

## 华夏基金-鼎华尊享 3 号集合资产管理计划

### 2024 年年度报告

资产管理人：华夏基金管理有限公司

资产管理计划名称：华夏鼎华尊享 3 号

报告日期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

#### 资产管理人基本信息

单位名称：华夏基金管理有限公司

办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 9 层

资格批复文号：证监许可[2008]295 号

法定代表人：张佑君

注册资本：2.38 亿

注册地址：北京市顺义区安庆大街甲 3 号院 101318

联系方式：8610 8806 6688

#### 主要财务指标

##### (一) 组合表现

序号	主要会计数据和财务指标	
1	本期利润	6,718,424.46
2	本期已实现收益	5,964,775.19
3	期末资产净值	214,407,405.45
4	期末单位净值	1.0436

##### (二) 净值表现

投资时间	净值增长率 (%)
本报告期	3.42

#### 投资组合报告

注：由于四舍五入的原因，占比分项之和与占比合计项之间可能存在尾差。

##### (一) 报告期末投资资产组合情况

	资产种类	金额(元)	占总资产比例 (%)
1	股票	-	-
2	债券	-	-
3	权证	-	-
4	基金	22,392,064.85	10.11
5	资产支持证券	182,590,781.00	82.41

6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	7,000,000.00	3.16
8	银行活期存款及清算备付金	9,582,617.92	4.32
9	银行定期存款(定期存款、通知存款、协议存款)	-	-
10	其他资产	69.41	0.00
	资产总计	221,565,533.18	100.00

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

1、报告期末按行业分类的股票投资组合-A 股

本报告期末无本节要求的披露内容。

2、报告期末按行业分类的股票投资组合-港股

本报告期末无本节要求的披露内容。

(三) 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末无本节要求的披露内容。

(四) 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前十名股票明细

本报告期末无本节要求的披露内容。

(五) 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前十名债券明细

本报告期末无本节要求的披露内容。

(六) 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前十名基金明细

序号	基金代码	基金名称	数量(份)	公允价值(元)	占资产净值比例(%)
1	511030	平安中高等级公司债利差因子 ETF	1,319,000.00	13,862,690.00	6.47
2	511220	海富通上证城投债 ETF	825,450.00	8,529,374.85	3.98

(七) 报告期末的衍生金融资产明细

本报告期末无本节要求的披露内容。

(八) 报告期内股票投资组合的重大变动

报告期内累计买入价值超出期初组合资产净值 2% (至多只列示前 20 名) 的股票明细:

本报告期无本节要求的披露内容。

(九) 报告期间产品收益分配情况

本报告期无本节要求的披露内容。

## 投资组合管理情况

### (一) 市场回顾

#### 1、债券市场回顾

2024 年在平稳宽松的流动性环境下，宏观共振走弱、信用收缩与广谱利率下行，利率债市场整体呈现牛市行情，期间曲线形态由极致走平后，随着央行干预与买卖再度走陡。全年 3Y 国债收益率下行 110bp，10Y 国债下行 88bp，30Y 国债下行 91bp。1 至 3 月，政策基调注重经济质量，政府债发行偏慢，叠加广谱利率的下行影响，利率债收益率顺畅快速下行，利率曲线牛平。3 月初至 5 月底，受监管指导及特别国债发行进度不确定性等因素的扰动，收益率整体震荡横盘，利率曲线开始走陡。6 至 9 月末市场重回基本面定价，基本面开始呈现失速下滑迹象，7 月央行降息 10bp，收益率延续下行趋势，曲线走陡。9 月末至 11 月中，政策转向稳增长发力带动风险偏好快速回升，政府债增发预期快速升温，收益率出现明显调整后小幅修复。随后在供给扰动平稳消退、货币政策定调转向、降息预期下收益率流畅下行。

信用债方面，2024 年收益率曲线平坦化下行，3-5Y AAA 信用债收益率下行 90-100bp，全年看久期策略占优。可大致以 9 月底划分债市行情阶段，9 月底之前，市场主线逻辑延续 2023 年，随着传统经济动能的放缓，市场认知进一步强化。二季度在禁止手工补息的影响下，存款外流至非银机构，资产荒程度加深，信用利差、等级利差与期限利差极致压缩。期间导致利率调整的因素主要在监管干预，但利率调整幅度多在 20bp 以下。8 月之前，信用债收益率下行表现整体稳定，波动小于利率债。8 月后监管干预加深，债市成交缩量，信用债流动性不足，表现转弱，估值上行，波动加剧。9 月底政策超预期，市场风险偏好转变，利率大幅调整，信用债收益率上行超 40bp、信用利差走阔。四季度在跨年抢跑和宽货币预期的推动下，收益率快速下行。

2024 年中证转债指数上涨 6.08%，等权指数上涨 4.01%，转债表现优于股票。但转债投资者体感依然很差，一方面，市场对宏观经济的悲观预期使得转债的期权价值不断被压缩，使投资者开始定价并质疑弱资质转债，尤其是低价转债主体的偿债能力；另一方面，政策层面的大开大合也一度动摇了市场对于转债资产安全性的认知，但随着权益市场的回暖，针对弱资质转债投资的经验教训也在这一

年得到了补充。结构上看，双低策略依然表现最优；行业上看，银行类转债涨幅大，且回撤小。

## 2、股票市场回顾

2024 年 A 股市场整体大幅上行。上证综指上涨 12.67%，沪深 300 指数上涨 14.68%，深证成指上涨 9.34%，中小综指上涨 3.96%，创业板指数上涨 13.23%。各行业板块涨跌明显分化，表现较好的板块包括银行、非银金融、通信、家用电器、电子，表现分别为 34.39%、30.17%、28.82%、25.44%、18.52%；表现较差的行业板块包括医药生物、农林牧渔、美容护理、食品饮料、轻工制造，表现分别为-14.33%、-11.58%、-10.34%、-8.03%、-6.01%。

### (二) 组合回顾

固定收益投资方面，整体仓位提升，组合杠杆水平维持在 100%左右。操作上，增持了资产支持证券。此外，对债券基金持仓进行了调整。流动性管理方面，组合积极通过债券回购等工具提升资金使用效率。

### (三) 投资展望

#### 1、债券市场展望

2025 年基本面将延续温和弱修复，而政策弹性与空间的加大将放大债市的波动，10 年国债收益率区间预计在 1.5%-2.0%，重点在于左侧博弈宽货币政策的发力，并右侧应对基本面回暖与信用扩张效果。在工作会议“适度宽松的货币政策”表态与偏弱的基本面环境下，后续宽货币政策将保持持续发力，同时前倾的节奏要求下，宽货币政策在一季度落地的概率增加。而全年具体的宽松程度和持续时间可能取决于基本面情况，重点在于信贷投放与信用扩张效果，短期宽货币政策落地与政策预期反复会带来调整压力。当前经济内生动能与需求的下行，使得政策向经济的传导时滞不确定性加大，因此倾向右侧应对基本面的变化，明年债市做多依旧有较高的胜率。市场供需方面，2025 年政府债的发行环比上升，而实体经济的融资需求仍处于低位，各类型的配置压力叠加央行买卖国债导致需求仍将旺盛。

信用债方面，理财、基金产品的收益率相对存款利率具备优势，非银规模有望增长，充裕的资金有望推动债市收益率下行。但相较 2024 年的情况，非银规模增长动力边际可能减弱，扰动事项增多。理财方面，净值平滑行为受到监管关

注，后续若稳定净值的工具受限，净值波动放大可能导致低风险偏好的居民赎回增多。基金方面，出于流动性管理需求、监管等因素，机构申赎或增多，负债端稳定性有挑战。保险在协定利率下调后新增保费增速或放缓。此外还需关注权益市场的变动引发居民风险偏好变化，导致债市资金外流。当前在宽货币先行，还未看到宽信用的阶段，趋势上收益率下行，一季度受政府债供给同比增多、政策扰动下，收益率与利差或上行，可逐步配置信用债。

2025 年国内政策的天平将从“转型”阶段性地向“发展”倾斜，同时全球将进入新一轮降息大周期，利好转债在内的权益类资产。站在岁末年初，伴随着无风险收益率不断冲击新低，转债的配置价值正在逐步提升，需求端来看，市场上高票息资产的缺乏，使得转债成为保险、年金等绝对收益型投资者不可忽视的资产选择。从供给端来看，转债市场面临着剩余期限压缩、优质供给不足、市场规模加速下滑的问题，这对投资者的择券能力提出了更高的要求。方向上，相对看好红利类以及大消费板块中的投资机会。

## 2、股票市场展望

国际方面，美国 11 月份 CPI 同比增长 2.7%，核心 CPI 同比增长 3.3%，符合市场预期，十年美债收益率在 4.5%左右。2025 年特朗普上台后，预期美国将在中等通胀、中等增长的态势下持续，对外贸易战或将加剧。国内方面，11 月 CPI0.2%，PPI-2.5%，PMI 50.3%，11 月工业增加值同比 5.3%，固定资产投资累计同比 3.3%，社零同比 3.0%，总体看需求仍然偏弱，经济处于弱恢复阶段，2025 年期待在政策支持下实现中央设定的年度经济目标。政策层面，12 月政治局会议和中央经济工作会议分别研究和部署了 2025 年的经济工作。整体来看目前需重点关注几个方向：一是金融地产方面，重视高股息银行的稳健属性，继续观察地产销售的止跌回稳的节奏；二是消费和医药方面，继续重点关注消费刺激的扩散和落地作用；三是科技方面，持续关注 AI、算力、机器人、XR、智能驾驶等长期发展方向；四是制造方面，关注汽车、机械、电新等有比较优势的行业；五是周期公用方面，重视电力、石油石化、公用等稳定方向，关注周期成长领域基本面拐点的机会。

## 其他需要说明的情况

1.报告期内，本资产管理计划遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关法律法规规定和管理合同约定的情况，勤勉尽责，未出现违法违规及损害受益人利益的行为。

2.本投资管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

3.报告期内未发现本资产管理计划存在异常交易行为。本资产管理计划参与的交易所公开竞价同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%。

4.资产管理计划支付的管理费、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以签订的《资产管理合同》及《补充协议》（如有）为准执行。

5.2024 年 11 月 19 日，因工作需要，经研究决定，我公司管理的华夏基金-鼎华尊享 3 号集合资产管理计划债券投资经理增聘王沁一，现任债券投资经理为张志毅、王沁一。

## 声明

经济运行相关数据以官方信息为准，我公司不对任何预测、展望承担责任。但本投资管理报告所提供的内容、数据均真实、准确、完整。

华夏基金管理有限公司  
二〇二五年三月三十一日

## 财务报表

### 1.资产负债表

会计主体：华夏基金-鼎华尊享3号集合资产管理计划

报告截止日：2024年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
<b>资 产：</b>		
银行存款	9,049,020.59	2,026,289.55
结算备付金	533,597.33	22,738.49
存出保证金	69.41	-
交易性金融资产	204,982,845.85	196,500,037.22
其中：股票投资	-	-
基金投资	22,392,064.85	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	182,590,781.00	196,500,037.22
贵金属投资	-	-
其他投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	7,000,000.00	9,998,498.42
债权投资	-	-
其中：债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
其他投资	-	-
其他债权投资	-	-
其中：债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
其他投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
应收清算款	-	511,518.92
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	221,565,533.18	209,059,082.60
<b>负债和净资产</b>	<b>本期末 2024年12月31日</b>	<b>上年度末 2023年12月31日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-

卖出回购金融资产款	-	-
应付清算款	7,000,000.00	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	131,039.64	130,908.95
应付托管费	5,241.60	5,236.31
应付销售服务费	-	-
应付投资顾问费	-	-
应交税费	14,046.49	17,600.80
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	7,800.00	20,000.00
负债合计	7,158,127.73	173,746.06
<b>净资产：</b>		
实收资本	205,447,315.63	207,000,000.00
其他综合收益	-	-
未分配利润	8,960,089.82	1,885,336.54
净资产合计	214,407,405.45	208,885,336.54
负债和净资产总计	221,565,533.18	209,059,082.60

注：报告截止日 2024 年 12 月 31 日，本资产管理计划资产净值(暂估业绩报酬前)214,407,405.45 元，暂估业绩报酬 14,572.60 元，资产净值(暂估业绩报酬后)214,392,832.85 元。实际计提时的业绩报酬金额可能会与此处暂估业绩报酬金额有差异。

## 2.利润表

会计主体：华夏基金-鼎华尊享 3 号集合资产管理计划

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 9 月 4 日（合 同生效日）至 2023 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>	7,424,231.58	2,089,229.64
1.利息收入	185,643.87	56,547.20
其中：存款利息收入	28,212.09	16,612.73
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	157,431.78	39,934.47
证券出借利息收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	6,484,938.44	1,799,615.08
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	33,757.54	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资	6,312,685.90	1,654,544.14
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	138,495.00	145,070.94
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益	-	-
其他投资收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号 填列）	753,649.27	232,872.92
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	-	194.44
<b>减：二、营业总支出</b>	705,807.12	203,893.10
1.管理人报酬	584,087.18	167,785.56
2.托管费	19,914.15	6,711.38
3.销售服务费	-	-
4.投资顾问费	-	-
5.利息支出	63,708.43	-
其中：卖出回购金融资产支出	63,708.43	-
6.信用减值损失	-	-
7.税金及附加	23,048.19	5,956.16
8.其他费用	15,049.17	23,440.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号</b>	<b>6,718,424.46</b>	<b>1,885,336.54</b>

填列)		
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,718,424.46	1,885,336.54
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	6,718,424.46	1,885,336.54

### 3.净资产变动表

会计主体：华夏基金-鼎华尊享 3 号集合资产管理计划

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	实收资本	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末余额	207,000,000.00	-	1,885,336.54	208,885,336.54
二、本期期初余额	207,000,000.00	-	1,885,336.54	208,885,336.54
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-1,552,684.37	-	7,074,753.28	5,522,068.91
(一) 综合收益总额	-	-	6,718,424.46	6,718,424.46
(二) 产品持有人申购和赎回	-1,552,684.37	-	356,328.82	-1,196,355.55
其中：产品申购	83,100,108.27	-	2,899,891.73	86,000,000.00
产品赎回	-84,652,792.64	-	-2,543,562.91	-87,196,355.55
(三) 利润分配	-	-	-	-
四、本期期末余额	205,447,315.63	-	8,960,089.82	214,407,405.45
项目	上年度可比期间			
	2023 年 9 月 4 日（合同生效日）至 2023 年 12 月 31 日			
	实收资本	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末余额	-	-	-	-
二、本期期初余额	207,000,000.00	-	-	207,000,000.00
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	1,885,336.54	1,885,336.54
(一) 综合收益总额	-	-	1,885,336.54	1,885,336.54
(二) 产品持有人申购和赎回	-	-	-	-
其中：产品申购	-	-	-	-
产品赎回	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-
四、本期期末余额	207,000,000.00	-	1,885,336.54	208,885,336.54

#### 4.财务报表附注

##### 4.1 资产管理产品的基本情况

备案代码	SAAG22
会计代码	SAAG22
专户简称	华夏鼎华尊享3号
专户全称	华夏基金-鼎华尊享3号集合资产管理计划
运作起始日	2023-09-04
管理人	华夏基金管理有限公司
托管人	招商银行股份有限公司

##### 4.2 财务报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（统称“企业会计准则”）和中国证监会、中国基金业协会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

##### 4.3 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本资产管理计划本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

##### 4.4 重要会计政策和会计估计

###### 4.4.1 金融资产和金融负债的分类和计量

本资产管理计划参考《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）进行初始确认、后续计量和终止确认，依据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征进行分类。

###### 4.4.2 实收资本

实收资本为对外发行的资产管理计划份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收资本份额变动分别于资产管理计划申购确认日及资产管理计划赎回确认日确认。

###### 4.4.3 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回资产管理计划份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占资产管理计划净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回资产管理计划份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占资产管理计划净值比例计算的金额。损益平准金于资产管理计划申购确认日或资产管理计划赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

#### 4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 4.5.1 会计政策变更的说明

本资产管理计划本报告期无会计政策变更。

##### 4.5.2 会计估计变更的说明

本资产管理计划本报告期无会计估计变更。

##### 4.5.3 差错更正的说明

本资产管理计划本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 4.6 报表重要项目的说明

##### 4.6.1 管理人报酬的确定方法

资产管理计划支付的管理费、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以签订的《资产管理合同》及《补充协议》（如有）为准执行。暂估业绩报酬（如有）为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值（计提业绩报酬前）清算，根据资产管理计划委托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业绩报酬，故暂估管理人报酬与投资者实际承担的管理人报酬可能存在一定的差异。

##### 4.6.2 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层次：

第一层次：对存在活跃市场报价的金融工具，可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层次：对估值日活跃市场无报价的金融工具，可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值；对估值日不存在活跃市场的金融工具，可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确

定公允价值。

第三层次：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

#### 4.6.3 报表其他重要项目的说明

报表相关重要项目分类已经包含于以上财务报表中，无其他重要说明补充。

#### 4.7 或有和承诺事项、资产负债表日后非调整事项、关联方关系及其交易等需要说明的事项

##### 4.7.1 或有事项、资产负债表日后事项的说明：

截至报告期末，本资产管理计划无或有事项及资产负债表日后事项。

##### 4.7.2 关联方关系：

关联方名称	与本资产管理计划的关系
华夏基金管理有限公司	资产管理计划管理人
招商银行股份有限公司	资产管理计划托管人
中信证券股份有限公司	资产管理计划管理人的第一大股东
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	资产管理计划管理人的股东
天津海鹏科技咨询有限公司	资产管理计划管理人的股东
华夏资本管理有限公司	资产管理计划管理人的子公司
上海华夏财富投资管理有限公司	资产管理计划管理人的子公司
China Asset Management (Hong Kong) Limited（中文名：华夏基金(香港)有限公司）	资产管理计划管理人的子公司
华夏股权投资基金管理（北京）有限公司	资产管理计划管理人的子公司
金石投资有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券国际有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券投资有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券资产管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CS Regal Holding Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
金通证券有限责任公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信中证投资服务有限责任公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
青岛金石暴风投资咨询有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
青岛金石润汇投资管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
青岛金石灏沏投资有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
金津投资(天津)有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信金石基金管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司

金石泽信投资管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信并购基金管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
长峡金石（武汉）私募基金管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
金石沔沔投资管理(杭州)有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
安徽交控金石私募基金管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
安徽信安并购私募基金管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信中证资本管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
盈蒔(上海)资产管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信寰球商贸有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
信期国际金融控股有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CLSA Europe B.V.	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券经纪（香港）有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券期货（香港）有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CLSA Fund Services (Asia) Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CLSA Global Investments Management Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CSI Global Markets Holdings Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CLSA Americas Holdings, Inc.	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CLSA Fund Services Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券(山东)有限责任公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信期货有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
天津京证物业服务服务有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
天津深证物业服务服务有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券华南股份有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
广证领秀投资有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
广州证券创新投资管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
金尚(天津)投资管理有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信里昂证券有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CLSA Australia Holdings Pty Ltd	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
中信证券(香港)有限公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CITIC Securities CLSA Capital Partners Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CLSA Investments Ltd.	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CITIC Securities Finance(HK) Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CLSA Premium Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
深圳信证运营服务有限责任公司	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
SetClear Pte. Ltd.	资产管理计划管理人第一大股东的子公司
CSI Capricornus Limited	资产管理计划管理人第一大股东的子公司

#### 4.7.3 本报告期内关联交易：

##### 4.7.3.1 重大关联交易

本报告期无本节要求的披露内容。

#### 4.7.3.2 一般关联交易

证券代码	证券名称	交易类型	交易日期	成交数量(份/股)	成交金额(元)
262473	毓信 015A	债券分销	2024-06-27	50,000.00	5,000,000.00
180502	招商基金招商蛇口租赁住房 REIT	理财卖出	2024-10-24	38,913.00	113,027.53
180502	招商基金招商蛇口租赁住房 REIT	理财卖出	2024-10-23	29,913.00	87,484.85
135698	狮桥 44A2	债券买入(固收)	2024-10-14	160,000.00	9,085,392.00
262473	毓信 015A	债券分销	2024-06-27	50,000.00	5,000,000.00
260060	工鑫 20A	债券卖出(固收)	2024-06-18	100,000.00	10,253,900.00
180502	招商基金招商蛇口租赁住房 REIT	认购确认	2024-09-27	68,826.00	187,688.50

#### 4.7.3.3 关联席位及账户开立情况

本报告期无本节要求的披露内容。

### 4.8 与金融工具相关的流动性风险、信用风险、市场风险的信息

#### 4.8.1 风险管理政策和组织架构

本资产管理计划的风险管理政策是使资产管理计划投资风险可测、可控、可承担。本资产管理计划管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律部、合规部、稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给投资经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理目标。

本资产管理计划管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本资产管理计划管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本资产管理计划的投资目标，结合资产管理计划资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围內。

#### 4.8.2 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，资产管理计划管理人可能无法迅速、低成本地调整资产管理计划投资组合，从而对资产管理计划收益造成不利影响。

本资产管理计划管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。

#### 4.8.3 信用风险

信用风险是指由于资产管理计划所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或资产管理计划在交易过程中发生交收违约，而造成资产管理计划资产损失的可能性。

本资产管理计划管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

#### 4.8.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本资产管理计划管理人通过监测组合敏感性指标来衡量市场风险。

##### 4.8.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起资产管理计划中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响资产管理计划投资收益的风险。

本资产管理计划管理人定期对资产管理计划中债券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 4.8.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本资产管理计划如持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，则可能存在相应的外汇风险。

##### 4.8.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致资产管理计划资产发生损失的风险。

本资产管理计划通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本资产管理计划管理人对本资产管理计划所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

4.9 资产管理产品启用侧袋机制的，应当披露扣除侧袋机制影响后的期末净资产金额及其计算方法，以及侧袋账户的有关情况

截至报告期末本资产管理计划未启用侧袋机制。

4.10 按照 30 号准则和 37 号准则应当披露的其他信息

截至报告期末本资产管理计划无需要说明的其他重要事项。