证券资管投资经理。
宋诚	本计划投资经理	2024-05-07	-	-	宋诚先生，上海财经大学经济学硕士，拥有 12 年 ABS 行业从业经历，2010-2013 年在中诚信参与和负责 ABS 项目外部评级，

					2013-2020 年担任平安资管 ABS 信用研究负责人，2020-2022 年加入国联证券资管继续从事 ABS 投研工作。已取得基金从业资格，具有三年以上投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。
--	--	--	--	--	---

注：该产品报告期内发生投资经理变更。

4.2 报告期内本资产管理计划管理人履职报告

报告期间，管理人按照法律法规及产品合同要求办理产品的销售、登记、备案事宜，对不同资产管理计划的受托财产单独管理、独立记账；按照法律法规及产品合同要求计算产品净值并披露，保存资产管理活动的记录、账册、报表和其他相关资料。管理人并未以自己的名义，代表投资者利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为。

4.3 报告期内资产管理计划的投资报告

2024 年上半年债市走牛，而“资产荒”或是驱动利率不断下行的主线逻辑。上半年债市“资产荒”存在两个特点。首先，在程度上比过去要明显，这主要是居民和民营企业部门资产配置出现明显变化，对房地产和股市的配置力量偏弱，而大幅增加了对债券资产的配置。这导致债券利率绝对水平、30Y-10Y 国债期限利差和信用利差均压缩至历

史低位附近。其次，中小行和保险买债的交易属性增强，一些银行和保险负债成本与债券收益率甚至出现倒挂，此时机构买债难以持有至到期，交易属性增加。

从资金面来看，2024 年上半年呈现资金面分层阶段性弱化、央行流动性投放适度均衡、同业存单与资金利率走势阶段性背离的特征。2024 年上半年，央行在跨季期间总体适度加大 OMO 投放以助力跨季平稳，政策力度日益精准。二季度非银资金较为充裕，资金面分层在 4-5 月阶段性近乎消失，随着理财逐步回表，叠加 6 月缴税及跨季扰动，资金面分层现象重现。

4.4 报告期内资产管理计划的投资表现

截至报告期末，本资产管理计划单位净值为 1.0830 元，累计单位净值为 1.1692 元，净值季度增长率为 0.64%。

4.5 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

报告期内，本产品未进行收益分配。

4.6 产品运用杠杆情况

报告期末，该产品不涉及杠杆运用情况。

4.7 业绩报酬及费用的计提和支付

	报告期间计提金额（元）	报告期间支付金额（元）
管理费	64,150.72	83,887.12
托管费	2,566.03	3,355.44
业绩报酬	-	-

4.8 两费及业绩报酬说明

报告期间，该产品管理费、托管费、业绩报酬等费用的计提基准、计提方式和支付方式均按资产管理合同约定执行，未发生变化。

§ 5 托管人履职报告

请参见公司网站披露的托管人报告。

§ 6 投资组合报告

6.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,725,266.03	57.09
	其中：债券	19,665,779.73	45.41
	资产支持证券	5,059,486.30	11.68
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	55,165.00	0.13
6	买入返售金融资产	18,149,382.45	41.91
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	374,354.82	0.86
8	其他资产	3,218.85	0.01
9	合计	43,307,387.15	100.00

6.2 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本报告期末未持有股票。

6.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序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）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	012481820	24 复星高科 SCP003	50,000	5,007,315.07	11.59
2	032200227	22 南州水务 PPN002	25,000	2,671,959.02	6.18
3	032300515	23 荆门高新 PPN005	25,000	2,656,759.56	6.15
4	042380457	23 悦达资本	25,000	2,616,198.	6.05

		CP001		09	
5	032380913	23 东楚投资 PPN001	25,000	2,597,016. 39	6.01

6.4 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金投资明细

本报告期末未持有基金。

6.5 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前五名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	144040	丽雅 1 优	50,000	5,059,486. 30	11.71

6.6 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末未持有权证。

6.7 报告期末本资产管理计划投资的国债期货交易情况说明

本报告期末未持有国债期货。

6.8 报告期末本资产管理计划投资的股指期货交易情况说明

本报告期末未持有股指期货。

§ 7 资产管理计划份额变动

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	60,939,824.72
报告期期间资产管理计划总申购份额	14,606,907.85
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	35,643,082.56

报告期期间资产管理计划拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
报告期期末资产管理计划份额总额	39,903,650.01

§ 8 重大事项揭示

8.1 证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的资产管理计划

项目	持有份额总数（份）	占产品总份额比例
管理人从业人员及其配偶、其他关联方持有本产品	0.00	0.00%

8.2 资产管理计划重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

报告期内，该产品不涉及重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项。

8.3 涉及资产管理计划管理人、资产管理计划财产、资产管理计划托管业务的诉讼

报告期内，该产品不涉及诉讼情况。

8.4 其他重大事项

根据中国证监会《关于核准国联证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可[2023]2102号），国联证券资产管理有限公司已成立，并已于2024年5月取得经营证券期货业务许可证。根据本产品管理人发布的《关于国联证券股份有限公司的资产管理产品管理人主体变更的公告》，自2024年5月27日起，本产品管理人由“国联证券股份有限公司”变更为“国联证券资产管理有限公司”。本产品项下管理人的权利和义务将由国联证券资产管理有限公司承继，并由其履行管理人的职责。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《国联睿远周周盈 3 号集合资产管理计划资产管理合同》
- 2、《国联睿远周周盈 3 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《国联睿远周周盈 3 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《国联睿远周周盈 3 号集合资产管理计划托管协议》

9.2 存放地点

江苏省无锡市滨湖区太湖新城金融一街 8 号国联金融大厦 7 楼。

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有任何疑问，可通过国联证券资管客服热线 95570 咨询，也可登录国联证券资产管理网页查询上述产品文件及存续运行相关信披信息，网页地址为：<https://www.glsc.com.cn/lczq/pages/app/main.html>（后续管理人网址将变更为：www.glzqzg.com，具体生效日以公告的管理人网站地址变更日为准）。

国联证券资产管理有限公司

2024 年 07 月 31 日