



元丰三号

私募证券投资基金



目录

01. 元丰三号产品介绍

02. 管理人介绍

03. 投资策略介绍

04. 产品亮点介绍

05. 产品风险提示



产品介绍

1、产品要素表

基金名称	元丰三号私募证券投资基金		
管理人	上海智钱投资管理合伙企业（有限合伙）	托管人	华泰证券股份有限公司
运作方式	每个交易日开放（节假日顺延）	风险等级	R2
申购起点	100万起，追加1万递增	业绩基准	6.0%
首期规模	5000万	认购费	无
赎回费	每笔份额持有180天以内赎回费为1%，180天以上（含）以上无赎回费		
投资范围	城投债（禁止投云南、贵州城投债）		
开放日	本基金开放日为每个交易日（如遇节假日顺延至下一交易日）		
募集专户	户名：智钱元丰三号私募证券投资基金募集专户 账号：32090192014379 开户行：交通银行股份有限公司江苏省分行营业部 备注：XX认购元丰三号XX万		

产品介绍

2、产品备案信息



中国证券投资基金业协会
Asset Management Association of China

备案编码: [REDACTED]

私募投资基金备案证明

Private Investment Fund Filing Information

基金名称 Fund Name	智钱元丰三号私募证券投资基金
管理人名称 Manager Name	上海智钱投资管理合伙企业(有限合伙)
托管人名称 Trustee Name	华泰证券股份有限公司
备案日期 Filing Date	2023年12月06日
证书打印时间 Printing Time	2023年12月06日 18:14

该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在我协会备案。

重要提示:

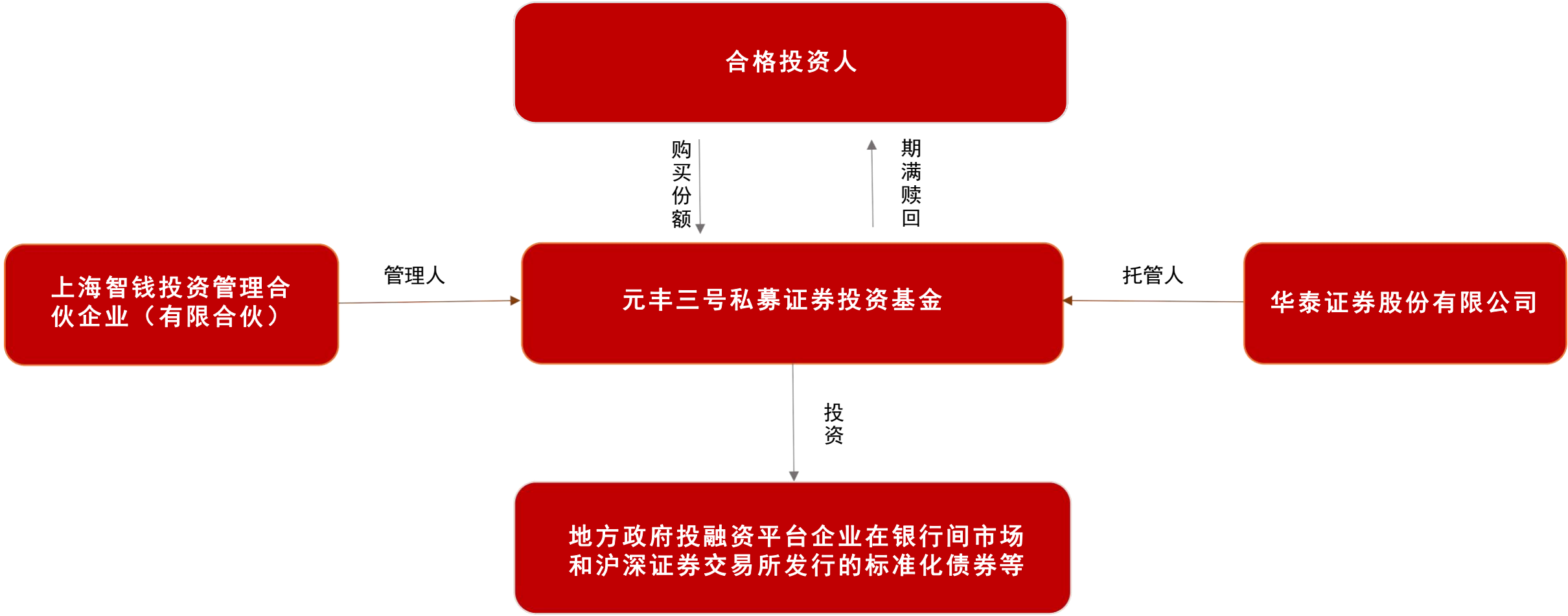
1. 本备案证明仅作为对私募投资基金备案情况的确认, 该基金备案信息请到中国证券投资基金业协会网站查阅, 网址为gs.amac.org.cn.
2. 私募投资基金的备案不构成对其投资能力、持续合规情况的认可, 不作为对基金财产安全的保证。





产品介绍

3、产品结构图



4、其他产品信息

申购与赎回安排

本基金开放日为每个交易日，如遇节假日顺延至下一交易日。

本基金无申购费，净申购金额=申购金额

每笔份额持有180天以内赎回费为1%，180天（含）以上无赎回费

托管机构

华泰证券股份有限公司是一家领先的科技驱动型综合证券集团。自1991年成立以来，华泰证券积极把握中国资本市场改革开放的历史机遇，在业内率先以金融科技助力转型，用全业务链服务体系为个人和机构客户提供专业、多元的证券金融服务，综合实力和品牌影响力位居国内证券业第一方阵。2010年2月26日，公司A股（601688.SH）在上海证券交易所挂牌上市交易。2015年6月1日，公司H股（6886.HK）在香港联合交易所挂牌上市交易。2019年6月17日，公司全球存托凭证（HTSC.LI）在伦敦证券交易所成功上市交易。自此，公司也成为一家在上海、香港和伦敦三地上市的中国金融机构。依托高度协同的业务模式、先进的数字化平台、广泛且紧密的客户资源，公司财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务和国际业务全方位发展，全力打造面向未来的差异化核心优势，竞争实力位居行业前列。



上海智钱投资管理合伙企业（有限合伙）

上海智钱投资管理合伙企业（有限合伙）（简称“智钱投资”）总部位于上海市，注册资本1000万元，是一家专业化的私募基金管理机构，目前拥有员工15人，在管基金规模超过1.5亿元。智钱投资倡导并践行诚信和稳健的投资理念，注重投资稳定回报，降低投资风险，为中国高净值客户和机构提供可靠的、收益稳定的基金产品，成为投资人可长期信赖的资产管家。同时业务运营拥有严格的风险控制体系和手段，充分运用市场法则，通过科学化的资本运作，尽最大努力保障客户的投资资金安全稳健、价值增长、效益稳健。智钱投资致力于成为追求卓越、值得信赖的国内一流私募基金管理机构。



投资策略介绍

1

把握市场的主要波动，进行积极投资：以持有债券到期为主，如遇市场有错杀的债券，可以选择低估值的债券进行投资，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益。

主要投资于全国国有控股城投平台发行的债券。

3

2

适当侧重收益率与流动性两个目标：

一方面，根据收益率目标，本基金将持有相当数量剩余期限与本基金存续期相近的收益较高、流动性适中的债券，为本基金贡献长期稳健收益；另一方面，根据流动性要求，本基金将配置一定数量的流动性高、收益适中的债券，有效控制债券投资组合的风险。

1、城投债具体选择策略

构建指标

构建内部评分体系指标

评分排序

对所有城投平台进行评分和排序

动态监控

对地方政府债务数据和城投公司债务进行动态监控

拟投标的筛选

每周定期跟踪各区域城投债利差变动情况，再结合内部的打分排序，在控制信用风险的前提下，梳理出性价比较高的拟投资品种

2、城投债投资优势

资产优良

城投发行人必须满足净资产规模、负债率及利润等相关要求，发行主体信用评级低于AA或资产规模小于100亿将被从严审核。

风险可控

城投债券在我国作为最安全的投资品种之一，城投债券除需要评级机构的评定及交易所的监管外，还需经过发行地区上级发改委、财政部门等审批。发行近30年来，无一实质性违约，被金融机构称为“城投信仰”。



政府支持

城投企业承揽了地方政府调节市场、产业、运作国有资产、进行基础设施建设、民生保障等许多重要功能，因此地方政府无论是在政策上还是在相关财政扶持力度上，都对城投企业有极大倾斜。

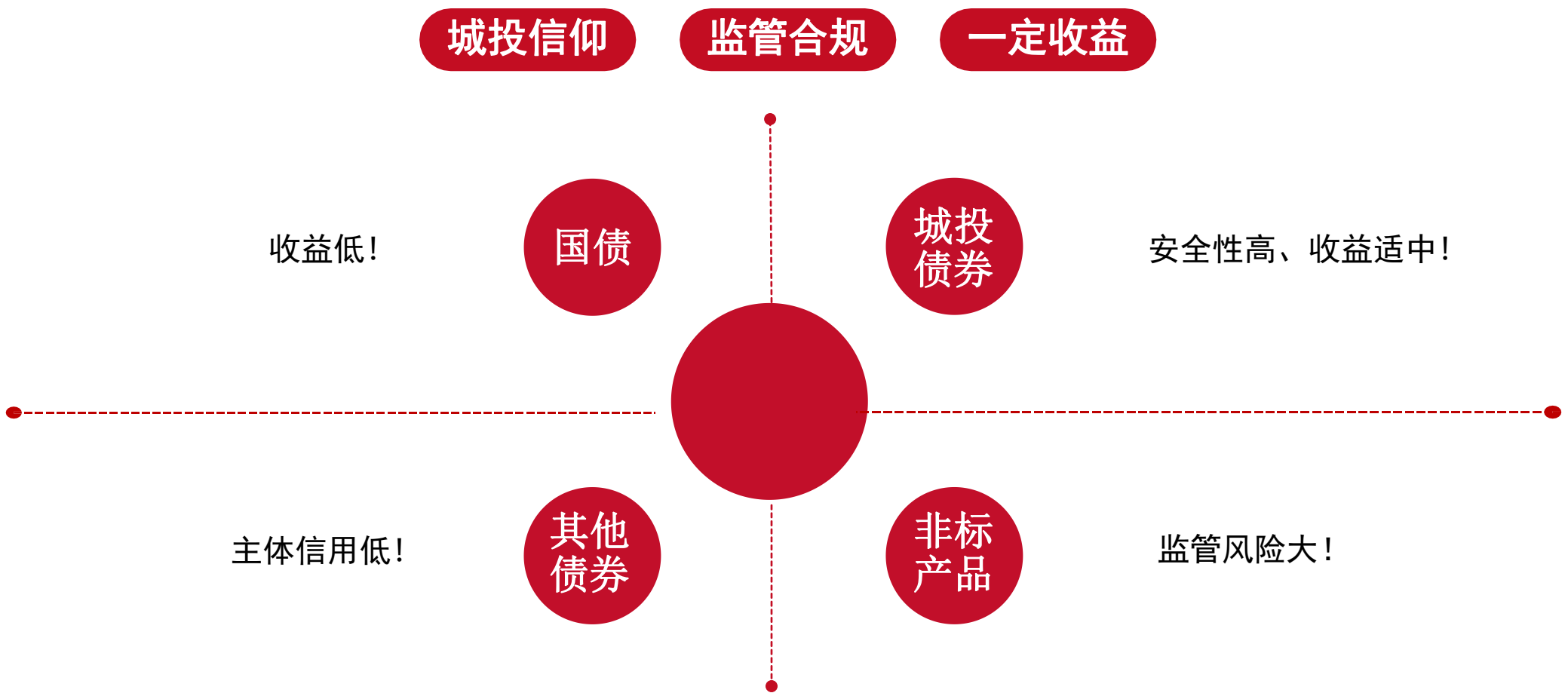
价值合理

当前经济形势并不符合经济上升周期的表现，而投资是拉动我国经济长期发展的重要驱动力，作为各地基础设施建设及民生工程投资的重要载体，城投平台的标准化债券产品具有非常稳定的投资价值。



产品亮点介绍

3、城投债投资策略—安全性高、收益适中



城投信仰

监管合规

一定收益

收益低!

国债

城投
债券

安全性高、收益适中!

主体信用低!

其他
债券

非标
产品

监管风险大!

4、如何获得持续收益

票面利息收益

- 债券票息发行即确定
- 票息获得收益

资本获得收益

- 无风险利率下行提升估值
- 信用基本面改善提升估值

价差收益

- 折价买入错杀债券获得超额收益
- 行情波动择时交易获得波段收益

五 产品风险提示及免责声明

免责声明：

■本产品宣传资料推介对象必须为合格投资者。本产品属于中等风险投资品种，适合风险识别、承受能力与之相适应的合格投资者。

■本文件中所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相关建议不会发生任何变更，本公司已力求材料内容的客观、公正，但文中的观点、结论及相关建议仅供参考，不代表任何确定性的判断。

■本产品的发行不以《中华人民共和国证券法》第九条规定的“公开发行”形式进行，而仅以非公开方式针对特定合格投资者进行。本产品仅以私募形式设立，产品份额发售不得采取任何公开推介方式，本公司未授权任何人士以任何公开方式宣传本产品。

■本公司在本交流材料中所载的任何信息均不代表其对投资者投资于本产品的本金及收益作任何明示或暗示的保证。投资者应有充分的资金实力及意愿承担风险。

■除本页条款外，本报告其他内容和任何表述均属不具有法律约束力的用语，不应被归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。

■《产品要素表》的内容以投资者最终签订的产品合同的约定为准，请投资者仔细研读产品合同条款；



谢谢观赏

内部资料，严禁公开宣传