国泰海通证券
GUOTAI HAITONG SECURITIES

上市公司及企业家客户
君享50专属配置服务方案

本材料仅供符合监管要求的合格私募资管投资人，以及符合《证券期货投资者适当性管理办法》规定的 “专业投资者” 或风险评级为C2及以上的客户使用。



2026年10月

免责声明：

本材料的版权归国泰海通证券股份有限公司（以下简称“本公司”）所有。当您/贵机构接收、阅读或使用本材料即表明已事先及无条件接受以下条款和条件：

本材料中的信息均为保密信息，未经本公司事先书面同意，不得为任何其它目的，整体或部分地使用、复制或传播本材料中所含信息。本材料中的信息截止于本材料展示之日（或其它明确说明的日期）。无论本材料中的信息系何时获取，也无论本材料的信息以何种形式披露，接受或使用者须对本材料的信息严格保密。

本材料中所含来源于公开资料的信息，本公司对其准确性、及时性及完整性不做任何保证，也不保证本材料所含信息及建议不会发生任何变更，即使本文件所有信息系已尽最大的谨慎提供、选择和校验，但材料中的观点、结论以及建议仅供参考，不代表任何确定性的判断，且本公司对于信息的完整性以及内容的正确性亦不承担任何责任。

本材料所载信息（包括但不限于对相关投资团队及其过往业绩之描述以及相关投资案例）仅供潜在合作方参考。以往业绩情况并不等同于未来的投资结果，甚至可能与未来结果存在重大差异。未来的投资可能会在截然不同的经济状况（如利率、市场趋势和不同投资组合中的不同商业环境以及使用不同的投资策略）下进行，经济状况的任何差异均可能会对投资结果、投资组合或发起人集团及其投资管理团队的决策产生重大影响。

本材料所载信息不构成任何投资建议、销售推荐或投资产品未来收益的任何保证,不代表对投资专户的投资策略、投资组合、投资回报、经营业绩的任何承诺和预期。潜在合作方应根据自己的独立判断作出是否参与的决定。本材料的内容不应作为投资、法律、税务或其它方面的建议使用，您/贵机构须从咨询或顾问人员处汲取相关的法律、业务、税务和其它建议。

在阅读或使用本材料及其任何相关文件时，您/贵机构知悉并承诺：未经本公司事先书面批准，不得翻印、复制或者分发本材料及其任何相关内容，不得将全部或部分内容提供给任何第三者。

企业客户服务经验

累计服务企业约 **800** 家，占比21.6%

累计服务上市公司及其子公司 **241** 家

在管企业客户规模 **420.81** 亿元

上市公司客户复购率 **67.22%**

注：相关数据统计截至2026年10月16日

配置方案概览

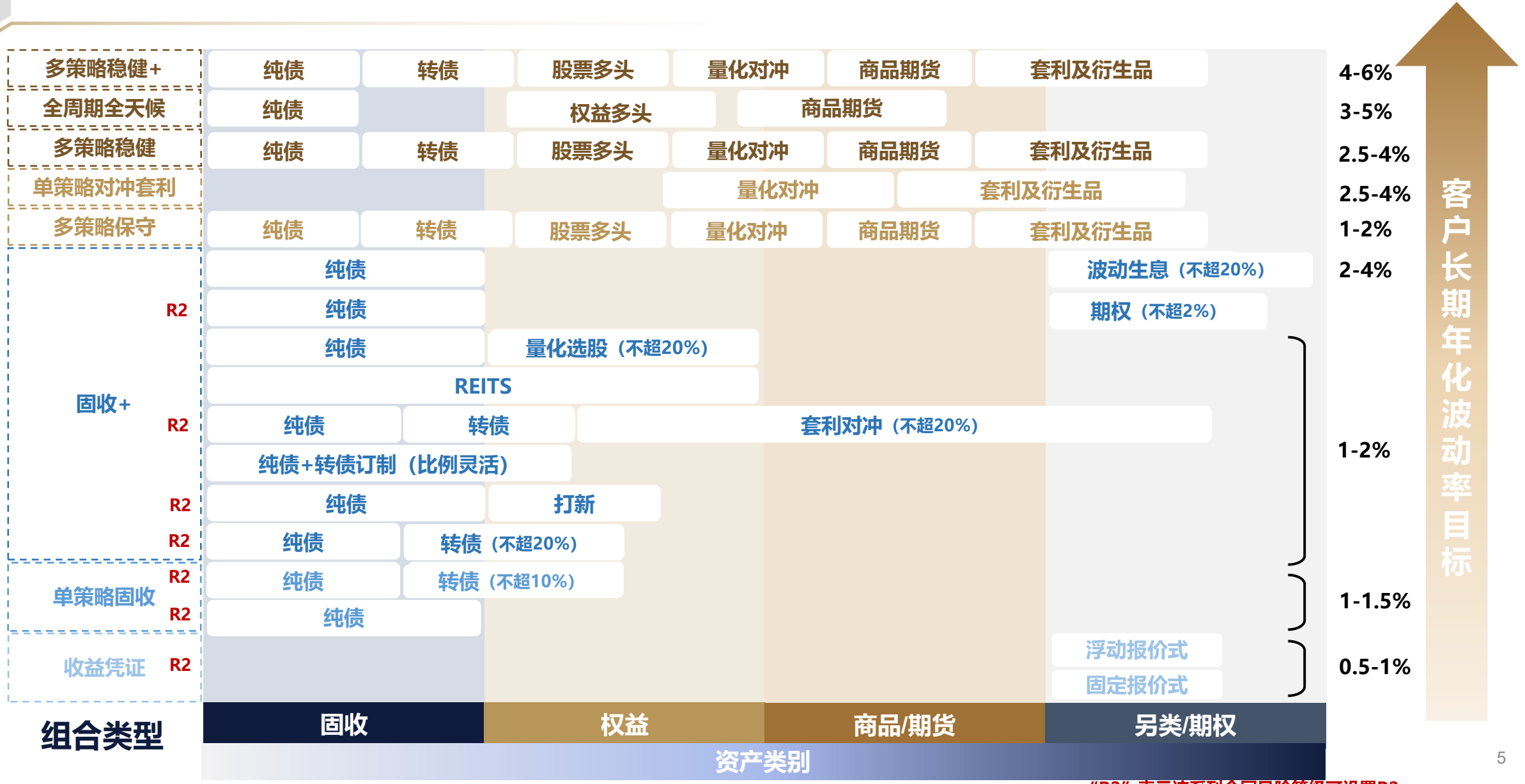
另类策略							
产品系列分类	客户需求		建议起投规模	产品系列分类	客户需求		建议起投规模
	长期收益目标	长期年化波动率目标			长期收益目标	长期年化波动率目标	
收益凭证	1.5%-3.5%	0.5%-1%	1000万元	波动生息	10-15%	10-15%	3000万元
固收+期权	3.5%-5.5%	1%-2%	5000万元	固收+波动生息	4%-6%	2%-4%	1000万元
固收+打新	3%-4%	1%-2%	1500万元	全天候	5%-8%	3%-5%	3000万元

固收策略							
产品系列分类	产品名称	长期年化波动率目标	锁定期	管理费	年化收益	夏普比率	2026年累计收益率
纯债	尊赢X号	1%-2%	6个月	0.2%	5.08%	4.1847	3.10%
低波 纯债+可转债	磐石X号		6个月	0.2-0.3%	4.78%	2.9227	2.36%
纯债+可转债	沪盈		6个月	0.3%	5.65%	1.3917	1.69%
固收+复合	睿盈平衡X号		6个月	0.5%	10.89%	2.2853	11.01%

多资产策略				配置中枢（基准比例与比例范围）				
产品系列分类	客户需求		建议起投规模	多头权重	CTA权重	中性权重	套利权重	固收权重
	长期收益目标	长期年化波动率目标						
保守	3%-3.5%	1%-2%	3000万元	0%/0-10%	5%/0-30%	40%/0-40%	10%/0-40%	40%/0-60%
稳健	3.5%-5%	2.5%-4%	3000万元	10%/0-20%	10%/0-40%	40%/0-50%	10%/0-30%	30%/0-30%
稳健+	5%-7%	4%-6%	3000万元	20%/0-30%	10%/0-20%	35%/20-50%	10%/0-40%	25%/0-40%

注：上图所示管理人（基金）上海国泰海通证券资产管理有限公司为国泰海通证券股份有限公司的关联公司，仅为列示，均不构成任何推荐。历史业绩不代表未来收益，不预示其未来表现。
数据来源：国泰海通私人客户部整理，截至2026年10月16日

君享50服务方案图谱



“R2”表示该系列合同风险等级可设置R2

01

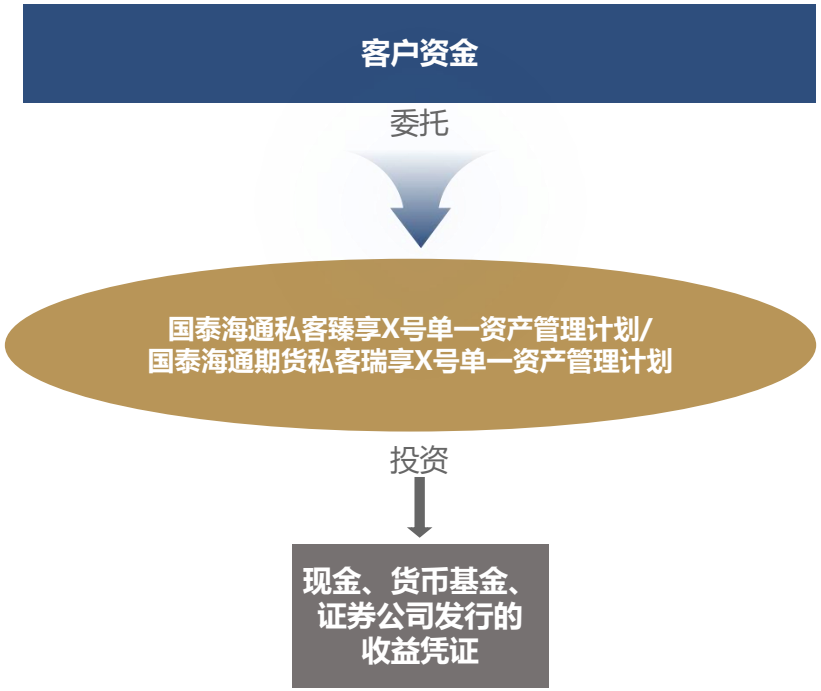
收益凭证

私客臻享收益凭证定制方案简介

客户需求

- **投资资产规模**：1000万元以上
- **投资期限要求**：3个月以上
- **资产风险偏好**：**R2**；稳健类固收资产，投资范围为现金、货币基金、收益凭证，注重资金安全

产品结构



方案特点

1. 底层投向证券公司发行的低风险收益凭证，以发行券商信用为偿付基础，信用风险较低，收益表现具备一定稳定性；

2. 客户单笔资金最短可仅锁定3个月，每笔投资期初可按需匹配回款到期日，严格期限匹配；

3. 专户层面不设封闭期及锁定期，方便客户后续资金的灵活申赎安排，一户一策；

4. 报价结构可选固定型和浮动型，客户定制程度高，精细化匹配客户风险偏好；

5. 白名单内全市场询价择优，根据客户需求定制，下投具备报价竞争力的收益凭证；

6.通过输出专业市场观点，运用收益凭证实现线性或非线性收益，可多维度交易，可做多、做空标的，可做多、做空波动率，优先做高胜率高赔率标的结构。

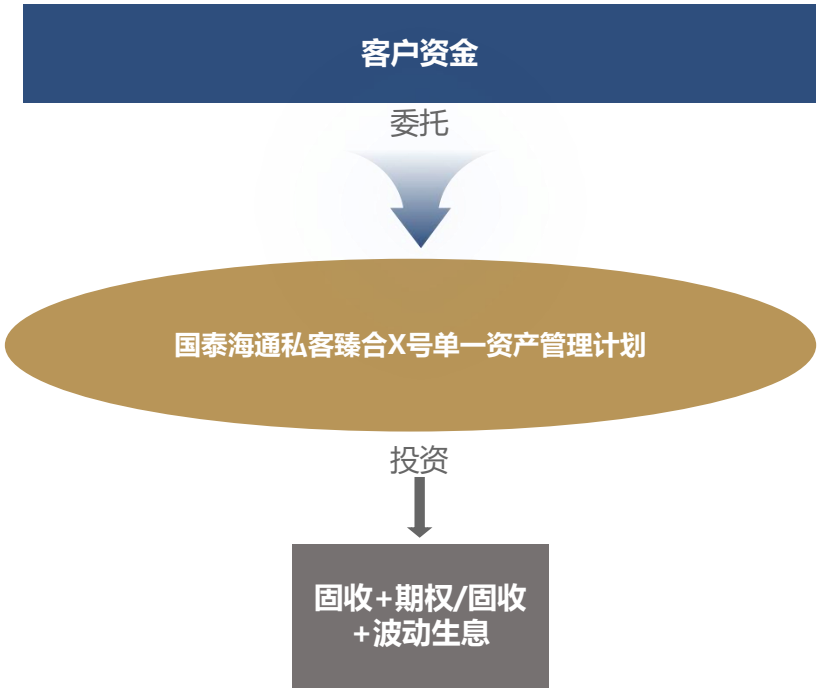
7.全流程跟踪，提供投后周报和月报等投后分析报告。

私客臻合结构化固收+定制方案简介

客户需求

- **投资资产规模**：固收+期权5000万元以上/ 固收+波动生息1000万元以上
- **投资期限要求**：12个月及以上
- **资产风险偏好**：**R2-R3**

产品结构



方案特点

1. 固收+期权：底层投向固收产品和期权，本金投固收，收益投场外期权（挂钩大类资产配置指数，利用股债商等大类资产之间的低相关性提高配置胜率），提升固收策略收益弹性，适合固收＋资金的配置需求；

2. 固收+波动生息：底层投向固收产品和波动生息，获得固收＋波动＋基差＋灵活指数多头等多收益来源且收益来源相关性较低、有助于分散组合风险，长期来看该组合策略净值上行趋势较为稳健、夏普较高；

3.全市场严选具有严格的信评体系、精选信用资产、追求绝对收益目标、精准回撤管理的固收产品；

4.全流程跟踪，提供投后周报和月报等投后分析报告。

近期报价参考——固定型和浮动型

一、固定报价型-收益凭证（额度紧张，按申请顺序确认）

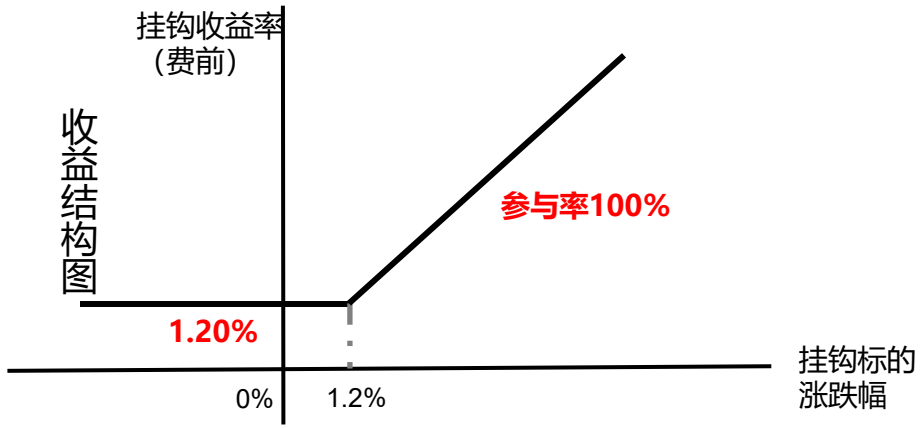
结构	期限（月）	参考收益率（年化、费前）	锁价期限	定制门槛（万）
固定报价型	6M	1.60%	2026/10/31	1000
固定报价型	12M	1.65%	2026/10/31	1000

注：参考收益率（年化、费前）仅为示意性报价，实际报价以交易达成时为准。

二、浮动报价型-挂钩中债指数（额度已满）

产品结构	标的代码	标的名称	期限	方向	行权价	预期最低收益水平（年化、费前）	参与率	锁价至	定制门槛（万）
香草	CBA11321.CS	中债-市场隐含评级AAA-信用债财富(1-3年)指数	12M	看涨	101.2%*期初价	1.20%	100%	2026/10/31	1000
香草	CBA23301.CS	中债-同业存单AAA财富（总值）指数	12M	看涨	101.4%*期初价	1.40%	100%	2026/10/31	1000

收益结构图-以挂钩CBA11321.CS为例



上图报价仅为近期示例报价参考，不构成投资建议，其收益不代表未来收益

结构性产品，预期最低收益为结构设计参数，不构成对未来收益的承诺。策略有风险，（年化、费前）投资需谨慎。

结构回测-以挂钩CBA11321.CS为例（税费后，业绩报酬提取前）

回测区间	费后平均收益	25%分位	50%分位	75%分位
2016/1/5-2026/9/30	**3.65%**	2.36%	3.73%	4.67%
2020/1/2-2026/9/30	**3.29%**	2.41%	3.21%	4.03%
2023/1/3-2026/9/30	**2.87%**	2.24%	2.67%	3.69%

注：费后收益率（年化、税费后、业绩报酬提取前）仅为示意性报价，实际报价以交易达成时为准。历史回测不代表未来收益，策略有风险，投资需谨慎。

数据来源：wind，国泰海通私人客户部整理

近期报价参考——固定型和浮动型

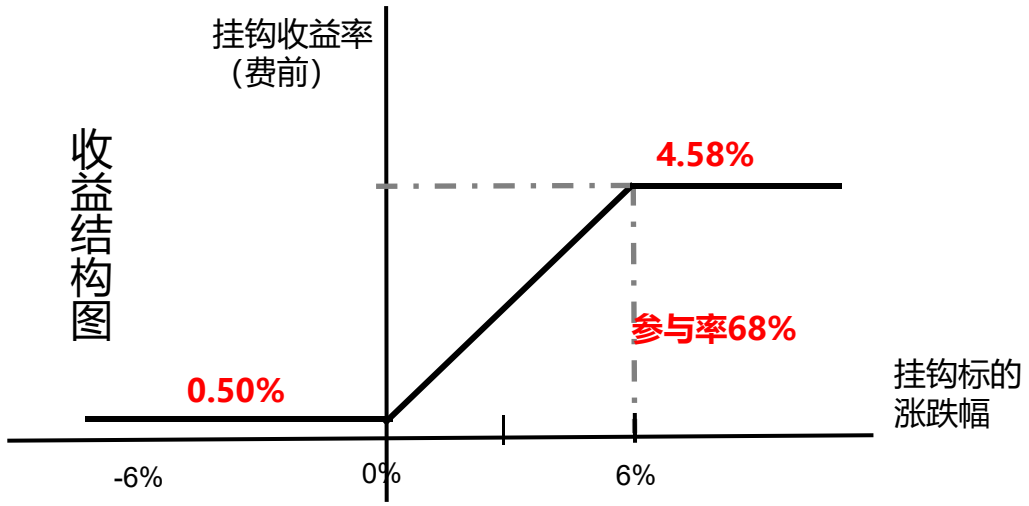
三、浮动报价型-价差结构收益凭证

产品结构	标的代码	标的名称	期限	低行权价（%）	高行权价（%）	预期最低收益水平（年化、费前）	预期最高收益水平（年化、费前）	参与率	锁价至	定制门槛（万）
看涨价差	GMSI2A	YH中国多策略指数2.0(A)	6M	100	106	0.50%	4.58%	68%	2026/10/31	1000
看涨价差	GMSI2A	YH中国多策略指数2.0(A)	12M	100	110	0.50%	5.00%	45%	2026/10/31	1000
看涨价差	SMARTCHINA2	SW睿衍中国多资产智能配置指数2.0	6M	100	106	0.50%	3.37%	47.8%	2026/10/31	1000
看涨价差	SMARTCHINA2	SW睿衍中国多资产智能配置指数2.0	12M	100	110	0.50%	3.61%	31.1%	2026/10/31	1000
看涨价差	CARP2	ZXJT中国多资产风险平价指数	12M	100	108	0.50%	4.33%	48.0%	2026/10/31	1000

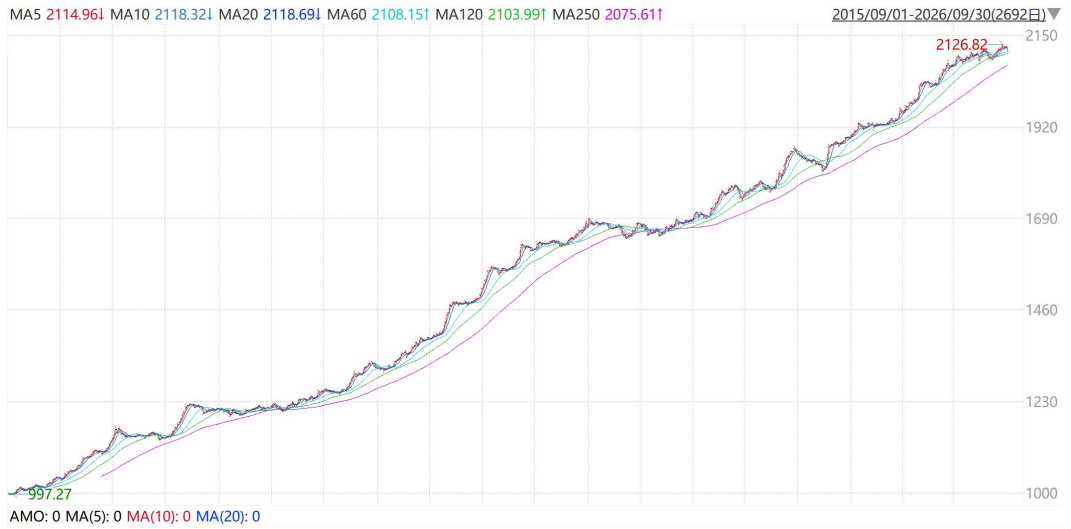
注：（1）收益情况解读：若期末观察日小于低行权价，则获得最低收益率；期末观察日大于高行权价，则获得最高收益率。否则，收益凭证的到期年化收益率为最低收益率+参与率*挂钩标的涨幅。

（2）费后收益率（年化、税费后、业绩报酬提取前）仅为示意性报价，最终以产品发行时产品结构最终报价测算为准。 *结构性产品，预期最低（高）收益为结构设计参数，不构成对未来收益的承诺。策略有风险，投资需谨慎。*

收益结构图-以挂钩GMSI2A.WI指数6M结构为例



GMSI2A.WI YH中国多策略指数2.0(A)走势回顾（2015-09至2026-09）



上图报价仅为近期示例报价参考，不构成投资建议，其收益不代表未来收益

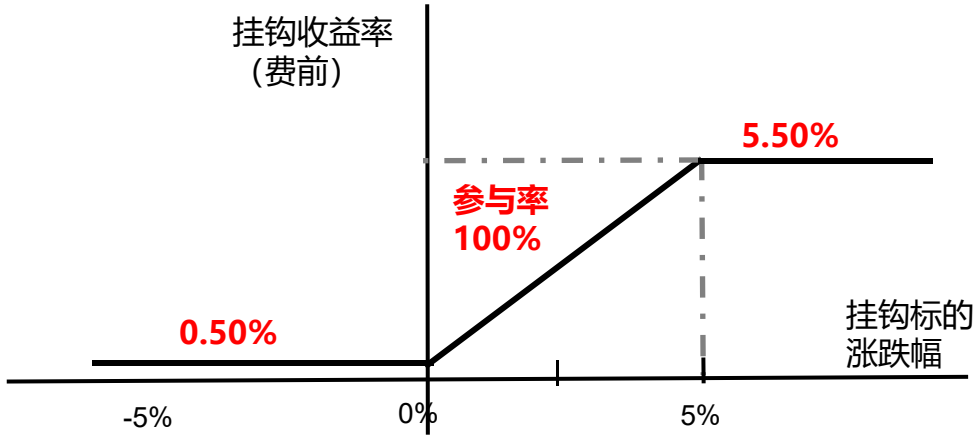
数据来源：wind，国泰海通私人客户部整理

浮动报价凭证-季季红（每季度开放）

产品定位

希望产品有更好的流动性，在每3个月可以决定是否继续投资

收益结构图



上图报价仅为近期示例报价参考，不构成投资建议，其收益不代表未来收益

费后绝对收益统计分布	持有1个季度	持有2个季度	持有3个季度	持有4个季度
回测最高收益水平-绝对	1.37%	2.41%	3.32%	4.17%
75分位数	0.72%	1.30%	1.92%	2.56%
50分位数	0.41%	0.96%	1.46%	2.06%
25分位数	0.15%	0.60%	1.13%	1.56%
预期最低收益水平-绝对	0.07%	0.14%	0.20%	0.27%
平均收益	0.47%	0.97%	1.54%	2.09%
样本数量	2634	2575	2511	2447

产品结构	看涨价差季季红
标的代码	GMSI2A
标的名称	YH中国多策略指数2.0(A)
期限	1-3年
分红开放频率	季度开放、季度分红
行权价（%）	100%-105%
参与率	100%
季度分红率（年化）	季度分红率（年化）=0.50%+参与率*MIN【MAX(季度指数收益率，0), 5%】
季度分红金额	季度分红金额=季度分红率（年化）*季度持有天数*本金/365

收益结构描述

- ✓ 季度开放日，若GMSI2A指数的收盘价低于起始日收盘价，则结构收益为年化0.50%（年化、费前）；
- ✓ 季度开放日，若GMSI2A指数的收盘价高于起始日收盘价*105%，则结构收益为年化5.50%（年化、费前）；
- ✓ 季度开放日，若GMSI2A指数的收盘价高于起始日收盘且涨幅低于5%，则结构收益为年化0.50%+指数实际涨幅*100%（年化、费前）。

历史回测不代表未来收益，策略有风险，投资需谨慎。回测区间：2015/12/1-2026/9/30

注：费后收益率（年化、税费后、业绩报酬提取前）仅为示意性报价，实际报价以交易达成时为准。

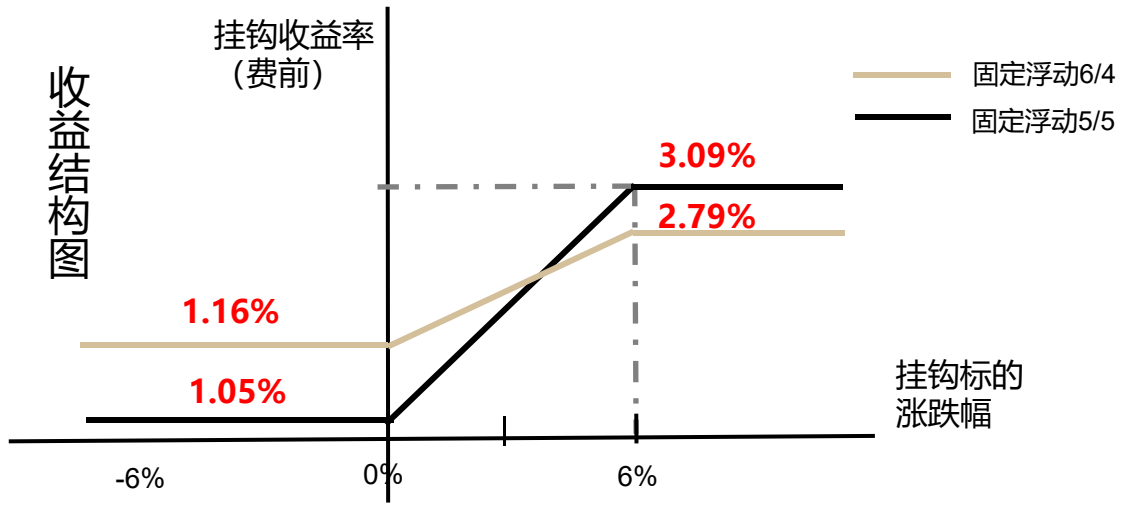
数据来源：wind，国泰海通私人客户部整理

固定凭证及挂钩GMSI2.0指数组合报价6M

产品定位

希望获得结构约定的基础收益同时，有机会获得挂钩标的上涨带来的浮动收益

收益结构图



上图报价仅为近期示例报价参考，不构成投资建议，其收益不代表未来收益

历史回测不代表未来收益，策略有风险，投资需谨慎

回测区间：2016/3/1-2026/9/30

收益结构描述

若**期末观察日**挂钩标的收盘价与**期初观察日**收盘价相比:

- 未上涨或下跌，则产品以最低收益**1.05%**（年化、费前）进行收益分配；
- 上涨幅度在**0%**至**6%**（含6%）之间，则产品挂钩收益=**1.05%**+指数涨幅*__34.0%__，即产品收益区间在**1.05%**至**3.09%**（含）之间（年化、费前）；
- 上涨幅度超过**6%**，则产品挂钩收益年化**3.09%**（年化、费前）。

组合年化费后收益统计分布	固定	浮动-GMSI2A.WI	固定浮动4/6组合收益	固定浮动5/5组合收益	固定浮动6/4组合收益
回测最高收益水平（年化）	1.34%	4.22%	3.07%	2.78%	2.49%
75分位数	1.34%	3.62%	2.71%	2.48%	2.25%
50分位数	1.34%	2.47%	2.02%	1.91%	1.79%
25分位数	1.34%	1.41%	1.38%	1.37%	1.37%
预期最低收益水平（年化）	1.34%	0.27%	0.70%	0.81%	0.91%
平均收益	1.34%	2.45%	2.01%	1.90%	1.79%
样本数量	/	2575	2575	2575	2575

注：费后收益率（年化、税费后、业绩报酬提取前）仅为示意性报价，实际报价以交易达成时为准。

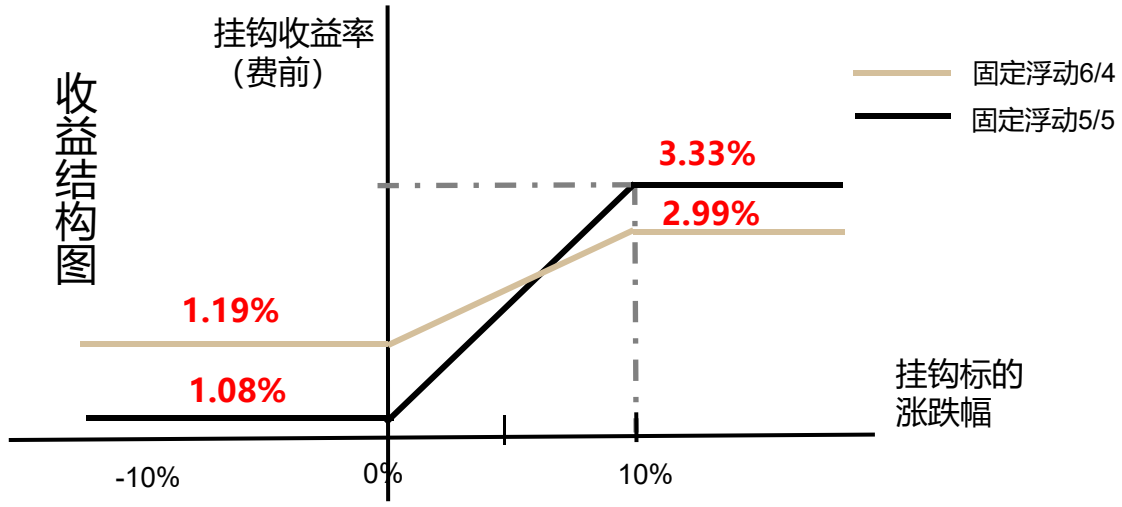
数据来源：wind，国泰海通私人客户部整理

固定凭证及挂钩GMSI2.0指数组合报价12M

产品定位

希望获得结构约定的基础收益同时，有机会获得挂钩标的上涨带来的浮动收益

收益结构图



上图报价仅为近期示例报价参考，不构成投资建议，其收益不代表未来收益

历史回测不代表未来收益，策略有风险，投资需谨慎

回测区间：2016/9/1-2026/9/30

收益结构描述

若**期末观察日**挂钩标的收盘价与**期初观察日**收盘价相比:

- 未上涨或下跌，则产品以最低收益**1.08%**（年化、费前）进行收益分配；
- 上涨幅度在**0%**至**10%**（含10%）之间，则产品挂钩收益=**1.08%**+指数涨幅*__22.5%__，即产品收益区间在**1.08%**至**3.33%**（含）之间（年化、费前）；
- 上涨幅度超过**10%**，则产品挂钩收益年化**3.33%**（年化、费前）。

12M组合回测收益特征分布（税费后，业绩报酬提取前）

组合年化费后收益统计分布	固定	浮动-GMSI2A.WI	固定浮动4/6组合收益	固定浮动5/5组合收益	固定浮动6/4组合收益
回测最高收益水平（年化）	1.39%	4.63%	3.33%	3.01%	2.68%
75分位数	1.39%	4.45%	3.23%	2.92%	2.62%
50分位数	1.39%	3.40%	2.60%	2.40%	2.19%
25分位数	1.39%	2.34%	1.96%	1.86%	1.77%
预期最低收益水平（年化）	1.39%	0.27%	0.72%	0.83%	0.94%
平均收益	1.39%	3.18%	2.47%	2.29%	2.11%
样本数量	/	2447	2447	2447	2447

注：费后收益率（年化、税费后、业绩报酬提取前）仅为示意性报价，实际报价以交易达成时为准。

数据来源：wind，国泰海通私人客户部整理

挂钩GMSI及中债AA+指数浮动组合报价12M

根据挂钩GMSI2A指数及中债AAA-指数近一年表现，回测挂钩收益凭证及不同配比组合收益情况如下：

➢ **考虑到单笔凭证订制规模1kw起；如果规模2kw均衡配置建议选择两种指数5/5配比，规模2.5kw则可以考虑4/6或6/4配比。**

12M组合收益特征分布（税费后，业绩报酬提取前）

组合年化费后收益 统计分布	挂钩中债AAA-指数	中债GMSI2A 8/2	中债GMSI2A 6/4	中债GMSI2A 5/5	中债GMSI2A 4/6	中债GMSI2A 2/8	挂钩GMSI2A
预期最高收益水平（年化）	4.17%	3.95%	3.94%	4.00%	4.05%	4.17%	4.61%
75分位数	2.61%	2.69%	3.03%	3.20%	3.37%	3.70%	4.01%
50分位数	2.30%	2.57%	2.83%	2.99%	3.14%	3.42%	3.70%
25分位数	2.14%	2.43%	2.60%	2.72%	2.84%	3.05%	3.24%
预期最低收益水平（年化）	0.95%	0.81%	0.68%	0.61%	0.54%	0.41%	0.27%
平均收益	2.41%	2.63%	2.86%	2.97%	3.08%	3.31%	3.53%
样本数量	424	424	424	424	424	424	424

注：费后收益率（年化、税费后、业绩报酬提取前）仅为示意性报价，实际报价以交易达成时为准。

回测区间：2025/1/2-2026/9/30

历史回测不代表未来收益，策略有风险，投资需谨慎

专户相关要素

相关费率	费率参考
认购费	0%
管理费	0.2%
托管费	0.01%
外包费	0.02%（或有）
增值税及附加	3.26%
业绩报酬	2.5%以上提取30%（可议）
闲置资金	**活期利率**
托管户活期	1.4%

数据来源：wind，国泰海通私人客户部整理

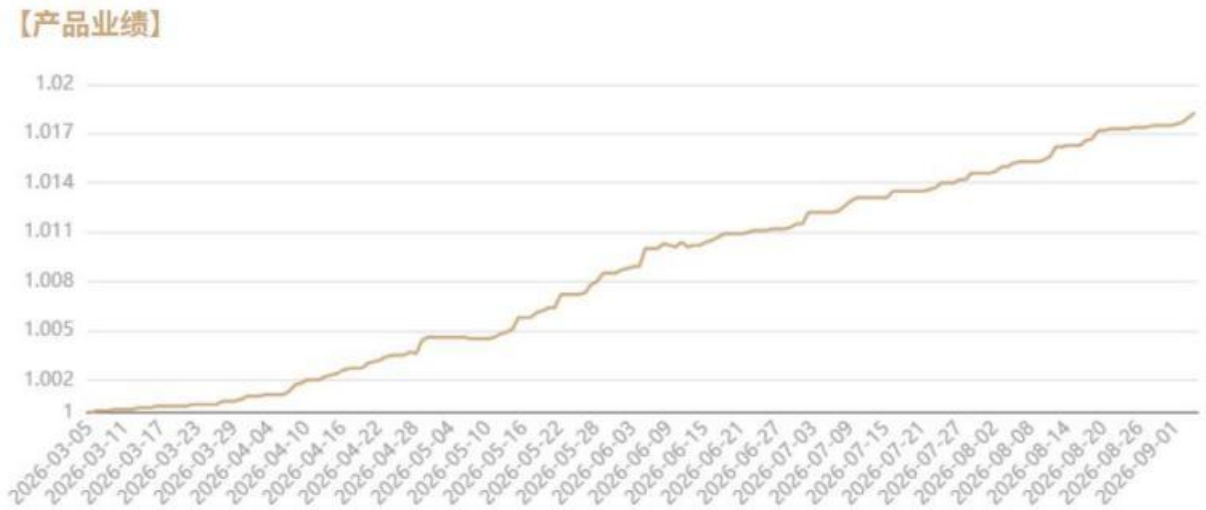
打新+固收（R2）

预期	悲观	中性	乐观
年化收益率	2.50%	**3.00%**	4.00%
年化波动率	1.02%	**1.01%**	1.09%
最大回撤	-0.22%	**-0.43%**	-1.02%
夏普比率	1.03	**2.05**	2.12

投资策略

- 北交所打新**无持仓市值要求**，采用**现金申购**的形式，采用比例配售**参与即可获配， 打新资金占用仅需2-3个交易日。**2026年以来， 随着市场参与金额的不断提升，碎股门槛有所提升，为争取最大化收益，**建议参与仓位为1500万元左右。**
- **产品设计：**单一专户规模2000万起，管理费0.4%
- **回撤应对：**如遇市场回调，降低仓位，配置逆回购、货币基金或底层久期为1年左右的中短债基金

- **资产配置：**
- **北交所打新：占比50%，稳定的收益增强**
- **集团内债券产品：占比30%，固收部分底仓票息收益**
- **优质公募基金：占比20%，交易型仓位调节久期攻守有度**



	时间区间	成立以来年化收益率	当年年化收益率	当周收益率
国泰君安期货私客优享xx号	2026/3/5-2026/9/4	3.65%	3.65%	0.08%

数据来源：国泰君安期货；数据时间：2026/3/5-2026/9/4

风险提示：
1. 以上内容仅供参考，具体以管理人发布的信息披露报告为准。组合收益回测数据仅供参考，不预示其未来表现，管理人管理的其他产品的业绩不构成本产品业绩表现的保证。管理人不保证委托财产一定盈利，也不保证最低收益。
2. 以上内容仅为示例，不代表产品必然投资方向，不构成投资建议，亦不代表投资者可能获得的实际收益，请以产品合同约定为准。市场有风险，投资需谨慎。

全方略

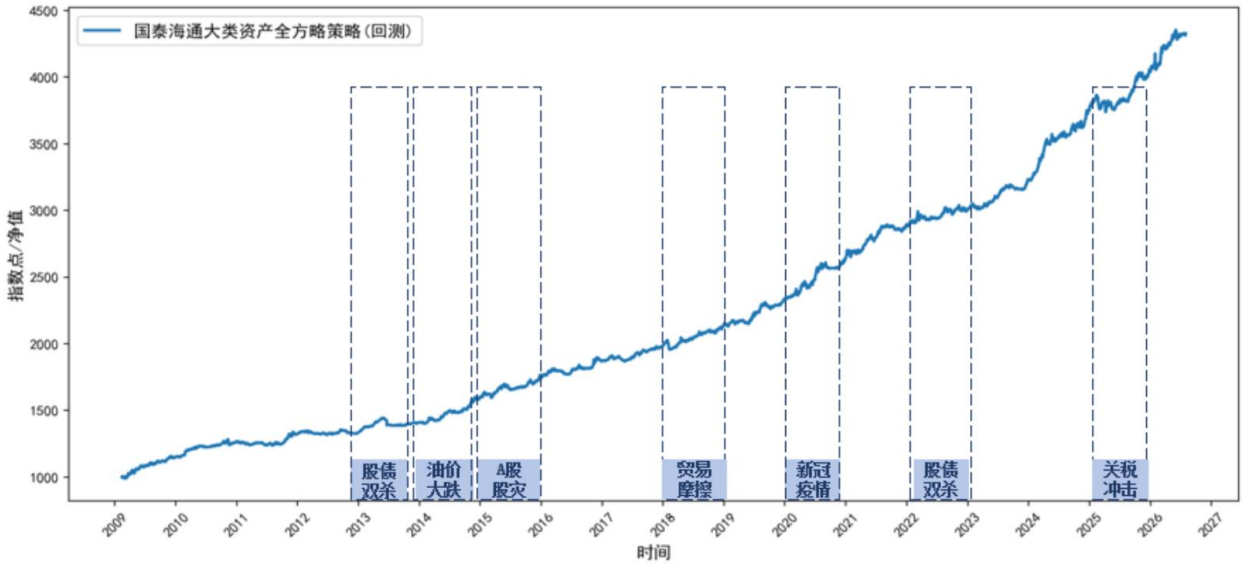
投资策略

- 各类大类资产拥有充足风险溢价，可作为对冲货币超发的财富载体；借助低相关性资产分散布局，有效提升收益风险比。**以多资产、系统化配置，追求高夏普、穿越周期的稳健长期收益目标。**
- **长期表现不俗：**代表产品大类资产全天候X号成立以来年化收益率10.25%，年化波动率3.79%，夏普比率超过2，展现出较好的风险调整后收益特征。
- **核心客群诉求：**控波动前提下追求稳健增值，不愿承受单一资产大幅回撤。单一资产波动巨大，权益最大回撤可超**-50%**，择时难、持有难。

权益、固收资产与策略回测风险收益特征（2009-02至2026-07）

	国泰海通 大类资产全方略策略	沪深300 (000300.SH)	标普500 (SPX.GI)	中债企业债AAA (CBA04201.CS)
年化收益率	9.09%	4.13%	13.90%	4.56%
年化波动率	4.10%	22.33%	17.85%	1.31%
最大回撤率	-4.06%	-46.70%	-33.92%	-5.01%
夏普比率	2.14	0.29	0.82	3.42
卡玛比率	2.24	0.09	0.41	0.91

国泰海通大类资产全方略策略市场冲击应对表现回测（2009-02至2026-07）



	成立时间	成立以来表现	近一月收益率	近三月收益率	近六月收益率	近一年收益率
君享大类资产全天候X号集合	2023-01-17	39.25%	0.43%	1.84%	3.48%	11.63%

产品历史业绩不预示其未来表现，管理人管理的其他产品的业绩并不构成该产品业绩表现的保证。

策略回测数据为模拟数据，未包含各项费用、滑点及实际交易成本，策略风险收益特征不代表投资者可能获得的实际收益，不保证本计划本金不受损失及最低收益，不预示其未来表现，不构成对本产品业绩的保证。

数据来源：wind、国泰海通资管，截至20260731；产品净值经过托管人复核其他业绩表现数据根据托管复核净值计算。

案例1：收益凭证

01 客户画像

客户背景：上市公司自有资金，投资诉求首要是安全

收益风险预期：优先保障资产的风险可控性，以获取相对平稳的收益为目标，不追求高波动的超额收益。

专户规模：初次2亿，后追加至3亿

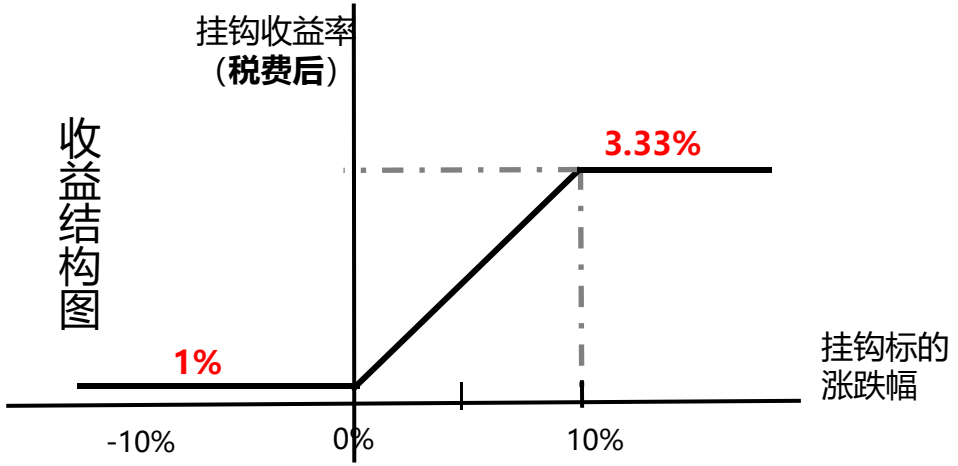
02 组合特点

方案简介：分资金投资于费后收益1.77%的固定收益凭证；另将部分资金投资于挂钩GMSI.WI、SMARTCHINA2.WI的浮动报价收益凭证，从而使得基于历史回测的组合整体收益参考区间在1%至3.3%之间。

案例亮点：

- ✓ 依托专业投研能力，筛选挂钩标的及结构，在利率下行的大环境，避免与同业机构陷入“卷报价”的竞争中。
- ✓ 构建固定及浮动收益凭证组合，在一定收益的同时，进一步获取更高收益的可能性，满足客户的整体投资需求。
- ✓ 收益凭证白名单制度，严格把关交易对手信用风险。

03 投资方案



组合年化收益 统计分布	固定报价	固定报价/ 浮动报价 SMARTCHINA2.0 27% & 73%	浮动报价 SMARTCHINA2.0
收益区间上限	1.77%	3.33%	3.91%
75分位数	1.77%	3.18%	3.70%
50分位数	1.77%	2.48%	2.75%
25分位数	1.77%	1.99%	2.07%
收益区间下限	1.77%	0.99%	0.70%
平均收益	1.77%	2.47%	2.73%
样本数量	/	2189	2189

数据截至：2026年9月9日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例2：收益凭证

01 客户画像

客户背景：上市公司

收益风险预期：优客户希望成立固收R2专户，在专户内进行收益凭证投资。

专户规模：2亿

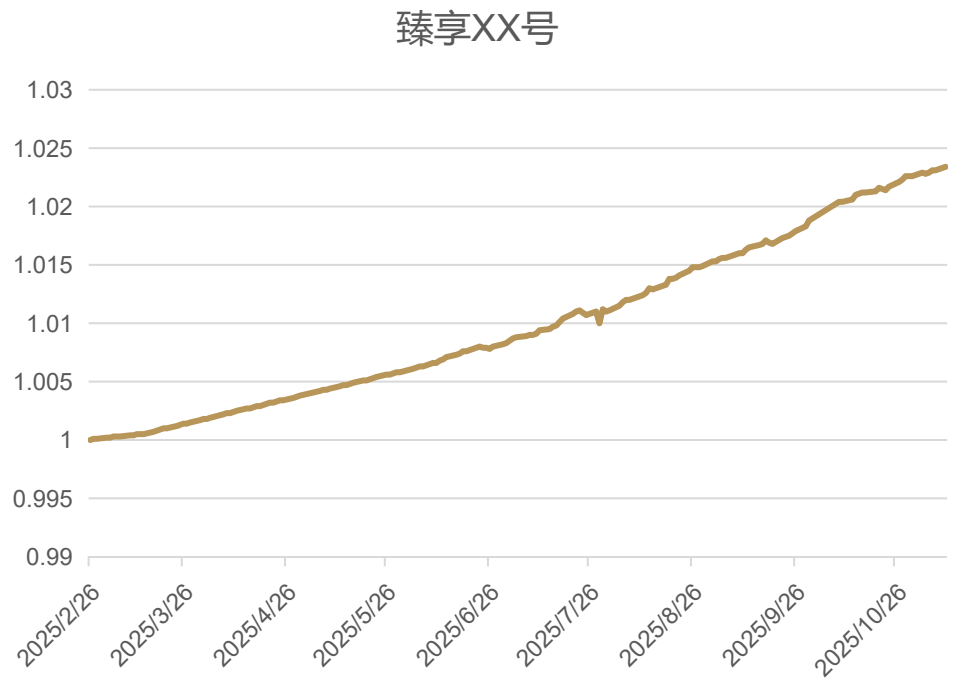
02 组合特点

方案简介：部分资金投资于费后收益1.77%的固定收益凭证；另将部分资金投资于挂钩GMSI.WI、SMARTCHINA2.WI的浮动报价收益凭证，从而使得组合整体收益在1%至3.33%之间。

案例亮点：

- ✓ 依托专业投研能力，筛选挂钩标的及结构，在利率下行的大环境，避免与同业机构陷入“卷报价”的竞争中。
- ✓ 构建固定及浮动收益凭证组合，在一定收益的同时，进一步获取更高收益的可能性，满足客户的整体投资需求。
- ✓ 收益凭证白名单制度，严格把关交易对手信用风险。

03 实盘运行情况



最新净值 截至2025-12-23	实际收益率	最大回撤	夏普比率
1.0255	2.55%	-0.11%	6.6

实盘数据，投资区间2025/2/26-2025/12/23

历史回测不代表未来收益，策略有风险，投资需谨慎

案例3：固收+期权专户方案

01 客户画像

客户背景：上市公司

收益风险预期：追求稳健投资，对收益有增强要求

专户规模：5亿

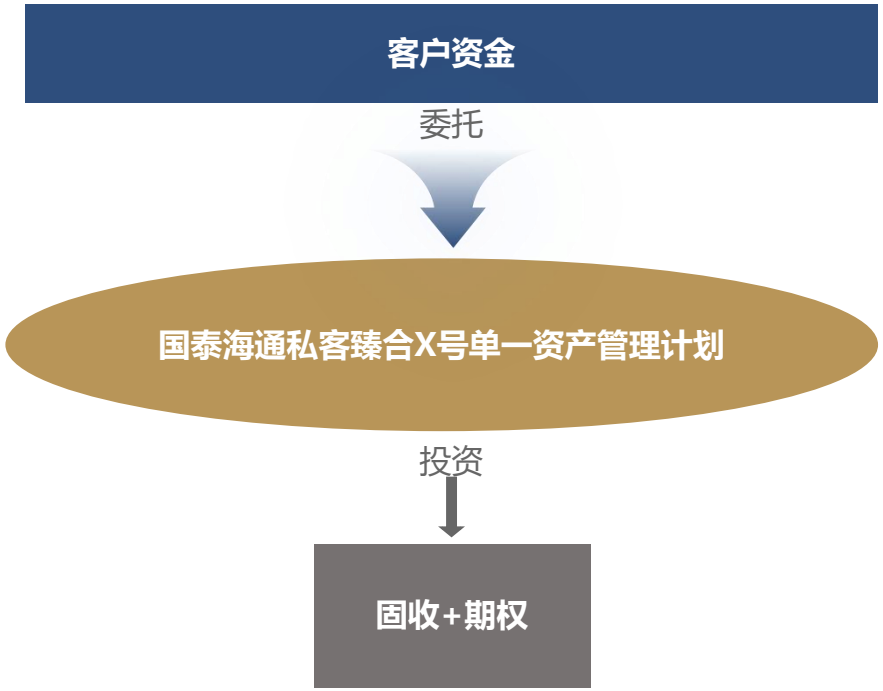
02 组合特点

方案描述：平层结构定制固收策略，底层98%固收产品+2%期权

运作亮点：

- ✓ 风险评级满足上市公司要求
- ✓ 守正出奇，通过投资挂钩大类资产配置策略指数期权与固收组合配置，提升固收策略收益弹性

03 产品结构



案例4：固收+波动生息专户方案

01 客户画像

客户背景：上市公司

收益风险预期：追求稳健投资，对收益有增强要求

专户规模：1.5亿

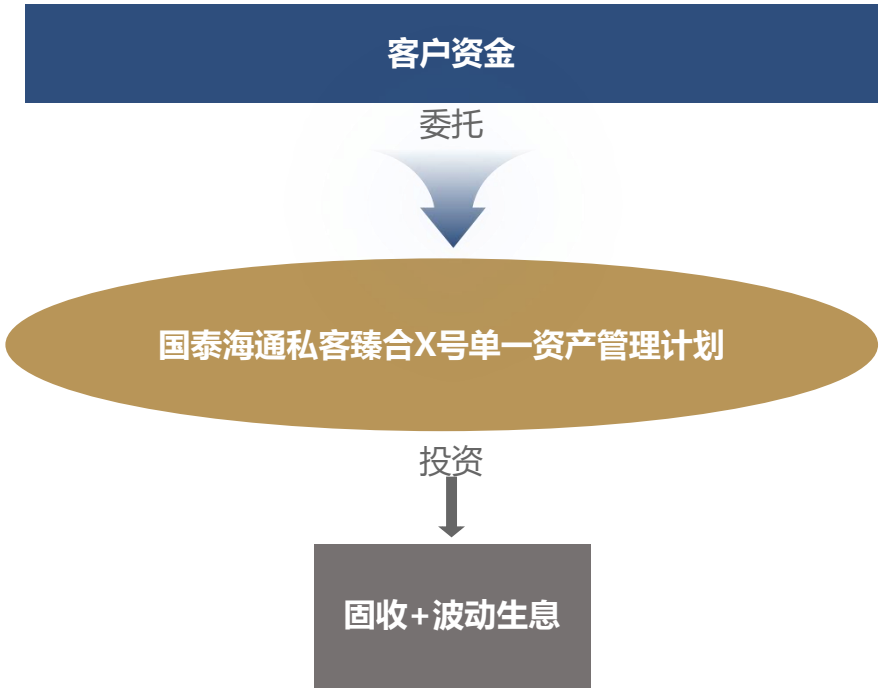
02 组合特点

方案描述：平层结构定制固收策略，底层80%固收产品+20%中证1000波动生息

运作亮点：

- ✓ 风险评级满足上市公司要求
- ✓ 考虑到未来指数呈现震荡慢牛的可能性较高 + 中国市场独有的高波动、深贴水环境，适合波动生息策略运作并与固收组合配置，提升固收策略收益弹性并丰富收益来源

03 产品结构



02

固收方案

企业客户理财方案介绍——固收类配置方式



专业先行

上海国泰海通证券资产管理有限公司
依靠独立信评获取稳健债券收益，20年资产管理经验，人数超40人
核心从业投研人员平均从业达10年，稳定性高，对底层筛选严格

灵活架构

专户层　无封闭期，客户投资流动性、安全性优化解决
子基金　无需锁定期到期后赎回续作，节约再投资时间成本
锁定期后每周开放，灵活性强

优质臻选

专属定制化份额服务，适配企业资金规划

精细服务

基于市场变化，灵活调整策略组合，精细化收益管理
提供专属账户深度服务（如周报、月报、季报、投资经理沟通等）

尊赢：纯债固收代表产品

投资策略 **信用债杠杆套息+利率债波段增厚收益**

- 投资目标：在控制组合回撤风险的其础上增厚组合收益，力争获取持续稳定的绝对收益。
- 投资期限要求：6个月以上。
- 客户投资风险偏好：稳健类，注重资金安全。
- 客户投资资产规模：符合私客标准。
- 投资风格稳健：主要投资于信用类债券的债项评级在AA级（含）或A-1（含）以上，组合久期控制在的1年半以内。在债券、证券投资基金等资产之间进行灵活配置，以固定收益及类固定收益资产为主要配置，同时依托丰富的投资经验和优秀的风险控制能力。

年份	中长债策略产品业绩	中长债策略最大回撤	同类产品排名	中长期纯债基金平均收益	超越债券基金(bp)	债市状态
2013年	6.30%	-0.32%	2.14%	1.42%	488	熊
2014年	8.30%	-0.16%	29.54%	7.70%	60	牛
2015年	8.50%	-0.19%	27.78%	6.90%	160	牛
2016年	3.82%	-0.54%	10.27%	1.58%	224	牛
2017年	3.34%	-0.34%	13.45%	1.89%	145	熊
2018年	7.32%	-0.25%	4.12%	5.68%	164	牛
2019年	6.62%	-0.23%	4.24%	4.30%	232	震荡
2020年	5.01%	-0.62%	2.25%	2.74%	227	熊
2021年	5.85%	-0.25%	11.60%	4.15%	170	牛
2022年	4.53%	-1.46%	1.80%	2.12%	241	熊
2023年	7.45%	-0.21%	0.88%	3.66%	379	牛
2024年	5.09%	-0.63%	29.41%	4.59%	50	牛
2025年	3.46%	-0.33%	3.00%	0.83%	263	震荡偏熊

产品名称	开放时间	持有时长	产品费率	久期中枢	业绩基准	2023年收益率	2024年收益率	2025年收益率	2026年年化收益率	2026年绝对收益率
君享尊赢X号	周一、三、四	6个月	管理费0.2%	1.5-2.0年	3.5%	8.02%	5.03%	3.31%	3.96%	2.95%

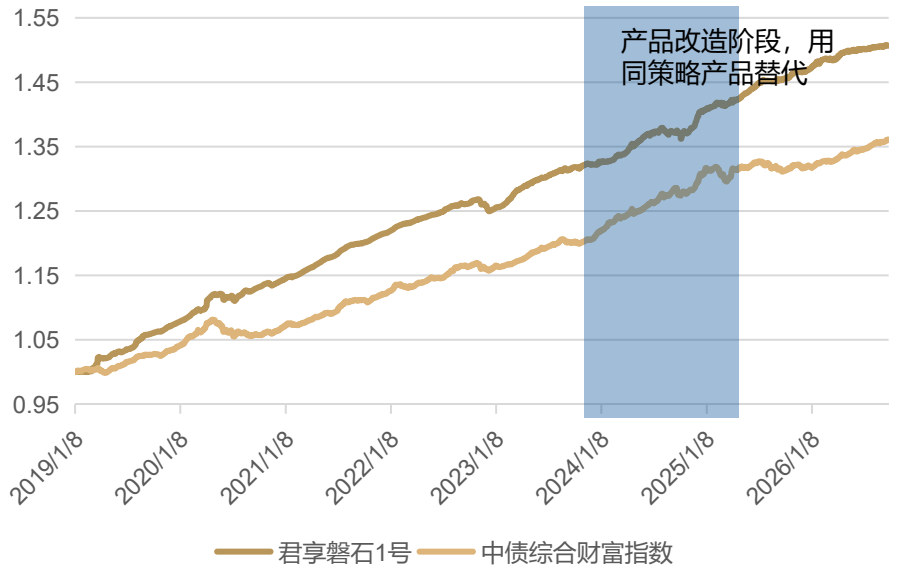
备注：**业绩数据截至2026年9月30日，涉及不同份额的均以A份额为计算基准；基金历史业绩仅代表过去历史表现，不代表对未来业绩的承诺。**

数据来源：国泰海通资管

磐石：低波固收+代表产品

投资策略 **低波 固收+转债**

- 产品成立于2019年1月，固收+20%以内转债（实际运作的转债仓位中枢低于10%）。实现成立以来年化收益率5.45%，最大回撤1.42%，夏普比率高达5.79，显著跑赢市场平均业绩。
- 运作期间，转债市场经历几轮牛熊，转债部分在熊市中也能做到年维度不拖累产品收益。
- 近一年产品最大回撤仅0.3%，产品的日度波动率与最大回撤低于纯债指数，背后是资产对冲、仓位灵活变动与绝对收益择券的结果。



	时间区间	累计收益	年化收益	波动率	最大回撤	夏普比率
君享磐石债券1号产品业绩	2019/1/8-2026/9/30	50.68%	5.45%	0.94%	1.42%	5.79
中债综合财富指数	2019/1/8-2026/9/30	36.04%	4.07%	1.09%	2.43%	3.73

数据来源：国泰海通资管或根据经过托管人复核的净值数据计算，截至2026/9/30，产品改造阶段用同策略产品君得3549进行替代展示

注：产品历史业绩不预示未来表现，不构成对本产品业绩的保证。

沪盈：固收+转债代表产品

投资策略 **纯债+转债**

- 纯债型基金，策略侧重于“纯债+转债”策略，产品灵活调配利率债、信用债、可转债等资产及策略的配比，平衡资产间的收益与风险。注重久期风险、信用风险和杠杆风险管理，严格控制高波资产敞口。灵活通过转债参与权益行情。
- 产品成立于2016年11月8日，产品运作近10年，至今完整经历了数轮熊牛周期。**成立至今累计收益70.68%，年化收益7.21%**，成立以来**Wind同类排名3/61**，最大回撤-1.5%。（截至2026年8月27日）

年份	产品收益率	同期中债综合财富指数(CBA00103.CS)
2016年	1.45%	-1.63%
2017年	4.25%	-3.38%
2018年	6.68%	4.79%
2019年	10.30%	1.31%
2020年	5.21%	-0.06%
2021年	5.14%	2.1%
2022年	2.58%	0.51%
2023年	6.27%	2.05%
2024年	6.54%	4.98%
2025年	4.55%	-1.59%
2026年	2.56%	1.31%

数据来源：国泰海通资管，Wind，数据时间截至2026年8月27日。Wind同类排名指短期纯债型基金。 评奖机构《中国基金报》；评奖时间2024年9月25日。海通沪盈荣获2024年英华奖“券商资管英华产品示范案例（固收+五年期）”。评奖时间2025年9月17日。海通沪盈荣获2024年英华奖“券商资管英华产品示范案例（固收+五年期）”。

注：本产品于2017年4月6日第二次合同变更生效，其中主要变更了投资限制。本产品于2018年7月27日第三次合同变更生效，主要变更了投资范围和资产配置比例，其中投资范围删除“现金”。本产品于2018年12月14日第四次合同变更生效，主要变更了资产配置比例和投资限制。本产品于2019年4月26日第五次合同变更生效，投资范围、资产配置比例和投资限制发生重大变更，其中投资范围删除“大额可转让存单、商业银行/证券公司次级债、证券公司短期债、混合资本债、国债期货”并增加“次级债（包括二级资本债）、可分离债券、同业存单、现金、因可转换债券转股或可交换债券换股形成的股票”，请投资者详细阅读产品合同、风险揭示书、公告。本产品于2022年8月15日第六次合同变更生效，主要变更了投资限制，其中“短期融资券债项评级不低于A-1级（含）”变更为“短期融资券债项评级不低于A-I（含）或发行人主体评级不低于AA（含）”并增加“本集合计划所投资的主体评级或债项评级AA-以下（不含AA-）的可转债、可交换债的比例不超过本集合计划资产净值的3%”。

本产品历任投资经理：俞乐（2016.11.8 - 2018.7.3）、肖彦（2018.7.3 – 2019.3.25 ）、茅利伟（2019.1.10-2022.11.23）、骆冰兰（2019.1.10-2021.10.13）、于瀑夏（2020.4.27-至今）

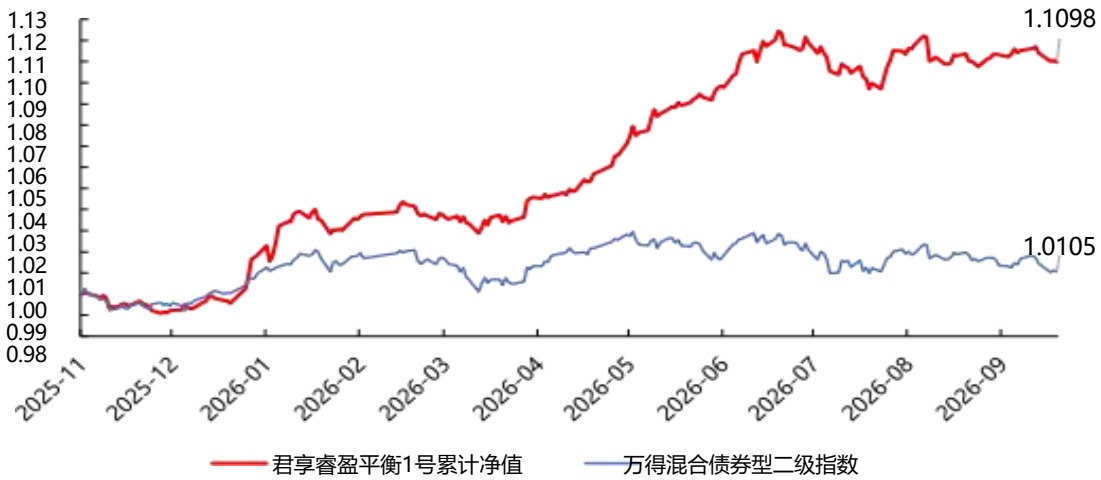
风险提示：产品的过往业绩并不预示其未来表现，管理人管理的其他产品的业绩并不构成产品业绩表现的保证，历史业绩仅供参考。以上仅为对配置策略、投资逻辑介绍，投资以实际情况为准，并不是管理人对投资者未来收益的保证和承诺，产品风险请务必进一步阅读产品风险揭示书。请关注投资风险、亏损风险。

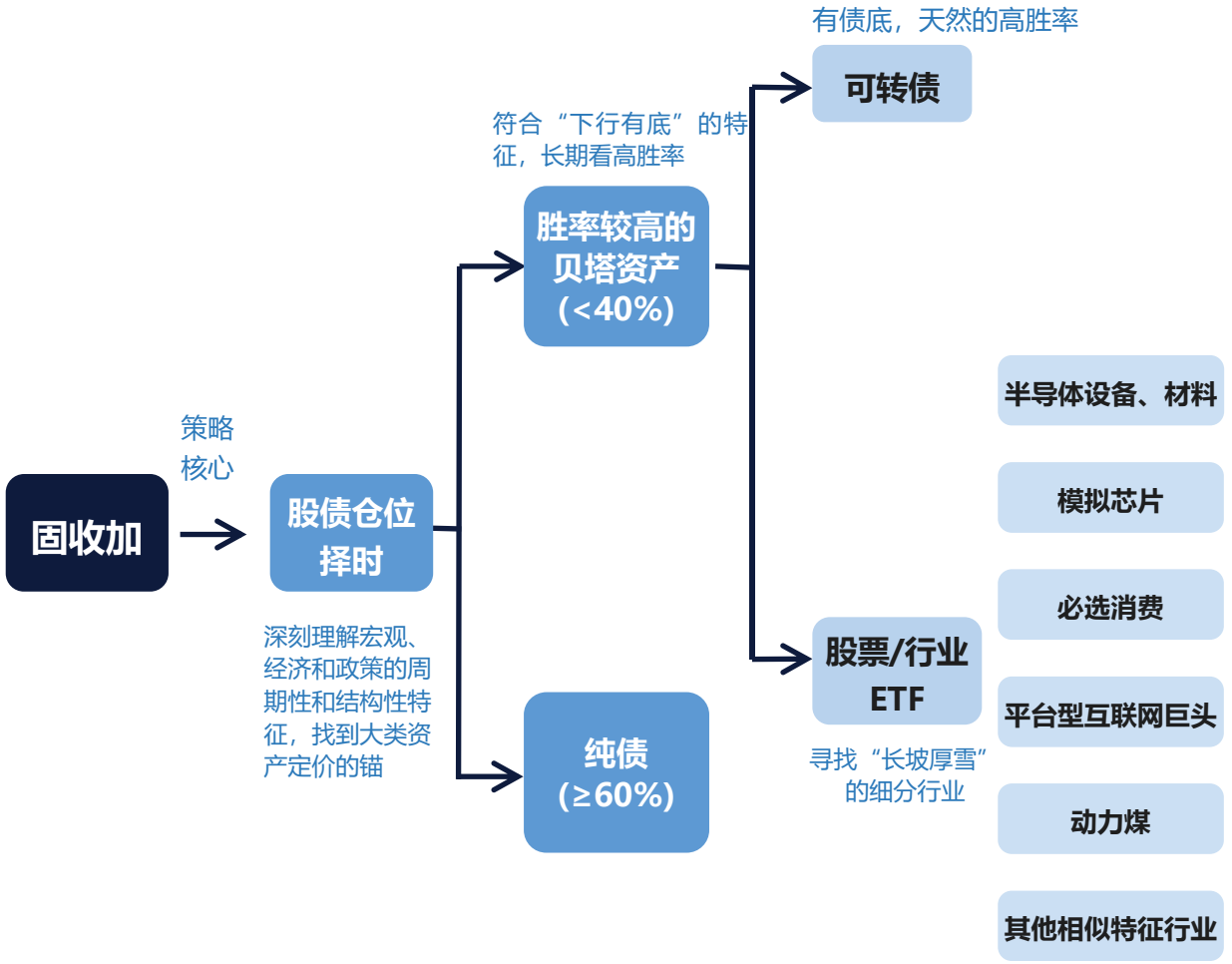
睿盈：固收+复合代表产品

投资策略 **股债仓位择时**

- 截至2026年9月30日，产品净值1.1098，绝对收益率10.98%，2026年以来收益率11.46%，成立以来年化收益率11.65%，最大回撤- 2.43%，自交易所户开好后，收益好于万得混合债券型二级指数， 最大回撤稍弱于万得混合债券型二级指数（收益率1.05%，最大回撤-1.93%）。

产品净值曲线 （自交易所开户以来）





数据来源：国泰海通资管或根据经过托管人复核的净值数据计算，截至2026/9/30，产品改造阶段用同策略产品君得3549进行替代展示

注：产品历史业绩不预示未来表现，不构成对本产品业绩的保证。

案例1：固收型方案

01 客户画像

客户背景：上市公司自有资金，此前投资于债券类资产，曾实现较高收益，但主要依赖信用下沉获取超额回报。客户关注未来信用风险上升的可能性，希望寻找更具抗风险能力的替代方案

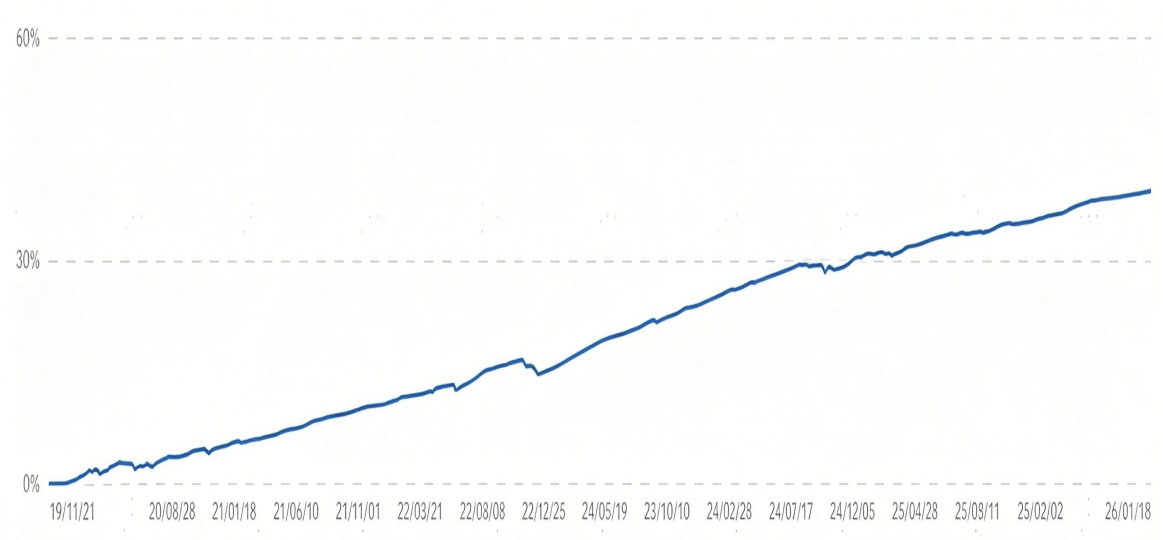
收益风险预期：尽可能控制回撤，历史业绩优异，无踩雷过往，流动性较好，半年后支持随时赎回

专户规模：2亿

02 组合特点

- ✓ 全部投资于国泰海通资管固收产品尊赢系列
- ✓ 信用债杠杆套息+利率债波段增厚收益
- ✓ 主要投资于信用类债券的债项评级在AA级（含）或A-1（含）以上，组合久期控制在的1年半以内。在债券、证券投资基金等资产之间进行灵活配置，以固定收益及类固定收益资产为主要配置，同时依托丰富的投资经验和优秀的风险控制能力。

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	成立以来年化收益	2023年收益率	2024年收益率	2025年收益率	2026年YTD	夏普比率
2019/11/19	1.3567	5.08%	8.10%	5.07%	3.31%	2.80%	4.18

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例2：固收+(权益）专户方案

01 客户画像

客户背景：上市公司

收益风险预期：追求稳健投资，对收益有合理的要求

专户规模：1亿

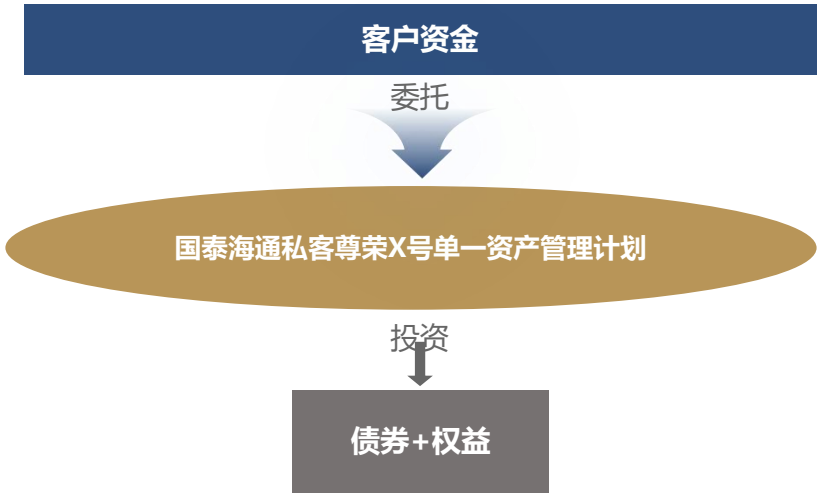
02 组合特点

方案描述：平层结构定制固收策略，底层90%纯债+**10%权益**

运作亮点：

- ✓ 风险评级满足上市公司要求
- ✓ 根据客户偏好下投权益部分精选回撤低的个股

03 产品结构



04 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2026-01-28	1.0297	4.46%	2.97%	-0.29%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例3：固收+(转债）专户方案

01 客户画像

客户背景：上市公司

收益风险预期：追求稳健收益，产品风险等级不超过R2。力争实现优于纯债类固收产品的收益表现

专户规模：5000万

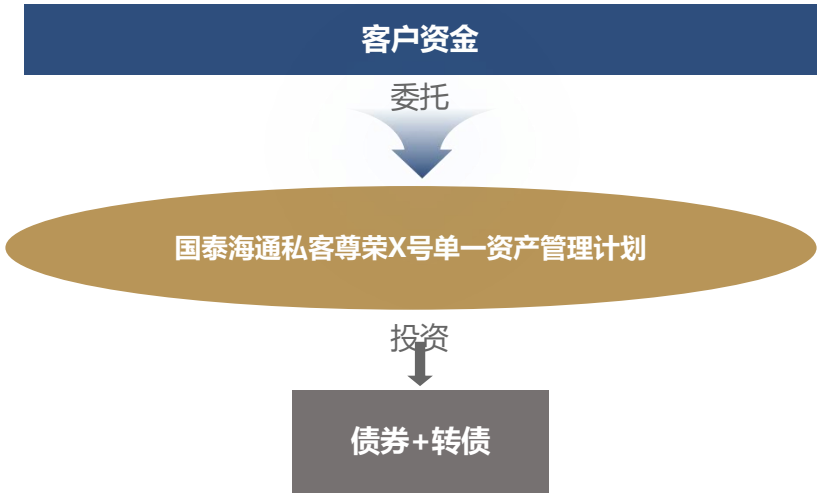
02 组合特点

方案描述：平层结构定制固收策略，底层90%纯债+10%可转债

运作亮点：

- ✓ 单层定制专户，满足客户个性化的投资限制要求
- ✓ 根据客户需求灵活定制底层比例，纯债部分通过信用债杠杆套息+利率债波段，贡献稳健收益，转债部分优选个券、择机调仓，贡献弹性收益

03 产品结构



04 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2026-03-11	1.0224	3.93%	2.24%	-0.29%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例4：Reits专户方案

01 客户画像

客户背景：省属国有企，传统债券类资产收益难以达标，考核目标与可投资产存在错配，股票二级市场投资有实操障碍，投资以稳健为核心。

收益风险预期：保守

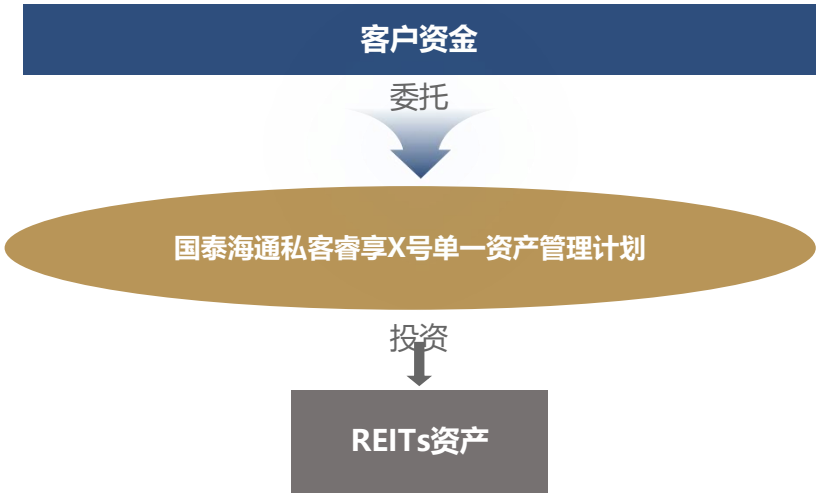
专户规模：1000万

02 组合特点

方案描述：
REITs 专户：一级打底 + 二级增强
一级部分（打底）：参与 REITs 战略配售
二级部分（增强）：精选已上市 REITs

运作亮点：
✓ 该投资策略提高预期收益
✓ 同时满足企业的内部投向要求、合规要求

03 产品结构



04 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2026-04-08	1.0744	-	7.44%	-2.01%

数据截至：2026年10月21日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

03

多资产方案

多资产-保守型

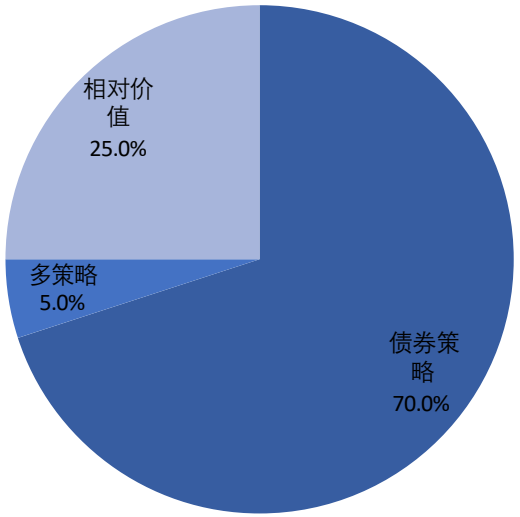
投资策略

本投资组合定位于低波动的相对收益目标FOF投资组合，在承担一定风险的情况下，基于以上客户需求，根据各类策略的长期收益风险特征确定长期战略配置比例，中短期根据市场环境确定战术性配置比例，兼顾收益弹性与波动，同时各大类策略下进行细分配置，以期进一步丰富收益来源。

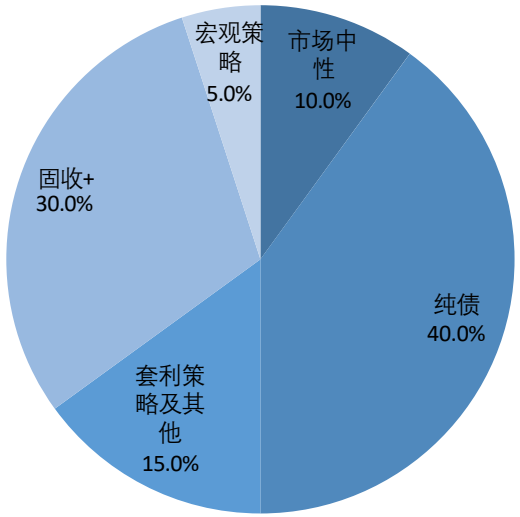
类型	股票多头	相对价值	管理期货	债券策略	多策略
多资产-保守	0%-10%	20%-90%	0%-10%	0%-60%	0%-10%

组合	累计净值	净值日期	累计收益	年化收益	最大回撤	夏普比率
保守型	1.5063	2026-09-14	50.63%	5.64%	-2.01%	2.64
大类策略指数	1.5235	2026-09-14	52.35%	5.8%	-1.35%	3.97

大类资产配比



细分策略配比



	保守型定制		大类策略指数	
日期（年）	区间收益（%）	最大回撤（%）	区间收益（%）	最大回撤（%）
2019	5.49%	-0.45%	3.99%	-0.59%
2020	10.14%	-0.59%	11.33%	-0.38%
2021	7.25%	-2.01%	8.36%	-0.58%
2022	2.57%	-1.68%	2.91%	-1.35%
2023	4.55%	-0.41%	6.7%	-0.2%
2024	4.38%	-1.65%	4.3%	-0.52%
2025	5.16%	-0.65%	3.53%	-0.32%
2026	2.7%	-1.65%	2.42%	-0.1%

注：上述配置比例仅作示例参考，不代表未来组合的真实投资比例，具体以实际运作情况为准。

数据来源：WIND、私募排排。组合业绩基于底层产品历史业绩拟合结果，未考虑流动性等其他因素，不构成未来业绩保证
如所选组合中有产品成立日期小于回测起始日期，则选用管理人同策略产品进行拟合

回测区间：2019.04.04—2026.09.15

多资产-稳健型（R3/R4）

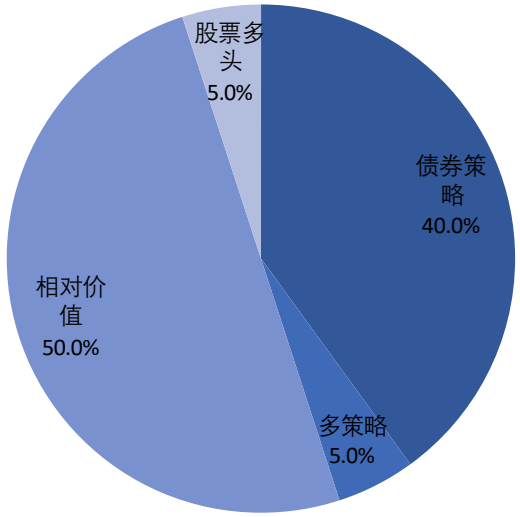
投资策略

本投资组合定位于中低波动的相对收益目标FOF投资组合，在承担一定风险的情况下，基于以上客户需求，根据各类策略的长期收益风险特征确定长期战略配置比例，中短期根据市场环境确定战术性配置比例，兼顾收益弹性与波动，同时各大类策路下进行细分配置，以期进一步丰富收益来源。

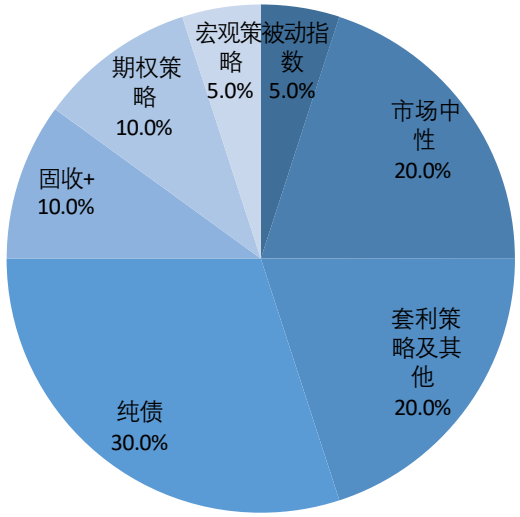
类型	股票多头	相对价值	管理期货	债券策略	其他	多策略
多资产-稳健	0%-20%	0%-90%	0%-20%	0%-60%	-	0%-20%

组合	累计净值	净值日期	累计收益	年化收益	最大回撤	夏普比率
稳健型	1.7293	2026-09-13	72.93%	7.62%	-3.87%	2.51
大类策略指数	1.6683	2026-09-13	66.83%	7.1%	-2.26%	2.53

大类资产配比



细分策略配比



	稳健型定制		大类策略指数	
日期（年）	区间收益（%）	最大回撤（%）	区间收益（%）	最大回撤（%）
2019	6.29%	-0.85%	4.21%	-1.26%
2020	15.89%	-1.08%	17.03%	-0.69%
2021	10.45%	-2.05%	10.32%	-0.91%
2022	2.77%	-2.52%	2.24%	-2.26%
2023	4.5%	-0.62%	3.16%	-1.53%
2024	5.22%	-3.86%	7.44%	-1.17%
2025	8.96%	-0.95%	6.44%	-1.01%
2026	3.22%	-2.3%	2.81%	-0.43%

注：上述配置比例仅作示例参考，不代表未来组合的真实投资比例，具体以实际运作情况为准。

数据来源：WIND、私募排排。组合业绩基于底层产品历史业绩拟合结果，未考虑流动性等其他因素，不构成未来业绩保证
如所选组合中有产品成立日期小于回测起始日期，则选用管理人同策略产品进行拟合

回测区间：2019.04.04—2026.09.15

多资产-稳健+型（R3/R4）

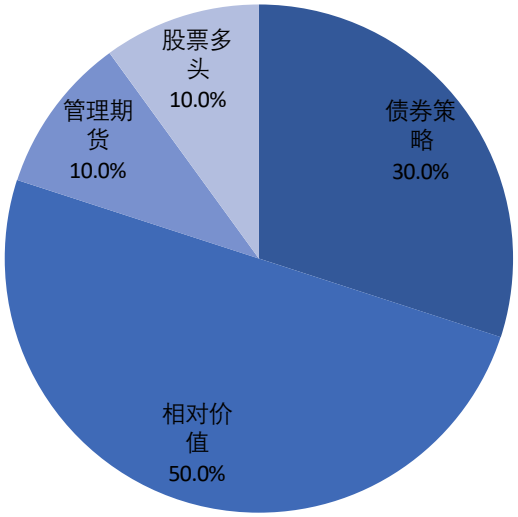
投资策略

本投资组合定位于中波动的相对收益目标FOF投资组合，在承担一定风险的情况下，基于以上客户需求，根据各类策略的长期收益风险特征确定长期战略配置比例，中短期根据市场环境确定战术性配置比例，兼顾收益弹性与波动，同时各大类策路下进行细分配置，以期进一步丰富收益来源。

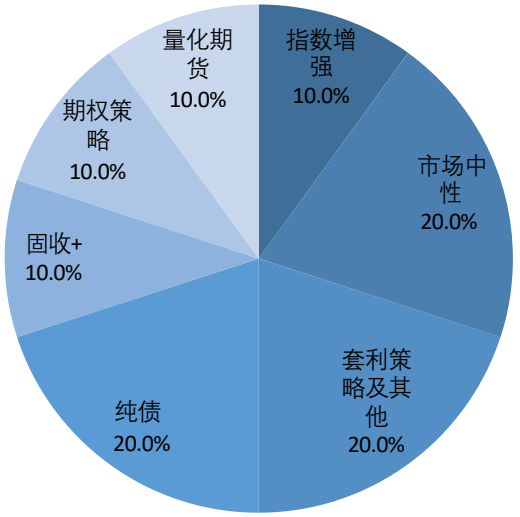
类型	股票多头	相对价值	管理期货	债券策略	多策略
多资产-稳健+	0-30%	20-70%	0-20%	0-40%	0-30%

组合	累计净值	净值日期	累计收益	年化收益	最大回撤	夏普比率
稳健+型	1.7143	2026-09-14	71.43%	7.49%	-3.38%	2.46
大类策略指数	1.4656	2026-09-14	46.56%	5.26%	-1.59%	2.73

大类资产配比



细分策略配比



	稳健型定制		大类策略指数	
日期（年）	区间收益（%）	最大回撤（%）	区间收益（%）	最大回撤（%）
2019	6.29%	-0.85%	4.21%	-1.26%
2020	15.89%	-1.08%	17.03%	-0.69%
2021	10.45%	-2.05%	10.32%	-0.91%
2022	2.77%	-2.52%	2.24%	-2.26%
2023	4.5%	-0.62%	3.16%	-1.53%
2024	5.22%	-3.86%	7.44%	-1.17%
2025	8.96%	-0.95%	6.44%	-1.01%
2026	3.22%	-2.3%	2.81%	-0.43%

注：上述配置比例仅作示例参考，不代表未来组合的真实投资比例，具体以实际运作情况为准。

数据来源：WIND、私募排排。组合业绩基于底层产品历史业绩拟合结果，未考虑流动性等其他因素，不构成未来业绩保证
如所选组合中有产品成立日期小于回测起始日期，则选用管理人同策略产品进行拟合　　回测区间：2019.04.04—2026.09.15

案例1：保守型方案

01 客户画像

客户背景：上市公司自有资金，回撤尽可能控制在较小范围，力求实现与自身风险收益特征匹配的长期投资回报

收益风险预期：投向保守、流动性佳的资产， 满足对资金灵活性和本金安全性的要求

专户规模：初次1000万，后追加至8000万

02 组合特点

方案描述：中性+套利维持在60%-80%，30%左右在强势股和红利指增之间轮动

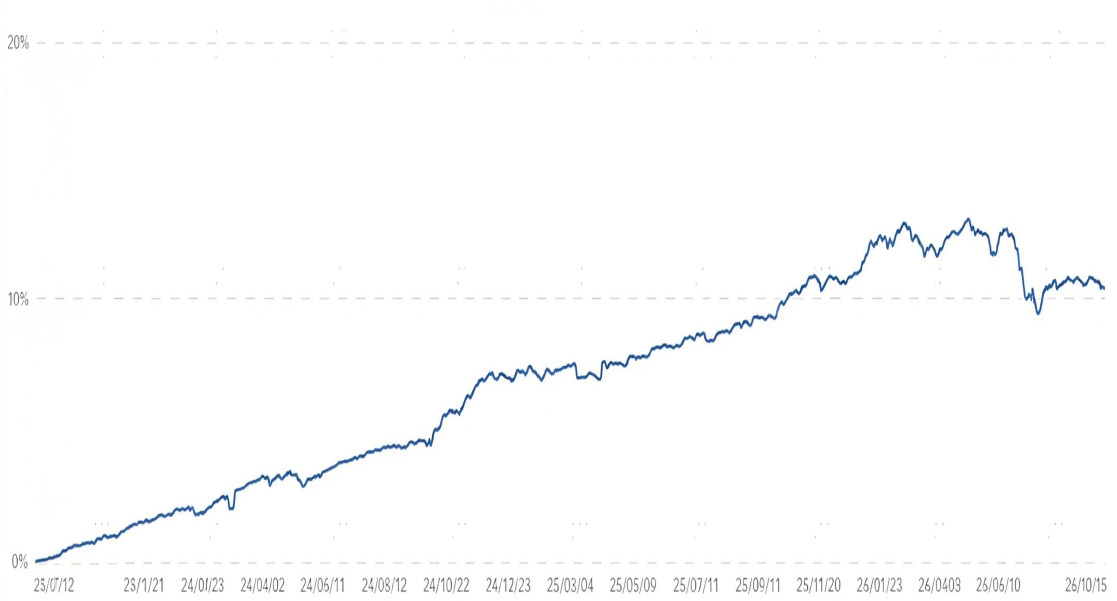
运作亮点：

✓ 23年依靠股指高频与中性策略获取收益

✓ 24年初将中性策略切换至做多波动率类策略

✓ 25年市场题材频出，强势股策略贡献较大

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2023-07-12	1.1038	3.21%	-0.59%	-3.17%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例2：稳健型方案

01 客户画像

客户背景：科技企业主家族资金，该部分资金作为原本的偏银行理财的资金替代，本次配置可放宽波动限制

收益风险预期：可以容忍一定波动，投资于底层资产优质，希望维持弹性敞口

专户规模：4000万

02 组合特点

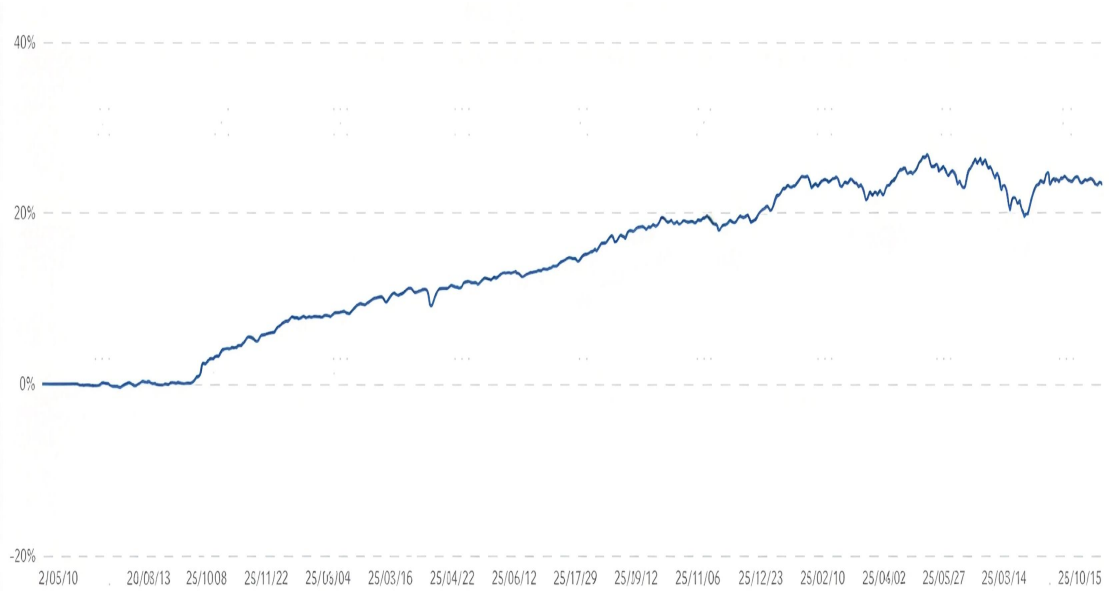
方案描述：期货高频、中性、期权、套利、强势股等各类绝对收益类策略打底，占比80%左右；指增、CTA作为收益增厚，占比20%左右

运作亮点：

✓ 2024年5月成立，遵循多元分散、低相关性配置思路，采用低波策略打底，强势股、可转债策略作为进可攻退可守的增厚配置。

✓ 2025年适度增配指增、稳健型多头策略，9月减配全部可转债策略。

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2024-05-10	1.2329	9.37%	2.31%	-5.75%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例3：对冲套利型方案

01 客户画像

客户背景：央企投资公司，对回撤要求高，不接受投债

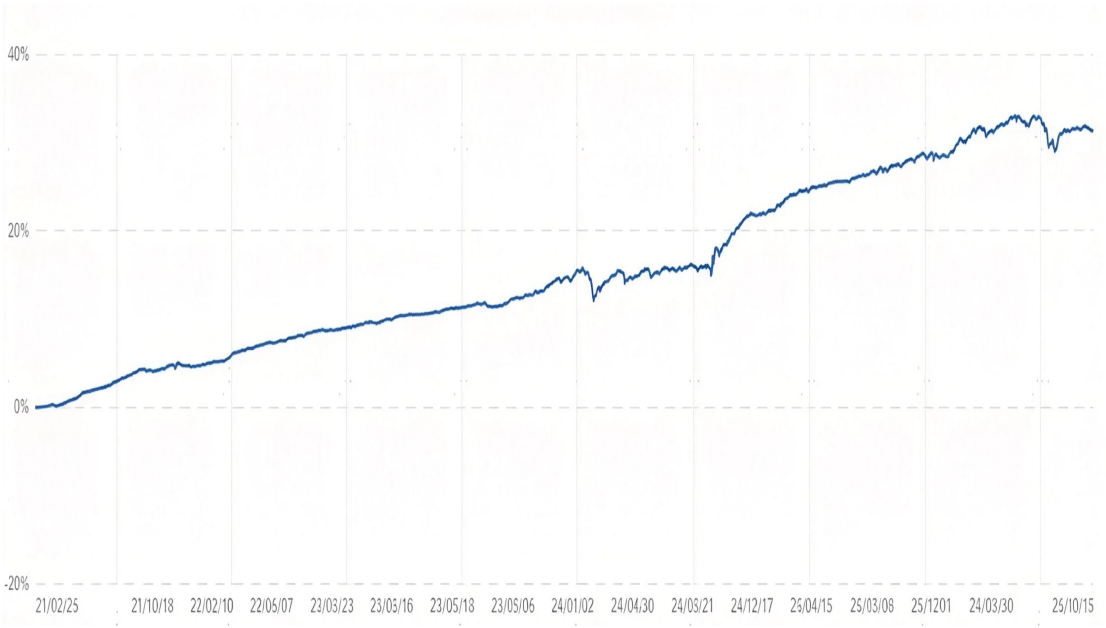
收益风险预期：波动容忍度较低，追求与风险相匹配的稳健投资回报

专户规模：1亿，后追加至2亿

02 组合特点

- ✓ 前期建仓50%套利+50%中性作为配置中枢。
- ✓ 客户将本组合作为整体资产中的稳健增值部分进行长期持有，组合表现符合客户预期；除2024年2月、2026年7月的中性策略极端风险导致的组合回撤外，组合的日常回撤控制在1.5%以内。
- ✓ 客户持有期间，团队争取到了一些私募管理人的稀缺额度，为客户进行了配置。
- ✓ 截至最新，在为组合选配的大多数子基金均为组合创造正贡献；组合管理过程中，持续跟踪及调仓。目前组合共持有以套利策略为主，中性策略为辅，套利策略涵盖股指高频、股指期现套利、ETF套利、期权套利、强势股套利等，收益来源丰富。

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2021-02-26	1.3104	5.12%	2.14%	-3.46%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

04

企业理财案例分享

上市公司及企业机构合作案例

上市公司	
东XXX	创XXX
济XXX	回XXX
岩XXX	溯XXX
口XX	通XXX
泽XXX	锐XXX
华XXX	金XXX
东XXX	英XX
亚XX	东XXX
基XXX	中XX
安XXX	塔XXX
新XX	芯XX
海XXX	益XXX
青XXX	长XXX
星XX	智XXX
海XXX	金XXX

国企	
太XXX	山XXX
山XXX	光XXX
山XXX	甘XXX
河XXX	三XXX
上XXX	山XXX
广XXX	衢XXX
上XXX	文XXX
云XXX	山XXX
国XXX	文XXX

上市公司股东	
美XXX	热XXX
金XXX	清XXX
锦XXX	兰XXX

专业机构投资者	
辽XXX	上XXX
陆XXX	渤XXX
万XXX	江XXX

客户	客户需求	服务方案
基XXX	多资产配置工具	CTA组合
上XXX	稳健投资	对冲套利方案
前XXX	稳健投资、流动性要求	对冲套利方案
苏XXX	稳健投资	稳健型方案
恒XXX	流动性理财	债券方案
海XXX	固收+投资	纯债方案
绿XXX	固收+投资	纯债方案
泸XXX	固收+投资	纯债方案
北XXX	固收+投资	纯债方案
快XXX	资产配置	激进方案
重XXX	资产配置	保守方案
中XX	固收+投资	保守方案
中XXX	固收+投资	债券方案
辰XXX	多资产配置	保守/债券方案
广XXX	固收+投资	债券方案
中XXX	稳健投资	稳健型方案
黄XXX	稳健投资	稳健型方案
威XXX	多资产配置	保守方案
永XXX	流动性理财	债券方案
ZXXX	多资产配置	各类型方案
福XXX	减持融资需求	减持服务方案
元XXX	减持、家族信托	服务方案
.....		

上市公司及企业机构合作案例

证券代码：301043　　证券简称：绿岛风　　公告编号：2023-043

广东绿岛风空气系统股份有限公司

关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东绿岛风空气系统股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 4 月 25 日召开第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十二次会议，并于 2023 年 5 月 17 日召开 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司在确保不影响募集资金投资项目建设和正常经营的情况下，使用不超过人民币 3 亿元（含本数）额度的闲置募集资金及不超过人民币 3.5 亿元（含本数）的自有资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好的理财产品（包括但不限于结构性存款、收益型凭证等），使用期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度及决议有效期

一、本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的基本情况

序号	委托方	受托方	产品名称	产品类型	金额（万元）	起息日	到期日	期限（天）	预期年化收益率
1	公司	万联证券股份有限公司	鑫联鑫 23GD012 号	保本固定收益类	300	2023 年 12 月 8 日	2024 年 3 月 11 日	95	2.80%
2	公司	国泰君安证券股份有限公司	君柜宝一号 23028	保本固定收益类	1,000	2023 年 12 月 14 日	2024 年 9 月 12 日	274	2.85%
3	公司	国泰君安证券股份有限公司	尧睿 23175 号	保本浮动收益类	1,500	2023 年 12 月 14 日	2024 年 12 月 12 日	364	2.85%-3.05%
4	公司	万联证券股份有限公司	鑫联鑫 23GD013 号	保本固定收益类	300	2023 年 12 月 15 日	2024 年 6 月 17 日	185	2.95%

二、本次使用部分闲置自有资金进行现金管理的基本情况

序号	委托方	受托方	产品名称	产品类型	金额（万元）	起息日	到期日	期限（天）	预期年化收益率
1	公司	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安私客尊享 FOF1190 号单一资产管理计划	信托理财	1,000	2023 年 11 月 28 日	2024 年 11 月 27 日	365	4.50%
2	公司	中信期货有限公司	粤湾 6 号集合资产管理计划	基金	1,000	2023 年 11 月 29 日	2024 年 11 月 28 日	365	3.60%
3	公司	广发证券股份有限公司	粤财信托·随鑫益 1 号	信托理财	1,000	2023 年 12 月 8 日	2024 年 12 月 3 日	362	3.85%
4	公司	中信期货有限公司	粤湾 6 号集合资产管理计划	基金	1,000	2023 年 12 月 12 日	2024 年 12 月 11 日	365	3.60%

证券代码：603367　　证券简称：辰欣药业　　公告编号：2021-030

辰欣药业股份有限公司

关于使用部分闲置的自有资金进行委托理财的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

重要内容提示：

- 委托理财受托方：光大兴陇信托有限责任公司、中国建设银行股份有限公司济宁建投信托股份有限公司、中融国际信
- 本次委托理财金额：28,000.00 万元，

药业”或“公司”）第三届董事会第议及 2020 年第三次临时股东大会审进行委托理财的产品投资期限的议案人民币 17 亿元进行现金管理。截至万元（含本次委托理财金额 28,000.资金理财额度。

受托方名称	产品类型	产品名称	金额（万元）	预
光大兴陇信托有限责任公司	信托理财产品	光大信托·光坤·鸿佳1号集合资金信托计划	2000	7.7
上海国泰君安证券资产管理有限公司	券商理财产品	国泰君安私客尊享 FOF300 号单一资产管理计划	2000	/

证券代码：000792　　证券简称：盐湖股份　　公告编号：2023-078

青海盐湖工业股份有限公司

关于使用闲置自有资金购买理财产品到期赎回的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

青海盐湖工业股份有限公司（以下简称“公司”或“盐湖股份”）于 2023 年 3 月 29 日召开八届二十一次董事会审议通过《2023 年关于使用自有资金购买理财产品暨关联交易的议案》，2023 年 5 月 29 日召开 2022 年年度股东大会审议通过前述《2023 年关于使用自有资金购买理财产品暨关联交易的议案》，同意在不影响公司及其下属子公司日常经营业务的开展及确保资金安全的前提下，使用不超过 30 亿元暂时闲置自有资金购买安全性高、流动性好的理财产品，在上述额度内循环滚动使用，期限自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

单位：万元

序号	理财产品名称	实际投入金额	实际收回本金	实际收益	尚未收回本金金额
1	外贸信托一鑫安 1 号集合资金信托计划	10,000.00	10,000.00	141.59	
2	工银理财·鑫添益 90 天持盈固定收益类开放式法人理财产品	20,000.00	20,000.00	23.06	
3	浦发银行月月鑫最短持有期理财产品	10,000.00	10,000.00	9.96	
4	农银理财“农银匠心·灵动”30 天人民币理财产品	10,000.00	10,000.00	49.14	
5	平安信托君享尊华 6 月期 5 号集合资金信托计划	10,000.00	10,000.00	108.1	
6	中银理财一稳富固收增强（6 个月滚续）	40,000.00	40,000.00	18	
7	招银理财招睿金鼎九个月定开 7 号固定收益类理财计划	20,000.00	20,000.00	298.51	
8	建信理财“安鑫”（最低持有 270 天）按日开放固定收益类净值型人民币理财产品	10,000.00	10,000.00	100.4	
9	上海信托“红宝石”安心稳健系列投资资金信托基金	10,000.00	10,000.00	86.47	
10	太平洋证券天添利 2 号集合资产管理计划	5,000.00	5,000.00	62.51	
11	太平洋证券金添利 3 号集合资产管理计划	20,000.00	20,000.00	980.59	
12	信银理财全盈象智赢成长定开 1 号理财产品	40,000.00	40,000.00	1,526.46	
13	外贸信托·五行荟智集合资金信托计划	20,000.00	20,000.00	767.12	
14	平安信托固益联 12M-7 号	40,000.00	40,000.00	1,169.74	
15	国泰君安私客尊享 FOF1008 号单一资产管理计划	25,000.00	25,000.00	296.19	
16	外贸信托一鑫安 1 号集合资金信托计划	30,000.00	30,000.00	230.29	
17	中诚信托汇赢 52 号集合资金信托计划	20,000.00	20,000.00	262.21	
18	聚益第 23035 号（原油期货）收益凭证	10,000.00	10,000.00	72.42	

证券代码：300021　　证券简称：大禹节水　　公告编号：2023－120

债券代码：123063　　债券简称：大禹转债

大禹节水集团股份有限公司

关于使用部分闲置自有资金购买理财产品的进展公告

本公司及其董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，性陈述或重大遗漏。

大禹节水集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 开第六届董事会第十二次（临时）会议、第六届监事会第 审议通过《关于使用部分闲置自有资金购买理财产品的议案 响公司生产经营和业务发展需要，并有效控制风险的前提下 20,000 万元闲置的自有资金购买理财产品，使用期限自董 期限内，资金可循环滚动使用。公

个月内公司使用闲置自有资金进

	产品类型	资金类别	认购金额（万元）	购买日	
益 资 期	本金保障型浮动收益凭证	自有资金	3,000	2023-03-27	202 06-
盈 一 划	固定收益类单一资产管理计划	自有资金	5,000	2023-9-8	203 9-
睿泽 资产 计划	固定收益类单一资产管理计划	自有资金	3,000	2023-9-11	202 12-
金山” 正 1379 期	固定收益类集合资产管理计划	自有资金	3,000	2023-9-20	202 12-
F1146 资产管 划	本金保障型固定收益类收益凭证	自有资金	3,000	2023-9-20	202 10-

证券代码：300066　　证券简称：三川智慧　　公告编号：2023-053

三川智慧科技股份有限公司

关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

三川智慧科技股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第十六次会议审议通过《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保资金安全、操作合法合规、正常生产经营不受影响的前提下，使用部分闲置自有资金通过金融机构进行现金管理。现金管理的主要方式为购买理财产品，额度不超过3亿元人民币，在此限额内可以滚动使用，使用期限自第六届董事会第十六次会议审议通过之日起三年内有效，单个理财产品的投资期限不超过一年。

19	国泰君安	国泰君安证券凤蚕伍佰定制款2023年第3期收益凭证	3,000	2023-1-11	2023-2-15	年化收益率 5.2%或0%	已到期
20	九江银行	九江银行“久赢理财鑫享成长纯债半年定开11号”开放式净值型理财产品	3,000	2023-1-11	2023-7-10	中国人民银行半年期定期存款基准利率+【2.3%-3.5%】	未到期
21	九江银行	九江银行“久赢理财鑫享成长纯债季度定开11号”开放式净值型理财产品	3,000	2023-1-11	2023-4-10	中国人民银行三个月定期存款基准利率+【2.2%-3.5%】	已到期
22	世纪证券	世纪证券钱塘6M004号集合资产管理计划	5,000	2023-1-30	2023-7-31	业绩比较基准 4.5%	未到期
23	上海国泰君安	国泰君安客尊享FOF1399号单一资产管理计划	3,000	2023-3-3	无固定期限	产品业绩计提基准 4.0%	未到期
24	九江银行	九江银行“久赢理财鑫享成长纯债季度定开7号”开放式净值型理财产品	3,000	2023-6-14	2023-9-8	中国人民银行三个月定期存款基准利率+【2.0%-3.5%】	未到期
25	上海国泰君安	国泰君安客尊享FOF1301号单一资产管理计划	3000	2023-6-19	无固定期限	产品业绩计提	未到期

上市公司及企业机构合作案例

行业	产品类型	产品名称
电力设备	保守型FOF	私客尊享FOF6XX8号
	股份管理	私客臻享8XX号
	固收FOF	私客尊享FOF5XX8号
		私客尊享FOF6XX0号
	收益凭证	私客臻享2XX号
		私客臻享3XX号
	稳健型FOF	私客尊享FOF6XX0号
		私客尊享FOF6XX1号
		财富匠心100系列1XX期
电子	股票多头FOF	私客尊享FOF6XX号
	固收FOF	私客尊享FOF6XX9号
	积极型FOF	私客尊享FOF3XX号
纺织服饰	固收FOF	私客尊享FOF7XX9号
钢铁	固收FOF	私客尊享FOF5XX3号
	收益凭证	私客臻享1XX号
	稳健型FOF	私客尊享FOF8XX0号
	保守型FOF	私客尊享FOF9XX3号

行业	产品类型	产品名称
环保	保守型FOF	私客尊享FOF6XX8号
	稳健型FOF	私客尊享FOF6XX3号
机械设备	保守型FOF	私客尊享FOF5XX2号
		私客尊享FOF5XX1号
		私客尊享FOF5XX3号
		私客尊享FOF5XX1号
	固收FOF	私客尊享FOF1XX6号
		私客尊享FOF1XX0号
		私客尊享FOF9XX0号
		私客尊享FOF5XX6号
	平衡型FOF	私客尊享FOF3X0号
基础化工	固收FOF	私客尊享FOF1XX8号
	稳健型FOF	私客尊享FOF7XX0号
计算机	保守型FOF	私客尊享FOF5XX5号
	固收FOF	私客尊享FOF1XX0号
	平衡型FOF	私客尊享FOF6X5号
	收益凭证	私客臻享4X号
	稳健型FOF	私客尊享FOFX号
家用电器	平衡型FOF	私客尊享FOF7XX5号
建筑材料	固收FOF	私客尊享F0F3XX5号
建筑装饰	稳健型FOF	私客尊享FOF3X8号
		私客尊享FOF8XX6号

上市公司及企业机构合作案例

行业	产品类型	产品名称
通信	股票多头FOF	私客尊享FOF6XX5号
	积极型FOF	私客尊享FOF1XX8号
医药生物	保守型FOF	私客尊享FOF5XX9号
		私客尊享FOF5XX7号
		私客尊享FOF5XX7号
		私客尊享FOF6XX5号
		私客尊享FOF6XX6号
	股票多头FOF	私客尊享FOF9X3
	固收FOF	私客尊享FOF6XX1号
		私客尊享FOF7XX3号
		私客尊享FOF8XX8号
	收益凭证	私客臻享1XX号
		私客臻享2XX号
	稳健型/稳健+FOF	财富匠心100系列1XX期
		私客尊享FOF8XX1号
		私客尊享FOF8XX2号

行业	产品类型	产品名称
交通运输	全天候	私客尊享FOF2XX1号
农林牧渔	保守型FOF	私客尊享FOF6XX8号
	固收FOF	私客尊享FOF1XX0号
		私客尊享FOF1XX6号
汽车	固收FOF	私客尊享FOF9XX5号
	稳健型FOF	私客尊享FOF2XX1号
轻工制造	稳健型FOF	私客尊享FOF8XX9号
	固收FOF	私客尊享FOF5XX号
商贸零售	QDII	私客臻享QDII2XX号
食品饮料	固收FOF	私客尊享FO5XX6号
	收益凭证	私客臻享3XX号
		私客臻享4XX号
	稳健型FOF	私客尊享FOF5XX1号
		财富匠心100系列1XX期
		私客尊享FOF7XX2号
		私客尊享FOF9XX7号

05

国泰海通优势

精准匹配客户需求，提供一站式解决方案



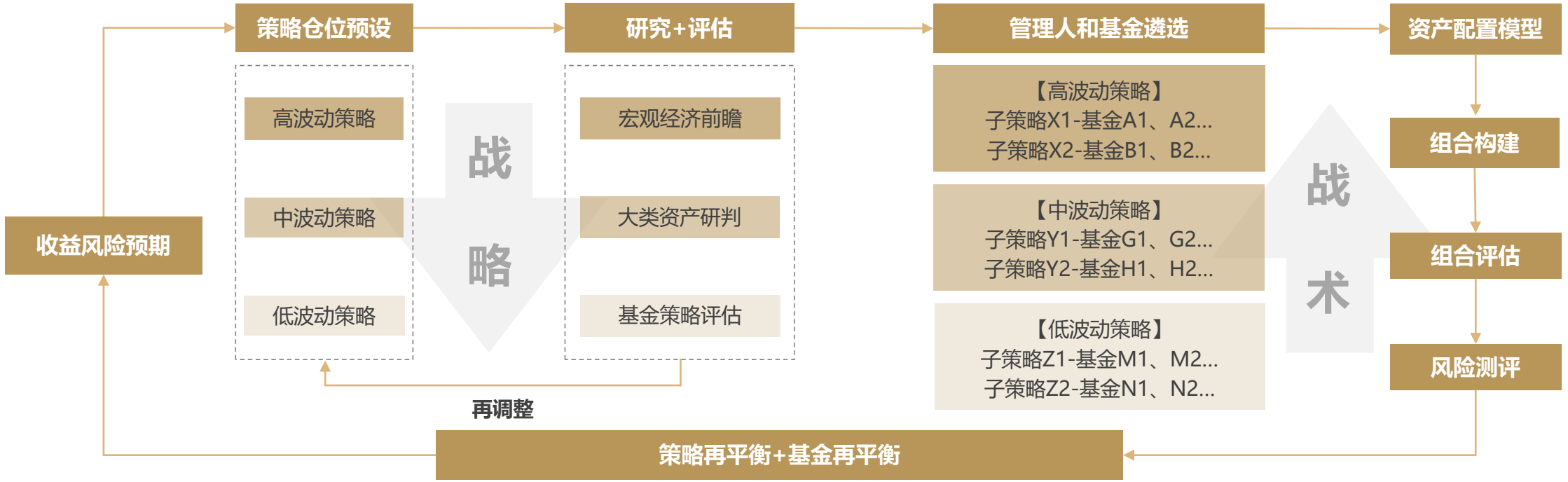
基于客户收益风险预期，进行战略与战术配置

- **战略配置：** 收益预期+风险预期+投资期限+历史回测+压力测试+模型优化 → 输出各大类策略的长期配置中枢。
- **战术配置：** 赔率测算模型+胜率测算模型+趋势测算模型+拥挤度测算模型 → 输出各大类策略的子策略配置比例、短期偏移方向与大小。
- **实际组合：** 标签体系+基金评价+基金优选+组合构建+组合优化+动态平衡 → 输出各子策略下的子基金配置比例。

Fundamental Law of Active Management:

$$a = S * \sqrt{N} * D * R + \theta$$

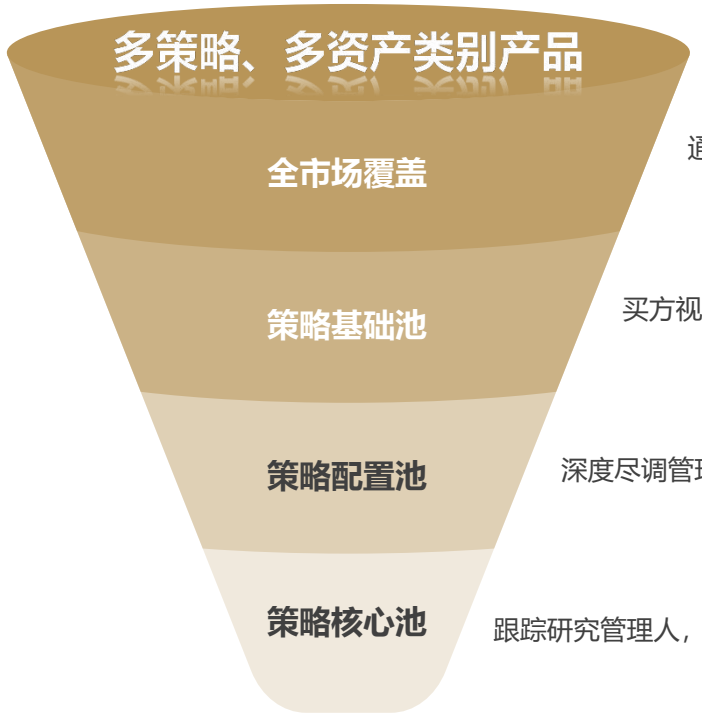
alpha = 超额收益	D = 市场机会（波动性）
S = 投资能力（预测准确性，研究深度）	R = 能承受的风险
N = 投资宽度（策略丰富度+交易次数）	θ= 运气



采用“倒金字塔”遴选体系，构建“君享50池”

■ **君享50池产品**在历史上不同市场环境中均有较好的稳定性与适应性，具有明显的竞争优势及良好的风险性价比。

君享50池



通过对全市场公募及私募基金管理人的覆盖，广泛寻找不同资产与策略的机遇

买方视角初筛策略池，多维量化评价体系筛选优质底层标的

深度尽调管理人，产业思维布局，精细化评估标的风险收益来源

跟踪研究管理人，前瞻市场变化，持续优化持仓标的

数据来源：国泰海通证券君享50池，融智基金研究中心

细化策略分类，追踪策略收益与风险来源

一级分类	二级分类	三级分类	风险等级	收益等级	风险来源
权益策略	主观股多	价值投资策略 成长投资策略 价值成长策略 交易轮动策略 均衡投资策略 主题聚焦策略	高/中高波动为主	宏观研判 中观布局 个股遴选 择时增厚 ……	黑天鹅 灰犀牛 政策利空 极致分化 流动性危机 敞口暴露 ……
	股票量化	量化指增策略 量化选股策略	高/中高波动为主	Alpha收益 Beta收益 T0增厚 打新增厚 敞口暴露 ……	
固定收益	强债策略	高收益债策略	高/中高波动为主	堕落天使 明日之星 杠杆收购 信用下沉 久期配置 ……	信用风险 债券暴雷 流动性危机 政策利空 ……
	转债策略	主观转债策略 量化转债策略	中高/中波动为主	票息收益 估值修复 条款博弈 转债负溢价 无风险套利 ……	
	纯债策略	中高等级信用债/利率债	中/低波动为主	票息收益 资本利得 再投资收益 久期配置 ……	

一级分类	二级分类	三级分类	风险等级	收益等级	风险来源
另类策略	股票量化	股票多空策略	中高/中波动为主	Alpha收益、Beta收益 股指择时、跨期套利 敞口暴露 ……	黑天鹅 灰犀牛 政策利空 极致分化 流动性危机 敞口暴露 ……
		市场中性策略	中/低波动为主	Alpha收益T0/打新增厚 基差变动、跨期套利 ……	
	CTA策略	CTA趋势策略	高/中高波动为主	趋势行情、杠杆交易 波动抬升 ……	无序波动 政策扰动 杠杆过高 板块集中 流动性危机 ……
		CTA趋势策略	中高/中波动为主	趋势行情、套利机会 杠杆交易、策略配置 ……	
		CTA套利策略	低波动为主	统计套利、波动抬升 ……	
	期权策略	期权复合策略	中高/中波动为主	标的价格、波动率曲面 杠杆交易 ……	无序波动 流动性危机 成交清淡 ……
		期权套利策略	低波动为主	价差收益、波动率曲面 无风险套利 ……	
	宏观策略	全球宏观策略 国内宏观策略	高/中高波动为主	宏观择时、资产配置 底层遴选、仓位调整 ……	策略/配置风险 ……
	复合策略	复合策略	中高/中波动为主	子策略、组合配置 ……	策略/配置风险 ……
	小众策略	T0/打板/返息/高频等	中/低波动为主	——	——

自研投研系统：海量数据、权威投研打造全流程投资管理平台

■ Alpha plus投研系统：“投前/投中/投后”全流程投资管理平台

市场认识
- 策略环境
- 私募基金指数
- 私募榜单

投资管理
- 自投产品
- 自投产品组合

组合管理
- 组合回测
- 组合仿真

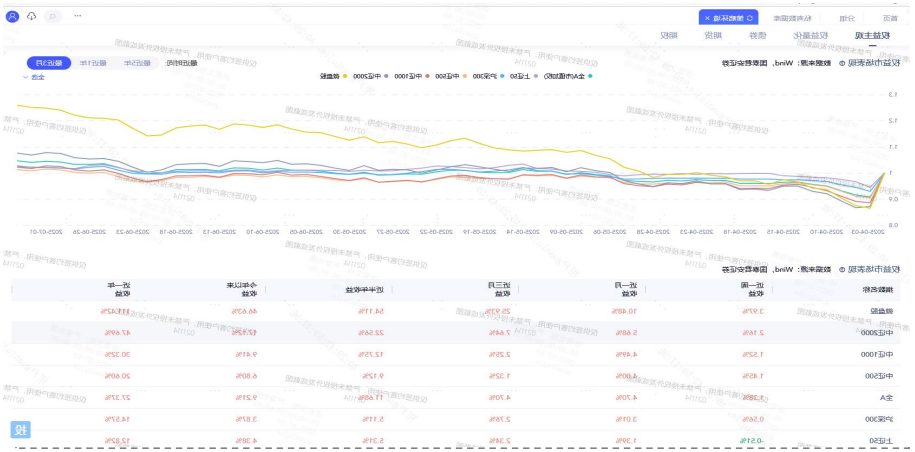
基金数据库
- 私募数据库
- 公募数据库

运营管理
- 客户管理
- 客户损益报表
- 风控模板
- 预警列表
- 风控分类管理
- 自定义风控指标
- 风险监控
- 资方设置

基金研究
- 私有数据库
- 分组
- 池子
- 对比

报告工坊
- 我的报告
- 我的模板

系统管理
- 系统管理

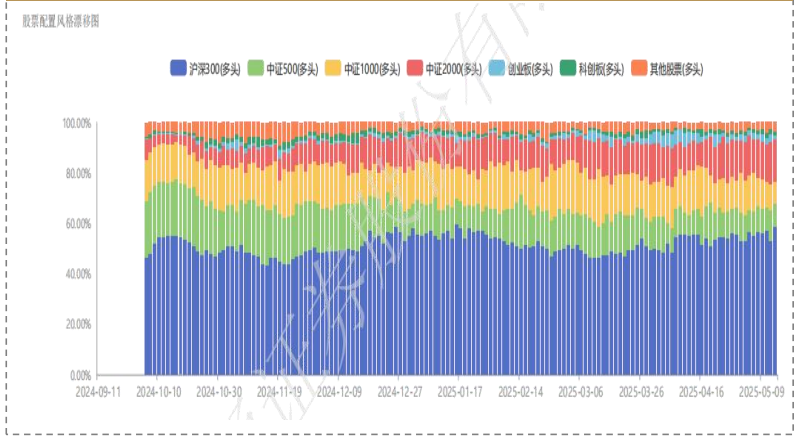


■ 拓璞基金分析平台：“一站式”数据化、专业化基金产品解析平台

持股行业分析



持股风格分析



股票策略归因



全方位监控专户底层运作，增厚风控防火墙

母基金层

全面监控

- 净值表现、交易计划、持仓、头寸
- 纵向比较自身预期要求
- 横向比较同产品线一致性

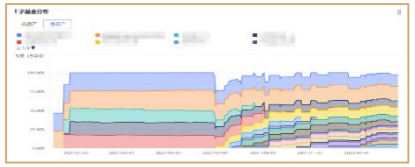
归因评估

- 从收益与风险维度对组合业绩进行归因分析与评估，进行组合调整

净值表现



持仓分析



市场监控



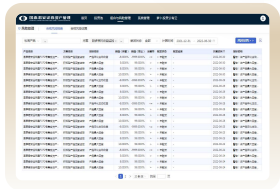
母基金收益 = 战略配置收益 + 战术配置超额 + 基金选择超额

子基金层

全面监控

- 对已入池/已投管理人每周监控分析
- 纵向与入池时预期风险收益特征比较
- 横向与同策略其他管理人表现比较
- 依托托管系统动态监控策略是否漂移

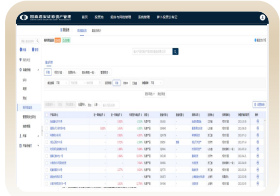
多周期风控报表



同策略基金横向PK



基金池日常监控



子基金相关性分析



归因评估

- 子基金的评估与调整需要结合不同维度比较以及自身策略特性
- 偏离预期时及时预警、评估与调整
- 不同类型的策略采取不同的调仓措施

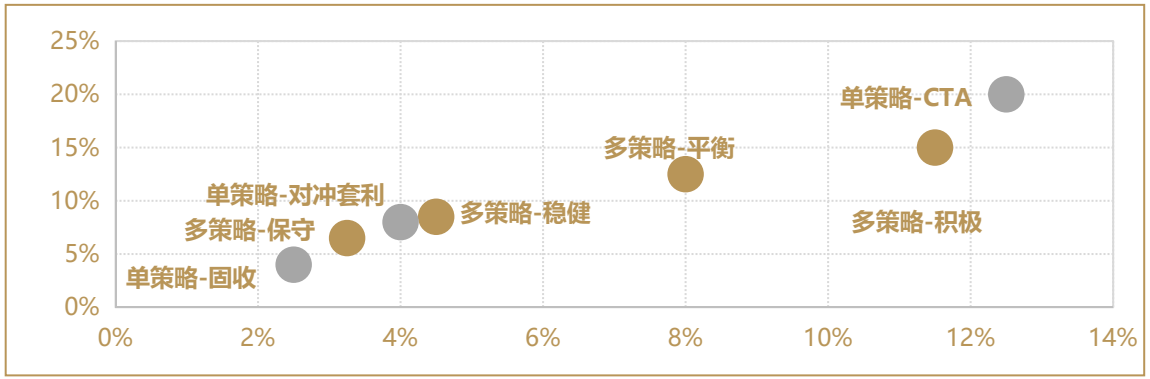
横向比较
与同策略（三级）管理人比较

纵向比较
与入池长期目标收益率风险比较

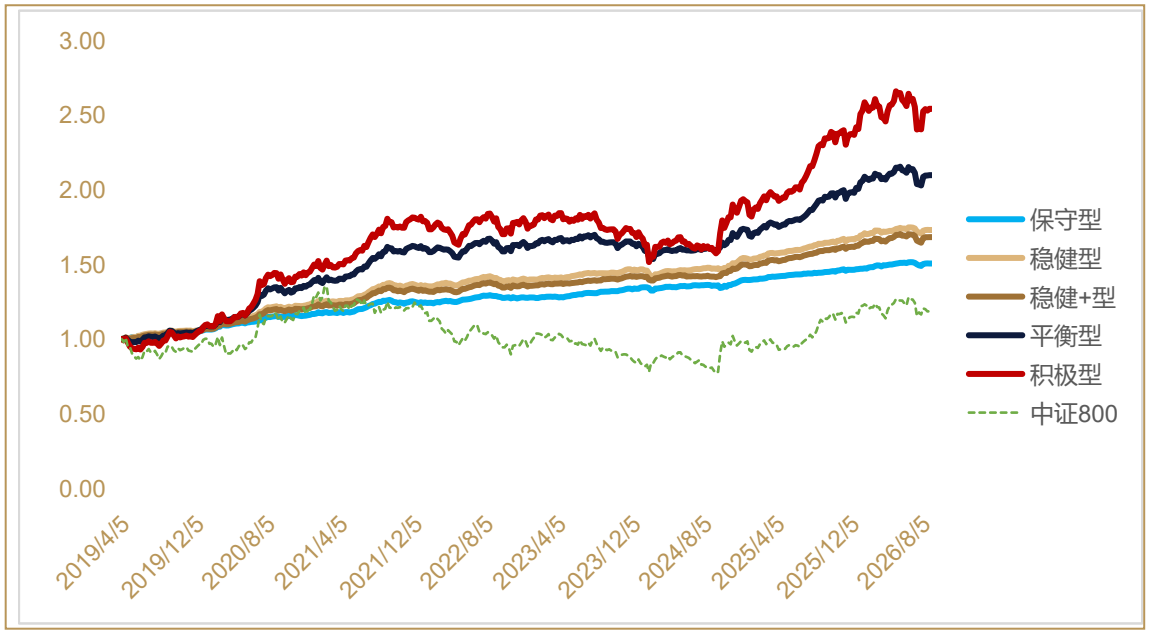
策略特性
针对Alpha类策略

策略特性
针对Beta类策略

以科学配置穿越牛熊，风险分散与超额收益并重



君享50收益情况与持有体验			
	2023	2024	2025
平均收益率	-1.46%	5.57%	7.71%
加权收益率	-1.44%	6.96%	8.40%
客户留存率	专户留存率	追加客户比例	复购金额比例
85%	84%	42%	48%



	多资产保守	多资产稳健	多资产稳健+	多资产平衡	多资产积极	中证800
年化收益率	5.65%	7.64%	7.23%	10.46%	13.34%	2.13%
年化波动率	2.14%	3.04%	3.11%	6.63%	11.76%	17.88%
夏普比率	1.70	1.85	1.68	1.28	0.96	0.01
最大回撤	2.01%	3.87%	3.38%	9.49%	17.75%	42.96%
当年收益率	2.55%	3.29%	3.52%	4.57%	5.63%	-0.02%
2025年	9.17%	16.55%	8.19%	21.56%	27.18%	21.98%
2024年	2.73%	1.60%	5.57%	1.34%	-5.71%	-10.58%
2023年	6.05%	5.20%	5.00%	1.52%	-2.59%	-10.36%
2022年	4.04%	3.16%	2.11%	0.04%	-3.24%	-21.32%
2021年	7.33%	10.55%	10.40%	19.01%	25.46%	2.31%
2020年	12.39%	17.82%	14.95%	27.91%	37.36%	24.49%
2019年	7.46%	7.53%	8.24%	7.13%	6.93%	-2.88%

数据区间： 2019/04/05-2026/09/04。上述组合业绩表现未扣除子基金业绩报酬，母基金管理费、托管外包服务费、业绩报酬等。
风险提示：历史组合收益不代表未来收益。

总部专家团队：N对1服务全国客户

■ 拥有一支80余人的高素质、有经验、复合型的人才队伍，知识结构涉及金融、财会、法律、税收、信息技术、审计、金工等方面，多人具有CFA、FRM、法律职业资格、高级程序员资格等，核心岗位人员具备15年以上从业经验。



王博生

私人客户部展业专家

CFA，雪城大学应用统计硕士

从业经历： 12年证券投研经验，曾任上海证券资产管理总部投资经理、基金评价研究中心高级分析师，长期从事策略配置与管理人研究，深度参与金牛奖评奖。



梁进

中山大学金融学硕士

从业经历： 14年金融从业经验，12年FOF投研经验；连续2年获得券商FOF金牛奖。曾任华泰期货资产管理总部总经理助理，天风证券股份有限公司、天风（上海）证券资产管理有限公司投资经理。累计尽调约2000家管理人，累计合作管理人超200家。



杨帆

中国人民大学金融学硕士

从业经历： 曾任阳光保险集团战略研究员，中国船东互保协会资管平台FOF基金经理、投委会委员，百亿私募FOF基金经理、投研副总监。



黄启凡

武汉大学数学与统计学院本硕，FRM持证人

从业经历： 10年私募全策略投研经验，覆盖千家管理人。曾任负责国泰君安证券金融产品部产品研究与代销引入，后任申万宏源证券产品研究与引入团队负责人，管理百亿级代销产品；2025年末加入国泰海通私人客户部，从事私人订制FOF投资配置工作。



王冰

中央财经大学应用经济学硕士

从业经历： 早期曾在国内某知名私募做量化多因子策略开发，熟悉多因子开发全部流程，对于判断策略本身的收益和风险经验丰富。后在华软新动力从事管理人遴选和FOF投资，负责量化资产的配置-遴选-投后管理，深度尽调国内量化机构近千家。



郭璇

香港中文大学经济学硕士

从业经历： 从事场外衍生品业务7年，曾担任中泰证券场外衍生品业务产品设计负责人。2023年8月加入国泰海通证券私人客户部，负责高净值客户的衍生品结构定制等相关工作。



田培江

上海社会科学院经济学硕士

从业经历： 8年策略研究经验，从事过多类主流量化策略的研究与开发；先前就职于某资管公司，负责策略研究与组合配置，覆盖包括股票量化、CTA、可转债、低波套利等多个策略。核心专长包括熟悉各类量化策略的盈利逻辑，并结合资产环境、宏观政策等进行投资组合配置。

服务加量不加价，为客户带来尊享服务体验

■ **1+1+N”陪伴式服务体系：**专业投资顾问团队+财富规划专家团队+全平台投研资源。

- **体系：**国泰海通证券私人客户部联合资管倾力打造国泰海通私人订制中心，独创BRASS投资框架
- **团队：**金牌团队为业绩保驾护航，核心成员从业经验10年+，覆盖1000+管理人，2400+产品
- **规模：**多元化的订制产品线，管理规模390亿+

您不知道的我知道

资深团队

您无暇分析的我来分析

专属订制

- **KYC：**了解您当前的投资诉求、资产状况
- **资产检视：**整体检视大类资产配比、组合风险收益、单资产详细分析、投资需求匹配度等
- **专属订制：**根据您的财富版图和实际需求，提供个性化一站式综合金融解决方案



- **业绩：**君享50池各策略指数长期业绩显著跑赢市场，凸显管理人及基金遴选能力
- **选品：**覆盖全市场、全策略，构建基础池、配置池、核心池等
- **专户：**费率更优惠、申赎更灵活、产品运作透明度高、精选策略订制优势等

优质底层

您买不到的我买得到
您买得到的我买更便宜

高效投后

您难以追踪的我来监控

- **监控：**全面高效的数字化【投前投中投后】监控平台，进行组合表现监控、子基金表现监控、组合风险分布监控等
- **时效：**实时监控，跟踪市场各策略及管理人的潜在风险与盈利机会，及时与客户沟通反馈

服务加量不加价

投研观点精准触达，陪伴客户长效投资

大类资产与市场洞察

- 轻研周报：热点议题点评
- 大类资产月报：市场分析展望
- 私享季刊：财富指南与前沿观察
- 精研、钻研专题报告

策略解析与管理人跟踪

- 策略专题分析解读
- 管理人业绩跟踪
- 子基金调研报告

投资组合检视

- 组合与子基金监控
- 组合分析月报
- 配置及调仓建议

投研输出示例

私享财富指南



机构思维



轻研



精研-精细研究



私客尊享月报



月度投资报告



管理人跟踪周报



钻研-金工研究



公司综合实力

■ **国泰海通证券股份有限公司**（简称“国泰海通”或“公司”）由国泰君安与海通证券合并而成，是中国资本市场长期、持续、全面领先的综合金融服务商。

合并后的国泰海通

01 更雄厚、稳健的资本实力

- 公司总资产超2.5万亿元，净资产3730亿元，资本实力跃居**行业第一**
- 结构更为均衡、抗风险能力更强，并将通过更主动的资产配置提升资本运用效能

总资产**2.50**万亿元

净资产**3730**亿元

02 更综合、专业的服务能力

零售、机构、企业客户全面领先

- ✓ 零售客户数量 近4000万户 **行业第一**
- ✓ APP月活数合计 1673万户 **行业第一**
- ✓ 席位租赁净收入 近12亿元 **行业第一**
- ✓ A股IPO保荐承销数量 14家 **行业第一**
- ✓ 国际化布局完善 服务覆盖17个国家和地区
- ✓ 全国营业网点覆盖 在长三角、京津冀、珠三角等重点区域的网点总数居 **行业第一**

多项核心业务行业第一

机构与交易业务

- ✓ 席位租赁净收入 **行业第一**
- ✓ 托管外包规模 **行业第一**
- ✓ 权益衍生品与FICC业务能力显著提升

投资管理业务

- ✓ 公司公募基金、券商资管与私募股权管理规模达3.5万亿元 行业前列

投资银行业务

- ✓ A股IPO承销家数 **行业第一**
- ✓ 投行业务手续费净收入 **行业第一**
- ✓ 科创板开板以来IPO承销规模、家数 **行业第一**

财富管理业务

- ✓ 代买卖业务净收入 **行业第一**
- ✓ 期货经纪净收入 **行业第一**
- ✓ 两融业务净收入 **行业第一**
- ✓ 投资顾问团队规模 超5700人

03 更集约、高效的运营管理

- **首家**完成全链路全栈信创分布式证券核心交易体系的建设和切换
- **首家**实现将大模型能力全面融入客户服务体系，数字科技领先优势 进一步夯实
- **有效提升**各类资产整合使用效率，运营管理更为集约、高效
- **充分释放**2.8万名专业人才效能，持续激发公司高质量发展动力与活力

No.1

2024年度公司荣誉

公司

- **中国人民银行：**金融科技发展奖—等奖
- **财联社：**ESG金融年度大奖
- **第一财经：**年度证券公司
- **中国证券报：**金牛证券公司

财富管理业务

- **证券时报·券商中国：**投资顾问服务君鼎奖、财富服务品牌君鼎奖（君享投）
- **财联社：**财富管理·华尊奖—最佳财富管理机构、最佳财富管理实践奖
- **中国基金报：**2024英华奖—优秀财富管理示范机构
- **每日经济新闻：**2024年度金鼎奖-最佳财富管理综合实力券商
- **亚洲银行家：**中国年度基金投顾

投资银行业务

- **新财富：**第17届新财富最佳投行评选—本土最佳投行、最佳IPO投行
- **证券时报·券商中国：**2024中国证券业全能投行君鼎奖、并购重组财务顾问君鼎奖
- **中国证券报：**金牛投资银行团队
- **每日经济新闻：**2024年度金鼎奖—券商投行最佳管理人

国泰海通网点全景

全球布局广泛

覆盖全球**17**个国家和地区

境内布局领先

44 家分公司

629 家营业部

67 家期货营业部



财富服务品牌“君享投”荣膺君鼎奖

奖项名称	颁奖机构
中国家族办公室·资产管理能力TOP10	福布斯中国&ZD GROUP
第三届投顾金牛奖 (创新案例金牛奖、智能科技金牛奖)	中国证券报
年度私人财富服务	亚洲银行家
中国家族办公室TOP50·薪火奖	财富管理
中国年度基金投顾服务	亚洲银行家
中国证券业财富服务品牌君鼎奖	证券时报
华尊奖-最佳基金投顾奖	财联社
卓越金融创新案例	21世纪经济报道
中国证券业基金投顾君鼎奖	券商中国



风险提示：

本材料未经允许，不得用于其他用途，本公司对内容拥有最终解释权。

本材料仅供符合监管要求的合格私募资管投资人，以及符合《证券期货投资者适当性管理办法》规定的 “专业投资者” 或风险评级为C2及以上的客户使用。

本材料中所包含来源于公开资料的信息，本公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息及建议不会发生任何变更，即使本文件所有信息系已尽最大的谨慎提供、选择和校验，但材料中的观点、结论以及建议仅供参考，不代表任何确定性的判断。

本文件所载信息不构成任何投资建议、销售推荐或投资产品未来收益的任何保证,不代表对投资产品的任何承诺和预期。潜在合作方应根据自己的独立判断作出是否参与的决定。本材料的内容不应作为投资、法律、税务或其它方面的建议使用。

以往业绩情况、模拟的业绩情况，并不等同于未来的投资结果，甚至可能与未来结果存在重大差异。未来的投资可能会在截然不同的经济状况（如利率、市场趋势和不同投资组合中的不同商业环境以及使用不同的投资策略）下进行，经济状况的任何差异均可能会对投资结果、投资组合或发起人集团及其投资管理团队的决策产生重大影响。

除免责声明以及风险揭示相关条款外，本材料其他内容和任何表述均属不具有法律约束力的用语，不具有任何法律约束力，不构成法律协议的一部分，不应被视为构成向任何人士发出的要约或要约邀请，也不构成任何承诺。

THANKS

谢 谢

