

财通证券股份有限公司 财运连连—季季红集合资产管理计划 季度管理报告

(2014年一季度)



计划管理人：财通证券股份有限公司

计划托管人：中国工商银行股份有限公司

报告期间：2014年1月1日—2014年3月31日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人财通证券股份有限公司依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）、《证券公司集合资产管理业务实施细则》（以下简称《实施细则》）及其他有关规定制作。

财运连连—季季红集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”或“集合计划”）于2012年12月27日成立，并向中国证券业协会及中国证监会浙江监管局备案，但中国证券业协会及中国证监会浙江监管局对本集合计划做出的任何决定，均不表明其对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明客户参与本集合计划没有风险。

托管人已于2014年4月17日对本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

管理人承诺以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告涉及《财运连连—季季红集合资产管理计划管理合同》（以下简称《管理合同》）及《财运连连—季季红集合资产管理计划说明书》（以下简称《说明书》）的相关内容若与《管理合同》及《说明

书》中的相关内容不一致，以最新的《管理合同》及《说明书》为准。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2014年1月1日—2014年3月31日

一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：财运连连一季季红集合资产管理计划

类型：限定性集合资产管理计划

成立日：2012年12月27日

成立规模：656,324,443.24份

存续期：不设固定管理期限

管理人：财通证券股份有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司

注册登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

（二）管理人

名称：财通证券股份有限公司

设立日期：2003年6月

办公地址：浙江省杭州市杭大路15号

法定代表人：沈继宁

公司网址：www.ctsec.com

（三）托管人

名称：中国工商银行股份有限公司

办公地址：北京市复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

联系人：赵会军

电话：010-66105799

传真：010-66105677

公司网址：www.icbc.com.cn

二、 主要财务指标

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	本季度
1	集合计划本期利润（元）	6,981,784.28
2	集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	7,480,262.25
3	期末集合计划资产净值（元）	500,937,205.70
4	期初单位集合计划资产净值（元）	0.9942
5	期末单位集合计划资产净值（元）	1.0050
6	期末单位集合计划累计资产净值（元）	1.0694
7	本期集合计划单位净值增长率	1.6901%
8	集合计划累计净值增长率	7.0409%

(二) 财务指标计算公式

1. 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 集合计划期末份额
2. 期末单位集合计划累计资产净值 = 期末单位集合计划资产净值 + 单位集合计划累计分红值
3. 本期集合计划单位净值增长率 = (本期分红前一天产品单位资产

净值 ÷ 期初产品单位资产净值) × { 期末产品单位资产净值 ÷ (本期分红前一天产品单位资产净值 - 分红金额) } - 1

4. 集合计划累计净值增长率 = (第一次分红前一天产品单位资产净值 ÷ 期初产品单位资产净值) × { 第二次分红前一天产品单位资产净值 ÷ (第一次分红前一天产品单位资产净值 - 第一次分红金额) } × { 第三次分红前一天产品单位资产净值 ÷ (第二次分红前一天产品单位资产净值 - 第二次分红金额) } × …… × { 期末产品单位资产净值 ÷ (第N次分红前一天产品单位资产净值 - 第N次分红金额) } - 1

(三) 收益分配情况

集合计划成立以来，本集合计划收益分配情况：

分红登记日期	每10份集合计划分红	备注
2013. 3. 27	0. 15元	
2013. 6. 28	0. 161元	
2013. 9. 30	0. 110元	
2013. 12. 26	0. 163元	
2014. 3. 28	0. 06元	

(四) 开放期

根据本集合计划《管理合同》及《说明书》约定，集合计划的开放期为自集合计划成立日起每满1年后的前10个工作日。

具体时间以最新的《管理合同》、《说明书》以及管理人网站公告为准。

（五）管理人提取业绩报酬情况

本期管理人提取业绩报酬204.90元。

三、 集合计划管理人报告

（一）业绩表现

本集合计划于2012年12月27日成立，截至2014年3月31日，集合计划单位净值为1.0050元，累计净值为1.0694元。

（二）投资经理简介

投资经理：

周志远先生，具有FRM（国际金融风险管理师资格），浙江大学工学学士，华东师范大学MBA，曾任天安保险股份有限公司资产管理部交易员、中欧基金管理有限公司债券交易员，国联安基金管理有限公司债券研究员、基金经理助理、基金经理，2012年4月加入财通证券股份有限公司资产管理部，任资产管理部投资经理、固收业务负责人。具备全面的银行间债券一、二级市场交易、投资经验，坚持“低波动、稳收益”的固定收益产品投资理念，同时积极捕捉市场的超额收益机会。

（三）投资经理工作报告

1. 投资回顾

3月中国制造业PMI指数50.3%，PMI与新订单、新出口订单环比趋势均弱于历史均值，库存差亦是负值；而样本相对偏重中小企业的

汇丰PMI也回落至48.0%，创8个月新低。1-2月，我国进出口总值6335.7亿美元，增长3.8%。其中，出口3212.3亿美元，下降1.6%；进口3123.4亿美元，增长10%；贸易顺差88.9亿美元，收窄79.1%。1月CPI同比上涨2.5%，2月CPI同比上涨2.0%，食品价格在年初旺季上涨幅度低于往年是主要原因。1月PPI同比上涨-1.6%，2月CPI同比上涨-2.0%，低于预期，且环比数值低于历史均值。螺纹钢、焦炭等大宗商品的价格年初以来一直处于下降通道中。从目前已公布的数据看，2014年初以来经济回落明显，经济增长明显低迷。

央行在今年执行谨慎的货币政策，通过公开市场正回购回收流动性，但年初以来除春节前偏紧张外，春节后由于资金回流银行体系以及较好的外汇流入，银行间市场的流动性一直处于偏宽松状态。而长端的利率债收益率有10BP的下行，而AA级的企业债收益率有约30BP的下行，信用债特别是城投类的信用债从年初以来经历了较大的牛市行情。

在2013年末至今的债券行情中，我们加大了资产配置的力度，取得了较好的投资收益与息差收益。目前我们的持仓主要以信用风险较低的城投债为主，较好地规避了年初以来的债券市场信用风险。

2. 投资展望

展望未来，经济增长短期回落较明显，结合近期大宗商品的走势，经济可能正经历衰退阶段，从中期看，房地产销售的走弱将影响房地产投资，对经济的中长期增长还无法乐观，货币政策有放松的可能性。

另外，物价持续低于预期，未来通胀风险不大。未来我们在资产配置上仍以相对低风险的中等评级城投债为主，争取继续获得较高的息差收益；市场对经济基本面预期较悲观，今后可根据市场行情对利率品种作适当波段操作，争取能获得一定的资本利得。

（四）内部性声明

1. 集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《管理办法》、《实施细则》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2. 风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过设立独立的风险控制部门，对集合理财业务进行事前审核、事中监控，日常对集合资产管理业务的重大事项进行风险评估，并提出风险控制措施。风险管理部还对业务授权、投资交易的执行情况进行监控，控制业务运作过程中存在的风险。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查的结果。

我们认为，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理

始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和《管理合同》及《说明书》的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、 集合计划财务报告

(一) 资产负债表 (2014年3月31日)

单位：人民币元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
资 产:		负 债:	
银行存款	1,800,297.80	短期借款	0.00
结算备付金	4,237,633.35	交易性金融负债	0.00
存出保证金	179,994.00	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	597,634,977.80	卖出回购金融资产款	117,728,652.94
其中: 股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	594,283,069.24	应付赎回款	0.00
基金投资	3,351,908.56	应付管理人报酬	2,283,998.77
权证投资	0.00	应付托管费	63,879.39
资产支持证券投资	0.00	应付投资咨询费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	61,028.63
买入返售金融资产	0.00	应付税收	0.00
应收证券清算款	2,993,227.26	应付利息	63,834.67
应收利息	16,372,906.88	应付利润	2,024,272.89
应收股利	0.00	其他负债	56,164.10
应收申购款	0.00	负债合计	122,281,831.39
其他资产	0.00		
		所有者权益:	
		实收基金	498,430,193.73
		未分配利润	2,507,011.97
		持有人权益合计	500,937,205.70
资产合计	623,219,037.09	负债及持有人权益总计	623,219,037.09

(二) 利润表 (2014年1月1日—2014年3月31日)

单位：人民币元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	8,331,556.07	8,331,556.07
2	1、利息收入	8,647,237.35	8,647,237.35
3	其中：存款利息收入	55,875.45	55,875.45
4	债券利息收入	8,379,298.33	8,379,298.33
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	212,063.57	212,063.57
7	2、投资收益	182,796.69	182,796.69
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	182,796.69	182,796.69
10	基金投资收益	0.00	0.00
11	权证投资收益	0.00	0.00
12	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
13	衍生工具收益	0.00	0.00
14	股利收益	0.00	0.00
15	3、公允价值变动收益	-498,477.97	-498,477.97
16	4、其他收入	0.00	0.00
17	二、费用	1,349,771.79	1,349,771.79
18	1、管理人报酬	0.00	0.00
19	2、托管费	155,292.50	155,292.50
20	3、销售服务费	0.00	0.00
21	4、交易费用	195,972.50	195,972.50
22	5、利息支出	903,235.60	903,235.60
23	其中：卖出回购金融资产支出	903,235.60	903,235.60
24	6、其他费用	95,271.19	95,271.19
25	三、利润总和	6,981,784.28	6,981,784.28

(三) 净值变动表 (2014年1月1日 - 2014年3月31日)

单位: 人民币元

项目	本期数			上期数		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益 (基金净值)	332,470,751.77	-1,930,853.38	330,539,898.39	657,660,305.26	7,609,968.27	665,270,273.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	0.00	6,981,784.28	6,981,784.28	0.00	780,936.06	780,936.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	165,959,441.96	440,926.37	166,400,368.33	-325,189,553.49	-5,019,182.63	-330,208,736.12
其中: 1. 基金申购款	413,872,819.07	-57,344.18	413,815,474.89	3,130,753.97	24,708.63	3,155,462.60
2. 基金赎回款	-247,913,377.11	498,270.55	-247,415,106.56	-328,320,307.46	-5,043,891.26	-333,364,198.72
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-8,954,535.90	-8,954,535.90	0.00	-5,603,267.61	-5,603,267.61
五、期末所有者权益 (基金净值)	498,430,193.73	-3,462,678.63	494,967,515.10	332,470,751.77	-2,231,545.91	330,239,205.86



五、 集合计划投资组合报告（2014年3月31日）

（一）资产组合情况

	期末市值（元）	占总资产比（%）
银行存款、清算备付金和证券清算款	9,031,158.41	1.45
存出保证金	179,994.00	0.03
债券投资	594,283,069.24	95.36
基金投资	3,351,908.56	0.54
权证投资	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收利息	16,372,906.88	2.63
合计	623,219,037.09	100.00

（二）债券投资明细（按市值占净值比例大小排序的前十名）

序号	证券代码	证券名称	期末数量（张）	期末市值（元）	占期末计划净值的比例（%）
1	1380018	13 陕东岭债	500,000	48,375,000.00	9.66
2	1380055	13 万正债	500,000	46,835,000.00	9.35
3	123013	12 赣和济	400,000	40,400,000.00	8.06
4	1080033	10 常德经投债	400,000	39,720,000.00	7.93
5	1382187	13 三安MTN3	400,000	37,452,000.00	7.48
6	1380006	13 豫盛润债	350,000	35,252,000.00	7.04
7	1280473	12 愉悦债	300,000	29,475,000.00	5.88
8	1380125	13 集宁债	250,000	24,352,500.00	4.86

9	124469	13 格尔木	199,990	20,898,955.00	4.17
10	118191	13 东宇债	200,000	20,000,000.00	3.99
	合计			342,760,455.00	68.42

(三) 基金投资明细 (按市值占净值比例大小排序的前十名)

序号	证券代码	证券名称	期末数量(份)	期末市值(元)	占期末计划净值的比例(%)
1	050006	博时稳定价值 B	3,623,685	3,351,908.56	0.67
2	/	/	/	/	/
	合计			3,351,908.56	0.67

(四) 配股权证投资明细 (按市值占净值比例大小排序的前十名)

本报告期末投资权证，配股权证期末余额为零。

六、 集合计划份额变动情况

单位：份

报告期初份额总额	332,470,751.77
报告期内总参与份额	412,916,930.58
报告期内红利再投资份额	955,888.49
报告期内总退出份额	247,913,377.11
报告期末份额总额	498,430,193.73

七、重要事项提示

- (一) 本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理、财产、托管业务的诉讼事项。
- (二) 本集合计划聘请的会计师事务所没有发生变更。
- (三) 本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。
- (四) 本报告期内集合计划的投资组合策略没有重大改变。
- (五) 本集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。
- (六) 本报告期内管理人于2014年1月以自有资金追加参与本集合计划。
- (七) 本报告期内本集合计划于2014年3月底实施了一次收益分配。

八、 备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

1. 《财运连连一季季红集合资产管理计划说明书》
2. 《财运连连一季季红集合资产管理计划管理合同》
3. 《财运连连一季季红集合资产管理计划风险揭示书》
4. 管理人业务资格批件、营业执照

（二）查阅方式

财通证券网址：www.ctsec.com

客服电话：96336（浙江）

021-962336（上海）

40086-96336（全国）

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人财通证券股份有限公司。

