

凯纳-诸葛A1号私募证券投资基金

产品代码: SVV117



2022.6



免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。 其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。

如底层衍生品交易挂钩标的在投资期限内曾下跌超过一定水平发生敲入并在观察期结束时未能发生敲出的情况下,投资者有本金亏损风险, 定费用之和。

免责声明



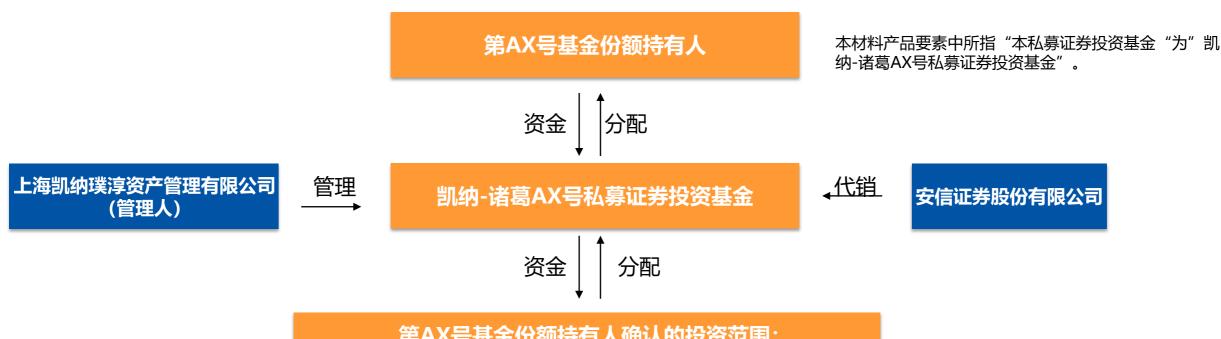
- 本文件为凯纳资产管理就本产品发布的唯一推介材料,凯纳资产管理未通过任何其他机构或者个人另行发布其他任何形式的推介材料或作出关于本产品的任何 承诺。
- 2. 本文件仅以非公开方式向合格投资者提供,供其了解凯纳资产管理及其产品的相关信息。本文件及其内容均为凯纳资产管理所有的保密信息,未经凯纳资产管理事先书面同意,本文件不可复制或分发,本文件的内容亦不可向任何第三者披露。一旦阅读本文件,每一潜在投资者应被视为已同意此项条款。
- 3. 本文件中所含来源于公开资料的信息,本公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证,也不保证所包含的信息及相关建议不会发生任何变更,本公司已力 求材料内容的客观、公正,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。
- 4. 本公司在本推介材料中所载的任何信息均不代表其对投资者投资于本基金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。投资者在决定是否投资本产品时,不应将本文件的内容视为法律、税务、财务、投资或其它方面的建议,而应自行独立做出判断或另行寻求专业人士意见。
- 5. 投资者在做出购买决策前,应仔细阅读《投资说明书》、《基金合同》等文件,并与本公司指定的代销机构充分沟通,在充分理解本私募证券投资基金的风险收益特征和评估自身承受能力的基础上,审慎做出投资决策。
- 6. 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。
- 7. 本文件所含信息仅供参考,具体以投资者所签署的基金合同和其他法律文件为准。
- 8. 本私募证券投资基金的发行不以《中华人民共和国证券法》第十条规定的"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。本私募证券投资基金仅以私募形式设立,基金份额发售不得采取任何公开推介方式,凯纳资产管理未授权任何人士以任何公开方式宣传本产品。

提示:投资者应仔细阅读《投资说明书》及《基金合同》《风险揭示书》及标的非保本场外衍生品产品文件中的风险揭示条款。本私募证券投资基金委托人应以合法所有的资金认购基金份额,不得使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资私募证券投资基金,不得接受他人委托资金或者非法汇集他人资金参与私募证券投资基金,违规者应承担相应责任及法律后果。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

基金产品模式





第AX号基金份额持有人确认的投资范围:

- 1、现金、银行存款(包括银行活期存款、协议存款、定期 存款、结构性存款及其他银行存款)、货币市场基金;
- 国债、国债逆回购;
- 证券公司收益凭证;
- 场外期权、收益互换;
- 银行理财产品。

注: 本材料中的产品要素仅供参考, 具体产品要素请以私募证券基金合同约定为准。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

投资者适当性要求



合格投资者

- 本基金仅向符合《私募办法》规定的合格投资者发售。合格投资者包括"普通合格投资者"和"特殊合格投资者"。
- "普通合格投资者"包括具备相应风险识别能力和风险承担能力,投资于单只私募基金的金额不低于100万元且符合下列相关标准的单位和个人: (1)净资产不低于1000万元的单位; (2)金融资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不低于50万元的个人。
 前款所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等。

- "特殊合格投资者"包括下列投资者: (1) 社会保障基金、企业年金等养老基金,慈善基金等社会公益基金; (2) 依法设立并在中国基金业协会备案的投资计划; (3) 投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员; (4) 中国证监会规定的其他投资者。以合伙企业、契约等非法人形式,通过汇集多数投资者的资金直接或者间接投资于私募基金的,私募基金管理人或者私募基金销售机构应当穿透核查最终投资者是否为合格投资者,并合并计算投资者人数。但是,符合上述第(1)、(2)、(4)项规定的投资者投资私募基金的,不再穿透核查最终投资者是否为合格投资者和合并计算投资者人数。
- 本私募证券投资基金代销机构对此产品风险等级:【R5】,仅面向安信证券认定的【激进型投资者】发行。本产品投资者总人数不超过 200人,存在认购时点已超过人数限制从而导致认购不成功的风险。

数据来源:安信证券

- 注:合格投资者标准采用代销机构安信证券的合格投资者标准,与基金合同略有不同。此处的合格投资者标准要严于基金合同约定的投资者标准,请投资者知悉。
- 注:本材料中的产品要素仅供参考,具体产品要素请以私募证券基金合同约定为准。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。





本基金项下的基金财产在运用和管理过程中可能会面临包括但不限于以下风险:

(一) 特殊风险

1、本合同部分内容与中国基金业协会合同指引不一致所涉风险

本基金合同是基于中国基金业协会发布的《私募投资基金合同指引1号》(契约型私募基金合同内容与格式指引)而制定的,管理人对合同指引相关内容做出了合理的调整以及增加了其他内容,导致基金合同与中国基金业协 会合同指引不一致的风险。

2、基金委托募集所涉风险

基金管理人可以委托在中国证监会注册取得基金销售业务资格并已成为中国基金业协会会员的机构(以下简称"代销机构")募集本基金,代销机构可能存在违法违规地公开宣传基金产品、虚假宣传基金产品、以保本保收益 引诱投资者购买基金产品导致基金投资者合法权益受损的风险。

3、基金服务事项所涉风险

基金管理人将本基金份额登记、估值核算等运营服务事项委托给私募基金服务机构办理,因服务机构经营风险、技术系统故障、操作失误等,可能使得基金服务事项发生差错,给本基金运营带来风险。

4、未在中国基金业协会履行登记备案手续或未能通过协会备案所涉风险

基金管理人应当在基金募集完毕后20个工作日内向中国基金业协会办理基金备案手续。若管理人未按照上述要求办理备案手续,或基金未能完成中国基金业协会备案,将发生本基金不能按合同约定进行投资运作且本基金合同 被终止的风险。

5、关联交易风险

本基金可能与管理人、投资者、管理人管理的私募投资基金、同一实际控制人下的其他管理人管理的私募投资基金、或者与上述主体有其他重大利害关系的关联方发生交易行为。投资者应知悉本基金存在的关联交易风险,签署本合同即表示同意并授权管理人进行上述关联交易。管理人应按照本合同约定的方式就关联交易进行信息披露。

(二) 一般风险

1、资金损失风险

管理人、托管人均不保证本基金投资者获得最低收益或基金本金不受损失,因此,本基金投资者面临无法按意愿获得收益甚至亏损本金的风险。

本基金属于R5级(高风险)投资品种,适合风险承受能力为进取型C5的合格投资者。

若代销机构根据其风险等级划分方法对本基金风险收益特征的评定与本合同约定不一致,投资者通过代销机构申/认购本基金份额的,产品风险等级及投资者适当性匹配意见以代销机构为准。

2、基金管理运作风险

本基金管理运作过程中,管理人的研究水平、投资管理水平直接影响基金财产收益水平,如果管理人对经济形势和投资市场判断不准确、获取的信息不全、投资操作出现失误,都会影响基金财产的收益水平。管理人依据基金 合同约定管理和运用基金财产所产生的风险,由基金财产及投资者承担。投资者应充分知晓投资运营的相关风险,其风险应由投资者自担。

3、市场风险

市场风险是指投资品种的价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动,导致收益水平变化,产生风险。市场风险主要包括但不限于:

- (1) 政策风险。货币政策、财政政策、产业政策等国家宏观经济政策的变化对资本市场产生一定的影响,导致市场价格波动,影响基金的收益而产生风险。
- (2) 经济周期风险。经济运行具有周期性的特点,受其影响,基金的收益水平也会随之发生变化,从而产生风险。
- (3) 利率风险。利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直接影响企业的融资成本和利润水平,导致证券市场的价格和收益率的变动,使基金收益水平随之发生变化,从而产生风险。
- (4) 购买力风险。基金的利润将主要通过现金形式来分配,而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降,从而使基金的实际收益下降。
- (5)再投资风险。再投资风险反映了利率下降对固定收益证券利息收入再投资收益的影响,这与利率上升所带来的价格风险(即前面所提到的利率风险)互为消长。具体为当利率下降时,基金从投资的固定收益证券所得的 利息收入进行再投资时,将获得比之前较少的收益率。
- (6)上市公司经营风险。上市公司的经营状况受多种因素影响,如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利状况发生变化。如本计划所投资的上市公司经营不善,与其相关的证券价格可能下跌,或者能够用于分配的利润减少,从而使基金投资收益下降。

注:本材料摘录重要风险供投资者参考,完整风险披露请以私募证券投资基金文件为准。请投资者在购买基金产品前仔细阅读基金合同、风险揭示书及投资说明书。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



风险揭示 (2/5)

4、流动性风险

在市场或本基金所投资项目流动性不足,或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的情况下,管理人可能无法如期足额收回投资并对投资者进行分配,从而可能导致投资者遭受损失。流动性风险按 照其来源可以分为两类:

- (1) 市场整体流动性相对不足。证券市场的流动性受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响,在某些时期成交活跃,流动性好;而在另一些时期,可能成交稀少,流动性差。在市场流动性相对不足时,交易变现有可能增加变现成本,造成不利影响。
- (2)证券市场中流动性不均匀,存在个股和个券流动性风险。由于流动性存在差异,即使在市场流动性比较好的情况下,一些个股和个券的流动性可能仍然比较差,从而使得基金在进行个股和个券操作时,可能难以按计划买入或卖出相应的数量,或买入卖出行为对个股和个券价格产生比较大的影响,增加个股和个券的建仓成本或变现成本。 流动性风险还包括由于本基金在开放期出现投资者巨额退出,致使本基金没有足够的现金应付基金退出支付的要求所导致的风险。

5、信用风险

信用风险是指发行人未能够实现发行时的承诺,按时足额还本付息的风险,或者交易对手未能按时履约的风险。

- (1)交易品种的信用风险。投资于公司债券、可转换债券等固定收益类产品,存在着发行人不能按时足额还本付息的风险;此外,当发行人信用评级降低时,基金所投资的债券可能面临价格下跌风险。
- (2) 交易对手的信用风险。交易对手未能履行合约,或在交易期间未如约支付已借出证券产生的所有股息、利息和分红,将使基金面临交易对手的信用风险。

6、操作或技术风险

相关当事人在业务各环节操作过程中,因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等引致的风险,例如,越权违规交易、会计部门欺诈、交易错误、IT系统故障等风险。 在基金的各种交易行为或者后台运作中,可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致资产持有人的利益受到影响。这种技术风险可能来自私募基金管理人、基金份额登记机构、销售机构、证券交易所等。

7、募集失败风险

如基金募集期间届满,不符合本合同约定的基金成立条件的,管理人将宣布基金募集失败,并向投资者返还其交付的认购资金及相应的利息。

8、税收风险

契约型基金所适用的税收征管法律法规可能会由于国家相关税收政策调整而发生变化,投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。

9、电子合同风险(如有)

本基金投资者采用电子签名方式签订的,在合同签订过程中可能存在无法预测或无法控制的系统故障、设备故障、通讯故障,从而导致电子合同无法及时签订。电子合同签订后,投资者通过密码登陆后所 有操作均将视同本人行为,如投资者设置密码过于简单或不慎泄露,可能导致他人在未经授权的情况下操作投资者账户,从而给投资者造成损失。

10、赎回的风险

投资者申请基金赎回并经管理人确认后,存在由于基金现金资产不足或者金融资产变现不及时导致无法在合同约定期限内退出的风险。若触发合同约定的巨额赎回情形时,管理人还可能部分顺延投资者的 赎回申请,顺延至下一个开放日办理,投资者面临在投资期内无法按意愿退出的风险。托管人不承担因基金现金资产不足导致赎回款项无法支付产生的任何责任。

11、采用仲裁方式作为纠纷解决机制的风险

本基金采用仲裁方式作为纠纷解决机制,并明确选定了仲裁机构,如发生纠纷的,投资者只能向指定仲裁机构提出仲裁申请。仲裁裁决作出后,投资者就同一纠纷再申请仲裁或者向人民法院起诉的,仲裁 委员会或者人民法院可能不予受理。

12、管理人客观上丧失继续管理私募投资基金的能力的风险

注:本材料摘录重要风险供投资者参考,完整风险披露请以私募证券投资基金文件为准。请投资者在购买基金产品前仔细阅读基金合同、风险揭示书及投资说明书。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



风险揭示 (3/5)

如在基金存续期间管理人因停业、解散、撤销、破产或者被监管部门撤销相关业务许可等原因而丧失继续管理私募投资基金的能力时,而不能继续履行基金合同项下的职责,基金份额持有人可根据合同"第二十五节第(九)点"约定,保障基金财产安全、维持基金运营、处置应急及纠纷解决相关等事宜,请投资者了解及认同上述解决机制,并知晓管理人丧失继续管理能力的相关风险。

(三) 基金投资风险

证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动,将使基金资产面临潜在的风险。市场风险包括股票投资风险、债券投资风险、参与期货、期权等金融衍生品的风险等。

- 1、债券投资的风险
- (1) 市场平均利率水平变化导致债券价格变化的风险。
- (2) 债券市场不同期限、不同类属债券之间的利差变动导致相应期限和类属债券价格变化的风险。
- (3) 债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险。
- 2、投资收益互换等场外衍生品具体风险包括但不限于:
- (1) 政策风险

场外衍生品(包括收益互换、场外期权等)属于创新业务,监管部门可视业务的开展情况对相关政策和规定进行调整,引起场外衍生品业务相关规定、运作方式变化或者证券市场波动,从而给投资者带来损失的风险。

- (2) 市场风险
- 市场风险是指由于场外衍生品中挂钩标的的市场价格、市场利率、波动率或相关性等因素的变化,导致本基金所投资的场外衍生品价格波动,从而导致投资者本金及收益损失的风险。
- (3) 信用风险

信用风险是指在场外衍生品交易和结算过程中,因交易对手不能或不愿履行合同承诺而导致损失的可能性。包括但不限于:交易对手未按约定履行合同、因交易对手原因导致结算失败、向交易对手提交的用于履约担保的资产 被司法机关等有权部门冻结或强制执行、交易对手被暂停或终止场外衍生品交易资格、交易对手进入风险处置或破产程序等。

(4) 流动性风险

场外衍生品交易作为场外市场的交易,通过证券期货市场场外衍生品交易主协议及其补充协议等标准法律文本,结合交易确认书等定制的法律文本所构成的协议群进行,客观上流通和转让能力较差。此外,还存在资金头寸不 足导致交易资金交收失败的风险,或存在由于产品结构的特殊性设计而在到期日前无法提前终止交易的风险,或者存在投资者不能以合理的价格及时对冲合约或将合约平仓而可能导致损失的风险。

- (5) 利率风险
- 金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动,使场外金融衍生品交易的收益水平受到相应的影响。
- (6) 上市公司经营风险
- 上市公司的经营状况受多种因素影响,如市场、技术、竞争、管理、财务等会导致公司盈利状况发生变化。场外金融衍生品交易的基础资产为股票时,如果上市公司经营状况变化,其股价可能受到影响,从而影响场外金融衍生品的价值。
- (7) 挂钩境外标的的风险(如有)
- 本产品投资收益互换、场外期权等场外衍生品时,可能挂钩境外标的,境外标的或无涨跌幅限制,从而导致产品净值大幅波动。对于因此引起的相关风险,基金托管人不承担任何责任。
- (8) 最大可能损失

若本基金投资场外衍生品时,因市场行情波动可能导致损失。该等投资事项可能导致投资者投资本基金出现亏损,甚至损失投资者的全部投资本金。该等投资事项可能导致投资者投资本基金出现亏损,甚至损失投资者的全部 投资本金。对于因此引起的相关风险(包括但不限于本基金因投资的场外衍生品发生头寸透支而面临交易对手追缴透支款项等情形),基金托管人不承担任何责任。

- (9) 履约保障品不能任意取回的风险
- 一般来说,本基金向交易对手方提供场外金融衍生品交易的履约保障品后,只有在符合履约保障协议约定的条件下,方可提取履约保障品;仅当本基金在场外金融衍生品交易所有债务足额偿付完毕后方可获得履约保障品的返还。
- (10) 履约保障品被处置的风险

注:本材料摘录重要风险供投资者参考,完整风险披露请以私募证券投资基金文件为准。请投资者在购买基金产品前仔细阅读基金合同、风险揭示书及投资说明书。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。





本基金应当按照双方签订的场外金融衍生品交易协议的相关约定履行权利、承担义务,当符合履约保障协议等相关协议、文件约定的条件时,交易对手方可以按照合同约定就本基金所提供的履约保障品做相应处置或采取违 约救济措施,以其偿还本基金因违反协议约定而产生的支付义务、债务,在相应金额范围内本基金将无法取回履约保障品。

(11) 提前终止风险

本基金在从事场外衍生品交易期间,如果因管理人自身原因导致信用状况严重恶化、出现丧失民事行为能力、破产、解散等协议约定的提前终止情形,本基金将面临被交易对手方提前终止场外衍生品交易的风险,并因此遭 受经济损失。若本基金与交易对手方签订的场外衍生品交易协议的相关约定赋予了交易对手方在其他情况下单方提前终止交易的权利的,本基金将面临据此随时被交易对手方提前终止场外衍生品交易的风险,并因此遭受经 济损失。

(12) 交割失败等操作风险

场外金融衍生品可能发生因系统故障或特殊原因造成交割失败,但交割失败并不必然被视为违约。交割失败可能导致预期的现金流安排发生变化而产生风险。

(13) 估值风险

本基金如投资场外衍生品,由于场外衍生品不存在诸如场内交易一样的竞价机制,场外衍生品的公允价值形成机制尚不健全。场外衍生品估值价格主要由交易对手方根据相关合同约定定期提供给本基金管理人和托管人,如 交易对手不能及时、准确提供场外衍生产品定价结果和合约具体损益变动情况,将会给本基金场外衍生产品合约的估值造成不利影响。同时本基金持有的场外衍生品估值可能与场外衍生品实际价值产生背离,对基金开放日净值公允性、申赎价格公允性、业绩报酬计算、基金财产造成不利影响。投资者认可因此导致的相关风险和损失,不因此追究管理人、托管人相应责任。 投资者在做出投资决策认购本基金时,应当知悉并了解开展该等衍生品交易可能存在的上述风险或发生交易确认书等交易文件约定的特殊事件的可能性,承担相关的风险。

- 3、证券公司收益凭证投资的风险
- (1)市场风险。收益凭证本金和收益的偿付挂钩特定标的,包括但不限于股权、债权、信用、基金、利率、汇率、指数、期货及基础商品。 若挂钩的特定标的出现亏损,将可能导致本基金财产出现损失的风险。
- (2) 信用风险。收益凭证产品以证券公司的信用发行。在收益凭证存续期间,证券公司可能发生解散、破产、无力清偿到期债务、资产被查封、冻结或强制执行等情形,导致本基金财产面临损失的风险。
- 4、金融产品投资的风险

本基金可能投资于银行理财产品等金融产品,投资上述产品可能存在以下风险:

- (1)金融产品的管理人在进行投资时,如出现判断有误、获取信息不全、或对投资工具使用不当,或未勤勉尽责进行投资管理等情形,将对本基金的收益甚至本金安全造成不利影响。
- (2) 本基金投资于金融产品时,金融产品对应的投资范围可能与本基金的投资范围不完全一致,并可能影响到本基金的收益特征。投资者购买本基金产品即视为认可并接受该种投资方式,并自愿承担因此带来的全部风 险。
- (3) 该等金融产品的管理人投资管理能力及其聘请的投资顾问(如有)的投资建议水平,均会对标的金融产品的收益水平产生重大影响,进而影响本基金的收益水平。
- (4)该等金融产品可能并非随时开放申购、赎回,其申购、赎回的限制可能给本基金的流动性造成影响。同时,金融产品合同存续期限届满或延期期限届满,到期财产未能全部变现,存在发生延期清算 、二次变现清算风 险。
- (5) 金融产品估值价格无法及时获取或无法获取,将可能导致本基金无法按时估值的风险。
- (6) 本产品投资的金融产品可能因为收取认(申)/赎费、管理费、业绩报酬等,导致本产品单位净值及累计单位净值在金融产品业绩报酬提取日出现下跌从而产生风险。
- (7) 本基金投资各类金融产品时,标的产品管理人或其委托授权机构提供的净值,可能未剔除业绩报酬的影响,本基金在充分考虑标的产品业绩报酬等因素的情况下确定估值方法,并按照合同约定使用虚拟份额净值进行 估值。该等估值方法计算得到的虚拟份额净值与标的产品的基金份额净值可能不一致,进而导致本基金的相关估值风险。投资者已充分了解此估值方法,购买本基金产品即视为认可并接受该种投资方式和估值方法,并自愿承 担因此带来的全部风险
- (四) 基金架构风险

本基金为契约式私募证券类基金,基金当事人根据基金合同的约定进行基金管理运作。本基金合同约定的特殊基金架构包括如下方面。

1、提前终止或延期机制的风险

发生本基金合同规定的情形或其他法定情形时,管理人将按照法律法规、私募基金文件以及其他规定提前终止私募基金,可能造成投资者的投资损失。

注:本材料摘录重要风险供投资者参考,完整风险披露请以私募证券投资基金文件为准。请投资者在购买基金产品前仔细阅读基金合同、风险揭示书及投资说明书。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



风险揭示 (5/5)

因所持投资品种被暂停退出等原因导致私募基金财产无法及时变现的,私募基金将延期至私募基金财产全部变现为止;私募基金投资收益仅以扣除应付未付的私募基金的费用和其他负债后的货币资金形式基金财产为限分配,可能造成投资者的投资损失,并导致投资者不能及时取得私募基金的本金和收益。

2、强制赎回风险

本基金份额持有期间投资者可能面临被管理人强制赎回的风险。本基金在投资运作过程中,因投资标的包括场外期权等品种,当且仅当同时满足以下条件: 1) 变现前本基金所投资的场外期权未亏损或收益互换(如有)到期 终止; 2) 基金资产已全部变为现金资产时,管理人有权依据本基金合同约定进行强制赎回。投资者签署本合同即是认可此产品设计,并接受由此可能带来的财产损失等风险。

- 3、申购不成功风险
- 本基金在存续运作期间,管理人有权根据法律法规、中国证监会的要求或产品投资管理运作的需要暂停申购。投资者需注意查看管理人发布的相关暂停申购公告,投资者在暂停申购期间的申购不会被本基金管理人确认申购成 功,请投资者知悉该风险。
- 4、不设预警止损机制的风险
- 本基金不设预警止损机制,本基金存续期内如大幅亏损,投资者可能损失全部本金。
- 5、本基金产品不分级,不存在优先级份额和劣后级份额的结构化基金份额涉及,无该类特殊架构。本基金的所有基金份额享有同等的收益分配权。
- (五) 其他风险
- 战争、自然灾害等不可抗力因素的出现,将会严重影响证券市场的运行,可能导致基金资产的损失。金融市场危机、行业竞争、代理机构违约等超出管理人自身直接控制能力之外的风险,可能导致投资者利益受损。
- (六) 风险的承担
- 1、管理人按基金文件约定及其他相关法律、法规之规定管理、运用或处分基金财产所产生的风险由基金财产承担。
- 2、管理人违背基金文件约定管理、运用和处分基金财产,导致基金财产遭受损失的,由管理人负责赔偿。
- 3、基金存续期内,如遇重大政策调整致使基金财产不能获得或实现预期收益时,双方应采取友好协商原则,积极有效寻求改进措施,尽量减少因风险带给基金财产的损失。

特别提示:即使管理人已对可能存在的风险进行了揭示,但本基金仍可能存在未能揭示的风险,基金本金存在部分亏损甚至全部亏损的可能。同时,本基金项下管理人等相关机构和人员的过往业绩不代表该基金产品未来运作 的实际效果,管理人不保证最低收益或基金本金不受损失。

注:本材料摘录重要风险供投资者参考,完整风险披露请以私募证券投资基金文件为准。请投资者在购买基金产品前仔细阅读基金合同、风险揭示书及投资说明书。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



CONTENTS

- 一、基金产品要素
- 二、底层场外衍生品要素情况
- 三、凯纳资产管理介绍
- 四、安信证券介绍

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。







免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



产品要素(仅为示例,最终请以基金合同为准)

产品名称	凯纳-诸葛A1号私募证券投资基金		
管理人	上海凯纳璞淳资产管理有限公司		
代销机构	安信证券股份有限公司		
发行规模	本基金计划募集总额不低于【5000】万元人民币,以实际募集金额为准。		
产品期限	本基金的存续期为成立之日起【180】个月,【180】个月后对应日的前一天即为到期日,如到期日为非工作日的, 非工作日后的第1个工作日视为到期日。		
认购金额	投资者初始认购金额不低于人民币【100】万元(不含认购费)(特殊合格投资者不受此限制),并可多次认购,认购期间追加委托投资金额应不低于【1】万元人民币(不含认购费)。		
管理人登记编码	P1005206		
管理费 (年化)	1.3%		
认/申购费	1%		
托管费 (年化)	0.035%		
行政服务费 (年化)	0.015%		
增值税	本产品如有收益,根据国家法律规定收益部分需缴纳增值税及附加(最终缴纳情况以税务实际扣收为准)		

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



产品要素(仅为示例,最终请以基金合同为准)

投资范围	1、现金、银行存款(包括银行活期存款、协议存款、定期存款、结构性存款及其他银行存款)、货币市场基金; 2、国债、国债逆回购; 3、证券公司收益凭证; 4、场外期权、收益互换; 5、银行理财产品。
投资策略	以积极的投资组合管理为手段,并通过有效的风险防范措施,追求基金资产的长期、稳定增值,力争实现中长期基金资产的持续 稳健增值。具体投资策略可参见投资说明书。
投资限制	1、本基金存续期内,基金总资产与净资产的比例不得超过200%; 2、本基金如在债券市场开展质押式回购交易,应按照有关法律法规办理质押登记,开展质押式回购与买断式回购最长期限均不得超过365天; 3、本基金债券逆回购资金余额不得超过其上一日净资产100%; 4、本基金仅可与满足相关业务资质的证券公司开展收益互换、场外期权、收益凭证交易; 5、本基金投资的银行理财产品仅限货币市场类。
收益分配	在符合有关基金分红条件的前提下,管理人有权决定是否对基金进行收益分配,收益分配基准日与收益分配比例由管理人决定。
业绩报酬	本基金不收取业绩报酬。
基金托管人	安信证券股份有限公司
基金服务机构	国信证券股份有限公司

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

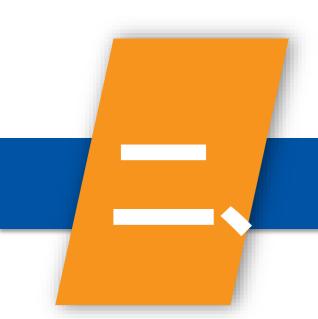


产品要素 (仅为示例, 最终请以基金合同为准)

风险等级	高风险 (R5)
预警线及止损线	本产品不设置预警线和止损线
申购和赎回的开放日	本基金自成立之日起,【每周一、三、五】(非交易日及临时开放日除外)为固定开放日,固定开放日不允许赎回、仅允许申购。管理人有权根据法律法规、中国证监会的要求或产品投资管理运作的需要暂停申购,管理人暂停申购的,应提前1个工作日于管理人官网发布公告,并通知托管人及基金服务机构。管理人可根据本基金所投资的底层资产的提前终止、到期终止等情况(详见投资说明书约定)、法律法规及监管要求变化、合同变更、展期等需求增设临时开放日。临时开放日不允许申购,仅允许赎回。管理人需提前至少3个工作日通知投资者、托管人及基金服务机构。基金管理人设置临时开放日的,应当确保通知到所有投资者,且临时开放日的设置不得损害投资者的合法权益。
赎回申请的提交	投资者通过代销方式赎回本基金的,应当不晚于开放日前的第【2】个工作日(即【T-2】为预约赎回申请截止日,T为当期开放日),向代销机构提交预约赎回申请,并按代销机构指定的规则和流程办理赎回业务。 基于本基金投资管理需要,当且仅当变现前本基金所投资的底层资产投资未亏损且基金资产已全部变为现金资产时,管理人有权将变现当日设为临时开放日并于当日对所有投资者持有的全部基金份额做强制赎回处理。在此种情形下,对于通过代销方式参与本基金的投资者,无需提交预约赎回申请,强制赎回处理后的赎回确认及赎回款项划付等时间安排与其他赎回情形保持一致。
赎回金额限制	投资者持有的基金资产净值高于100万元时,投资者可以选择全部赎回或者部分赎回基金份额,选择部分赎回基金份额的,投资者在赎回后持有的基金资产净值不得低于100万元。当投资者申请部分赎回基金份额后将致使其所持有的基金资产净值低于100万元,管理人应当将该基金份额持有人所持份额做全部赎回处理。 投资者申请赎回基金份额时,其持有的基金资产净值低于100万元(含100万元)的,必须选择一次性赎回全部基金份额,投资者没有一次性全部赎回持有份额的,管理人应当将该基金份额持有人所持份额做全部赎回处理。 特殊合格投资者不受本项的赎回金额限制。
赎回费	本基金不收取赎回费。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。





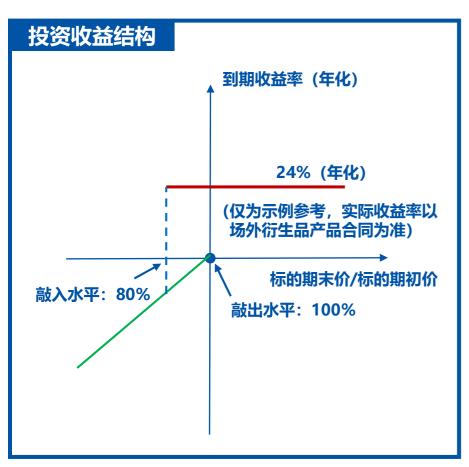
底层场外衍生品要素情况

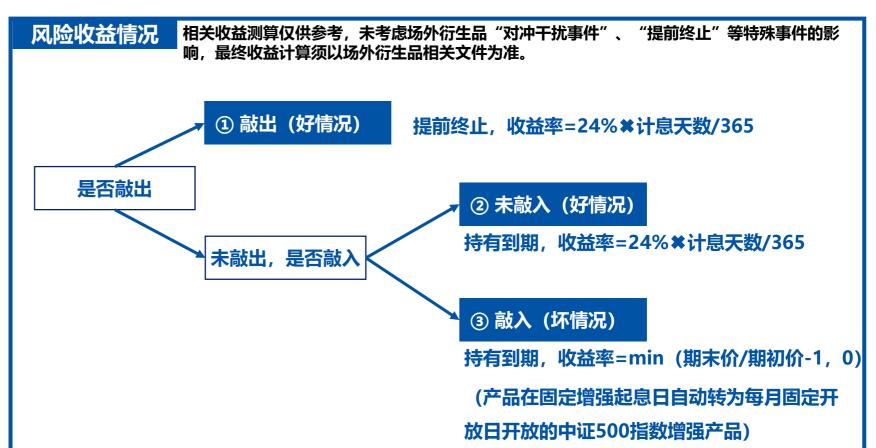


免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

底层场外期权的风险收益情况







本页所示场外衍生品损益均为税、费前损益且未考虑对冲干扰等特殊事件的影响。且标的场外衍生品为非本金保障型,场外衍生品的收益挂钩于标的价格表现,一旦存续期内的挂钩标的价格 表现欠佳,基金份额的本金及投资收益将会受到影响,在极端情况下,私募证券投资基金可能会损失投资于标的非保本场外衍生品产品的全部本金。投资者应充分认识投资风险,谨慎投资。 备注:所有指数点位、产品要素及收益报价均为示例,具体请以场外衍生品产品相关法律文件为准。所有的指数点位价格均以收盘价计。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

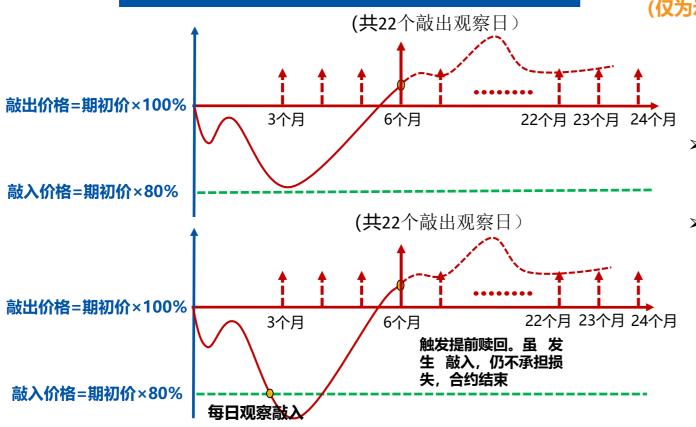
底层场外期权的风险收益情况





获得年化24%收益

(仅为示例参考,实际收益率以场外衍生品产品合同为准)



- 假设投资者在第6个月发生敲出(假设实际投资天数为 183天),场外衍生品自动终止
- > 提前终止,收益率: 24% x 183 / 365 ≈ 12.03%

本页所示场外衍生品损益均为税、费前损益且未考虑对冲干扰等特殊事件的影响。且标的场外衍生品为非本金保障型,场外衍生品的收益挂钩于标的价格表现,一旦存续期内的挂钩标的价格 表现欠佳,基金份额的本金及投资收益将会受到影响,在极端情况下,私募证券投资基金可能会损失投资于标的非保本场外衍生品产品的全部本金。投资者应充分认识投资风险,谨慎投资。

备注:所有指数点位、产品要素及收益报价均为示例,具体请以场外衍生品产品相关法律文件为准。所有的指数点位价格均以收盘价计。

效据来源:安信证券

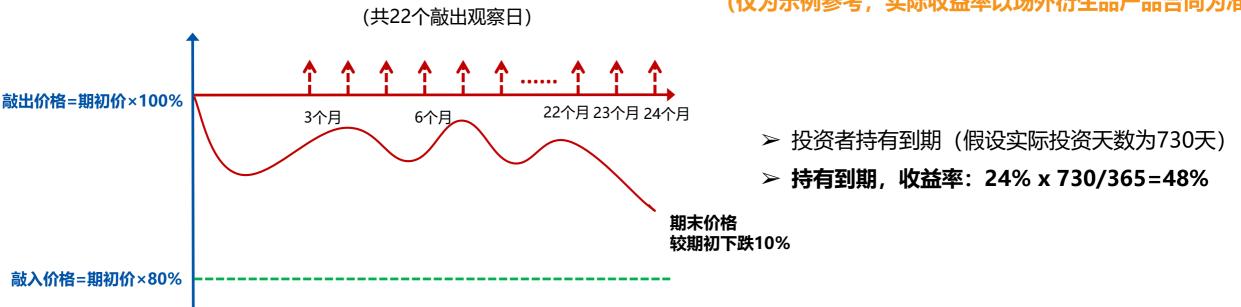
免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



情景二 未敲入且未敲出 (好情况)

获得年化24%收益

(仅为示例参考,实际收益率以场外衍生品产品合同为准)



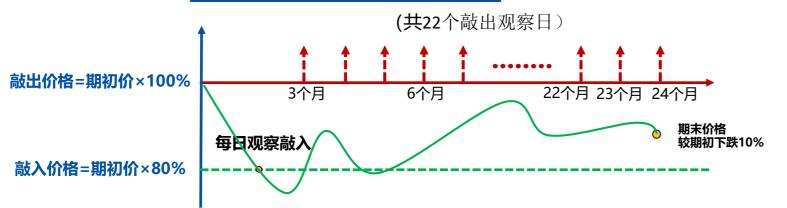
本页所示场外衍生品损益均为税、费前损益且未考虑对冲干扰等特殊事件的影响。且标的场外衍生品为非本金保障型,场外衍生品的收益挂钩于标的价格表现,一旦存续期内的挂钩标的价格 表现欠佳,基金份额的本金及投资收益将会受到影响,在极端情况下,私募证券投资基金可能会损失投资于标的非保本场外衍生品产品的全部本金。投资者应充分认识投资风险,谨慎投资。 所有指数点位、产品要素及收益报价均为示例,具体请以场外衍生品产品相关法律文件为准。所有的指数点位价格均以收盘价计。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

底层场外期权的风险收益情况



情景三 敲入但未敲出



- ▶ 投资者需持有至场外期权结构的期末观察日,结构到期时投资者需承担与股价下跌相等的实际亏损
- ➤ 投资者损益=min (期末价/期初价-1, 0)
- ▶ 投资者可选择赎回或自动转为固定增强结构

若场外期权交易发生亏损:

在场外期权合约到期日的下一交易日,本基金将在本次投资的场外期权全部结算后以基金资产净值与本次场外期权的交易对手另外开展线性收益互换交易(以下简称"该笔收益互换 交易",详情见附件1、2要素表),该笔收益互换交易挂钩标的资产为本次场外期权交易的挂钩标的资产,期初价格为本次场外期权交易到期日下一交易日挂钩标的的收盘价格,正常期 限1年(具体期限以管理人代产品与实际交易对手签署的收益互换交易确认书为准)。

收益互换交易阶段基金每月设置一次临时开放日,供投资者赎回基金份额,投资者需在任一临时开放日前提前2个交易日提交赎回申请。首个临时开放日为该收益互换交易起始日(本 次场外期权合约到期日下一交易日);第二个及之后的临时开放日届时以管理人公告为准。投资者请注意关注管理人的相应公告及通知,当投资者在不同临时开放日赎回本基金份额时可 能会导致其赎回基金净值及赎回资金到账时间不同,投资者请知悉上述风险。特别地,在本次收益互换到期终止后,管理人有权在基金资产已全部变为现金资产时,将变现当日设为临时 开放日并于当日对所有投资者持有的全部基金份额做强制赎回处理。在此种情形下,对于通过代销方式参与本基金的投资者,无需提交预约赎回申请,强制赎回处理后的赎回确认及赎回 款项划付等时间安排与其他赎回情形保持一致。

同时,需要注意的是,管理人进行该收益互换交易无需另行取得投资者的同意,投资者签署本投资说明书即视为知悉且认可该等安排。如投资者不希望参与该笔收益互换交易的,应 当于本次拟投资的收益互换交易起始日(即首个临时开放日)前2个交易日申请赎回本基金份额。

本页所示场外衍生品损益均为税、费前损益且未考虑对冲干扰等特殊事件的影响。且标的场外衍生品为非本金保障型,场外衍生品的收益挂钩于标的价格表现,一旦存续期内的挂钩标的价格 表现欠佳,基金份额的本金及投资收益将会受到影响,在极端情况下,私募证券投资基金可能会损失投资于标的非保本场外衍生品产品的全部本金。投资者应充分认识投资风险,谨慎投资。 备注:所有指数点位、产品要素及收益报价均为示例,具体请以场外衍生品产品相关法律文件为准。所有的指数点位价格均以收盘价计。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

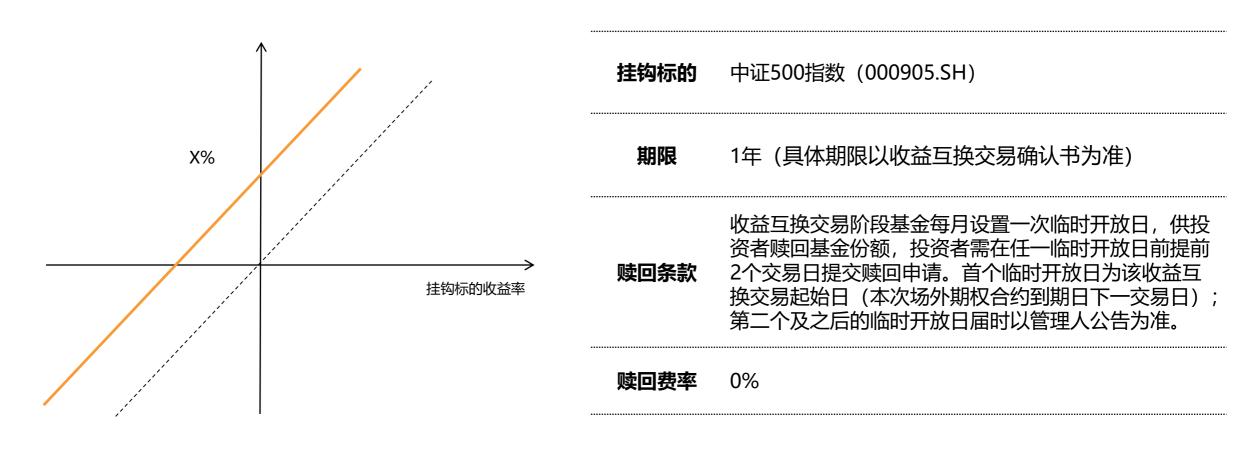
风险提示:本产品为非本金保障型,如底层衍生品交易挂钩标的在投资期限内曾下跌超过一定水平发生敲入并在观察期结束时未能发生敲出的情况下,投资者有本金亏损风险,本产品亏损为标的跌幅与固定费用之和。

19

底层收益互换的风险收益情况



亏损时,第三年转为指数固定增强结构



免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



拟投资场外衍生品要素简介

要素名称	要素简介			
挂钩标的	中证500指数 (000905.SH)			
场外期权阶段期限	【24】个月(在敲出观察日可能提前敲出结束)			
敲出事件	如果在任一敲出观察日,标的资产的收盘价格大于或等于敲出价格,那么敲出事件被认为于当日发生敲出,交易于该敲出观察日("自动敲出提前终止日")终止。			
敲出价格	期初价格×100%,四舍五入精确到小数点后2位			
敲出观察日	从第3个月开始每月观察,共22次			
敲入事件	若在任一敲入观察日,标的收盘价小于敲入价格,则发生敲入事件。			
敲入价格	期初价格×80%,四舍五入精确到小数点后2位			
敲入观察日	期初观察日(含)至敲出观察日22(含)之间的每一交易日			
敲出收益	年化24% (仅为示例参考,实际收益率以场外衍生品产品合同为准)			

要素名称	要素 简介				
	若发生敲出事件	投资收益=名义本金×敲出结算收益率(年化) ×起始日(含)至第i个敲出观察日(不含)间 的自然日天数/365-资金成本(若有)。 敲出结算金额四舍五入保留2位小数。			
收益结构	若未发生敲出事 件,且未发生敲 入事件	投资收益=名义本金×敲出结算收益率(年化) ×起始日(含)至到期日(不含)间的自然日天 数/365-资金成本(若有);			
	若未发生敲出事 件,但发生敲入 事件	投资损失=名义本金×max(1-期末价格/期初价格,0)+资金成本(若有); 期末结算金额四舍五入保留2位小数。			

本页所示场外衍生品损益均为税、费前损益且未考虑对冲干扰等特殊事件的影响。且标的场外衍生品为非本金保障型浮动场外衍生品,场外衍生品的收益挂钩于标的价格表现,一旦存续期内的挂钩标的价格 表现欠佳,基金份额的本金及投资收益将会受到影响,在极端情况下,私募证券投资基金可能会损失投资于标的非保本场外衍生品产品的全部本金。投资者应充分认识投资风险,谨慎投资。 备注:所有指数点位、产品要素及收益报价均为示例,具体请以场外衍生品产品相关法律文件为准。所有的指数点位价格均以收盘价计。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



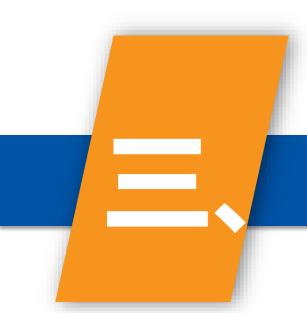
拟投资场外衍生品要素简介

要素名称		要素简介。
	若场外期权交易未亏损	管理人有权在基金资产已全部变为现金资产时,将变现当日设为临时开放日并于当日对所有投资者持有的全部基金份额 做强制赎回处理。在此种情形下,对于通过代销方式参与本基金的投资者,无需提交预约赎回申请,强制赎回处理后的 赎回确认及赎回款项划付等时间安排与其他赎回情形保持一致。
所投资场外衍生品兑付后的处理方式	若场外期权交易发生亏损	在场外期权合约到期日的下一交易日,本基金将在本次投资的场外期权全部结算后以基金资产净值与本次场外期权的交易对手另外开展线性收益互换交易(以下简称"该笔收益互换交易",详情见附件1、2要素表),该笔收益互换交易挂钩标的资产为本次场外期权交易的挂钩标的资产,期初价格为本次场外期权交易到期日下一交易日挂钩标的的收盘价格,正常期限1年(具体期限以管理人代产品与实际交易对手签署的收益互换交易确认书为准)。 收益互换交易阶段基金每月设置一次临时开放日,供投资者赎回基金份额,投资者需在任一临时开放日前提前2个交易日提交赎回申请。首个临时开放日为该收益互换交易起始日(本次场外期权合约到期日下一交易日);第二个及之后的临时开放日届时以管理人公告为准。投资者请注意关注管理人的相应公告及通知,当投资者在不同临时开放日赎回本基金份额时可能会导致其赎回基金净值及赎回资金到账时间不同,投资者请知悉上述风险。特别地,在本次收益互换到期终止后,管理人有权在基金资产已全部变为现金资产时,将变现当日设为临时开放日并于当日对所有投资者持有的全部基金份额做强制赎回处理。在此种情形下,对于通过代销方式参与本基金的投资者,无需提交预约赎回申请,强制赎回处理后的赎回确认及赎回款项划付等时间安排与其他赎回情形保持一致。同时,需要注意的是,管理人进行该收益互换交易无需另行取得投资者的同意,投资者签署本投资说明书即视为知悉且认可该等安排。如投资者不希望参与该笔收益互换交易的,应当于本次拟投资的收益互换交易起始日(即首个临时开放日)前2个交易日申请赎回本基金份额。

本页所示场外衍生品损益均为税、费前损益且未考虑对冲干扰等特殊事件的影响。且标的场外衍生品为非本金保障型浮动场外衍生品,场外衍生品的收益挂钩于标的价格表现,一旦存续期内的挂钩标的价格 表现欠佳,基金份额的本金及投资收益将会受到影响,在极端情况下,私募证券投资基金可能会损失投资于标的非保本场外衍生品产品的全部本金。投资者应充分认识投资风险,谨慎投资。 备注:所有指数点位、产品要素及收益报价均为示例,具体请以场外衍生品产品相关法律文件为准。所有的指数点位价格均以收盘价计。

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。





凯纳资产管理介绍



免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



○ 2010年开始在中国实践量化投资,12年国内量化交易经验

○ 专注于基本面量化选股策略,有指数增强与市场中性两大产品线

○ 当前管理规模44亿,人员总数18人,投研团队9人

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



核心人员

• 徐栩: 总经理

凯纳资本创始人兼CEO, 曼彻斯特大学经济学学士。2010年创立凯纳资本,十年国内量化投资管理经验,管理的量化产品屡获业内各大奖项。

● 汤经纬: 投资总监

复旦大学经济学学士,伦敦政治经济学院(LSE)硕士,七年基本面量化策略研究和投资经验。2014年加入喜岳投资初创团队,从事基本面量化策略开发,2018年加入凯纳。从业前曾多次获得全国与上海市国际象棋比赛冠军,获国家一级运动员、棋协大师等称号。

投研团队

- 100%本科毕业于985高校,90%硕士以上学历,60%有 海外留学经验
- 100%有理工科学位,60% 有经管类学位,满足基本面 量化研究对复合背景的需求
- ◎ 全员持有公司产品份额



免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。





安信证券介绍



免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

股东和注册资本





2006年8月成立

• 成立时注册资本15.1亿元,中国证券投资者保护基金公司占比99.34%、深圳市投资控股公司占比0.66%

2013年12月

• 国家开发投资公司受让中国证券投资者保护基金公司所持公司 57.25%的股权,国家开发投资公司成为控股股东

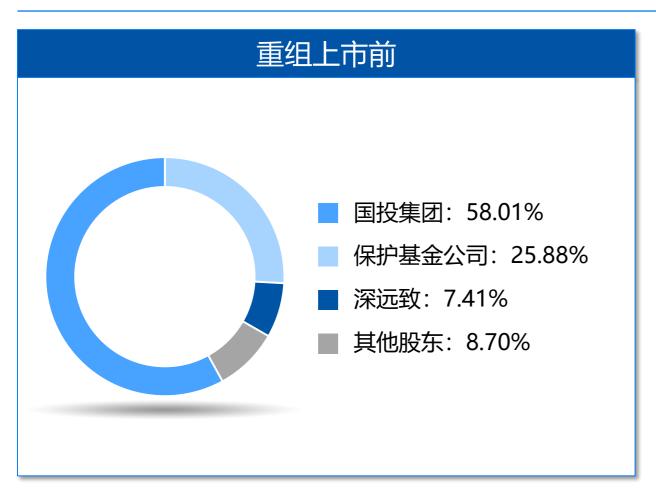
目前注册资本100亿元

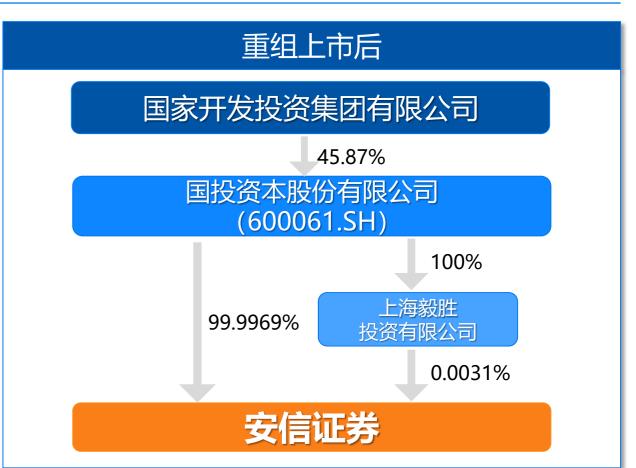
 股东为国家开发投资集团有限公司控股的国投资本股份有限公司和 上海毅胜投资有限公司,分别持股99.9969%和0.0031%

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



股权结构





免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

控股子公司情况



	安信國際 ESSENCE INTERNATIONAL	安信乾宏 ESSENCE CAPITAL	国投安信期货 SDIC ESSENCE PUTURES	安信证券投资 ESSENCE PORTFOLIO INVESTMENT	安信资管 ESSENCE ASSET MANAGEMENT	安信服务 ESSENCE SERVICES
公司全称	安信国际金融空设有限公司	安信乾宏投资有限公司	国投安信期货有限公司	安信证券投资有限公司	安信证券资产管理有限公司	安信 (深圳) 商业服务有限公司
注册地	香港	深圳	上海	上海	深圳	深圳
成立日期	1996.9	2010.6	1993.4	2019.1	2020.1	2021.2
注册资本	16.5亿港元	8亿元	18.86亿元	10亿元	10亿元	2000万元
主要业务	经纪业务、投资银行业 务、资产管理业务、研究 业务、固定收益业务、跨 境并购业务、战略产品业 务	私募投资基金业务、财务顾问服务	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务及资产管理业务等	实业投资、创业投 资、投资管理、资产 管理	证券资产管理	商业运营管理、物业管理、物业装饰装修、广告业务、劳务派遣、餐饮服务、机动车辆停放服务、停车场管理

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

公司业务概况





免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。

经营成果



截至2021年末,安信证券公司总资产

2241.39亿元,净资产462.09亿元。



利润总额

注: 母公司口径

其中2020年全年:







营业收入



净利润

数据来源:安信证券

免责申明:测算收益不代表本私募证券投资基金及其所投资场外衍生品未来运作的实际效果,也不代表投资者可能获得的实际收益,其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。投资有风险,需谨慎。 凯纳资产管理对数据来源非我司的信息或数据的真实性、准确性和完整性不做任何保证。



谢谢观看!