

财通证券资产管理有限公司
财通资管财臻1号集合资产管理计划
季度资产管理报告
（2015年二季度）

计划管理人：财通证券资产管理有限公司

计划托管人：中国工商银行股份有限公司浙江省分行

报告期间：2015年4月1日-2015年6月30日

重要提示

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

财通资管财臻1号集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”或“集合计划”或“本计划”）于2015年2月10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、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，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《财通资管财臻1号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称《管理合同》）及《财通资管财臻1号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：2015年4月1日-2015年6月30日

一、集合计划简介

1. 基本资料

名称：财通资管财臻1号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2015年2月10日

成立份额：49,200,376.24份

存续期：2年（可展期）

管理人：财通证券资产管理有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司浙江省分行

注册登记机构：财通证券股份有限公司

2. 集合计划管理人

名称：财通证券资产管理有限公司

注册地址：浙江省杭州市上城区白云路26号143室

办公地址：浙江省杭州市杭大路15号

法定代表人：阮琪

公司网址：www.ctzg.com

3. 集合计划托管人

名称：中国工商银行股份有限公司浙江省分行

注册地址：杭州市中河中路150号

法定代表人：沈荣勤

联系人：张松财

联系电话：0571-87803888

网址：

二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

1. 主要财务指标：

单位：人民币元

	主要财务指标	2015 年 6 月 30 日
1	期末单位集合计划资产净值	0.9131
2	期末单位集合计划累计资产净值	2.2073
3	期末集合计划资产净值	189,894,244.14
4	本期集合计划利润	13,456,680.47
5	期末集合计划未分配利润	-18,066,399.02
6	单位期末集合计划未分配利润	-0.0869
7	本期集合计划净值增长率%	38.29%
8	集合计划累计净值增长率%	120.45%

2. 财务指标的计算公式

(1) 单位期末集合计划未分配利润 = 集合计划期末未分配利润 ÷ 期末集合计划份额

(2) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额

(3) 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

(4) 本期集合计划净值增长率 = (分红前一天单位净值 / 期初单位净值) * { 期末单位净值 / (分红前一天单位净值 - 分红金额) } - 1

(5) 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

3. 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：

分配红利日期	每 10 份集合计划分红	备注
2015 年 5 月 8 日	12.9420 元	-

4. 开放期

本集合计划成立后，每个交易日开放赎回业务，接受委托人的赎回申请。管理人可以设置特别开放期，开放申购业务，接受委托人的申购申请，具体见管理人公告。

三、集合计划管理人报告

1. 业绩表现

截止到 2015 年 6 月 30 日，集合计划单位资产净值为 0.9131 元，本期净值增长率为 38.29%，集合计划单位累计资产净值 2.2073 元，累计净值增长率为 120.45%。

2. 投资主办简介

马宏毅先生，本科就读于北京工商大学金融工程专业，西南财大 EMBA。长期从事投研工作，从业 7 年。曾担任申银万国证券研究所中小公司分析师，中信证券自营部高级经理，财通证券资产管理部投资经理，中山证券锦弘和富投资有限公司副总经理，2015 年加入财通证券资产管理有限公司任投资经理。

3. 投资主办工作报告

1. 市场回顾

2015 年 6 月，A 股经历了一轮疯熊，截至 7 月 3 日，上证指数定格于 3686.92 点，创业板指 2605.28 点。在短短的三周内，上证指数跌幅

达到了27.2%，创业板指数跌幅超过了33.5%。本轮调整幅度之大、时间之快历史罕见，也超过了几乎所有人的预期。

市场出现如此暴跌，与清查配资资金以及降杠杆有关系，也和之前涨幅较大，一旦出现资金出逃，导致了场内资金互相踩踏有关。

财臻1号也不可避免的在本次极端的个股全面暴跌行情中受损，所幸的是我们此前没有因为扩大收益而使用杠杆，也从最高点开始减仓，尽可能的减少了净值的回撤。但由于我们之前的风格是趋于成长股投资，且相对集中持股。这个策略在之前的牛熊市中，是有效的，但在本次极端行情中，由于出现了流动性风险，导致了减仓不及时，净值回撤幅度非常大。

2. 对于当前和未来中国经济局势的总体展望

2015年的中国经济仍将是风险很大的一年，我们应随时盯防经济系统可能发生的系统性风险和货币贬值的资本外逃风险。然而与之前相比，我们对于实体经济的判断，变得更乐观一点了。美元指数的走弱，减缓了中国资本外流的压力，也减缓了人民币贬值的压力。人民币的坚挺对于现时的中国非常重要：国际上，这有助于中国推行的一路一带政策，不断提升人民币在国际贸易中的结算交易总量，使得人民币逐渐被各国所接受，并逐步成为储备货币，这将极大的帮助中国实现资本和产能地输出，提升中国在国际经济和金融市场中的话语权。国内，这也给中国争取了宝贵的时间，我们通过淘汰和输出产能，来实现国内经济结构的转型升级。

3. 市场展望与投资策略

展望2015年第三季度，我们认为指数短期还有下跌空间，在没有较

大的政策刺激的情况下，市场底将有市场自己来消化出现，同时由于场外杠杆资金爆仓和场内两融爆仓的威胁下，市场将会进一步下跌，慢慢消化空方力量。

相信在市场企稳之后的一段时间内，震荡市将持续一段时间。在这个背景里，我们不奢望能在出现一场全民牛市的行情，需要更多的理性观察与思考。我们认为经历了市场痛苦的洗礼后，一批真正优秀的公司将慢慢涌现出来。市场风格将会趋向于真正有业绩、高成长的公司，故事概念炒作将随着流动性泡沫的崩溃而渐渐淡出主线行情。

操作层面，财臻1号产品目前除了停牌个股外，有效仓位非常低。我们会始终以保护净值为第一要务，力争实现净值的稳步上涨，帮助客户弥补之前错失的机会。在这里，我们也要再次向各位尊敬的投资者表达我们的歉意，在之前的下跌行情中没有能很好的保护自己的净值，非常抱歉。同时也非常感谢你们在最艰难的时候，选择继续陪伴我们，谢谢你们的信任！我们的团队正变得越来越团结和强大，人员配备和知识体系越来越完整，理解市场和把握机会的能力正在增强。我们将以满分的热情和信托责任，忠实履职，以优秀的业绩回报投资者！

4. 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、集合计划财务报表

1. 资产负债表：

日期：2015年6月30日

单位：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	23,043,951.99	短期借款	0.00
结算备付金	11,611,210.82	交易性金融负债	0.00
存出保证金	2,856,267.61	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	131,041,490.00	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	131,041,490.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	0.00	应付赎回款	5,236,477.24
基金投资	0.00	应付管理人报酬	98,380.97
权证投资	0.00	应付托管费	98,331.85

财通证券资管财通资管财臻1号集合资产管理计划2015年季度管理报告（2015年二季度）

资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	336,848.96
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	27,118,078.07	应付利息	0.00
应收利息	4,130.39	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	10,845.72
应收申购款	0.00	负债合计	5,780,884.74
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	207,960,643.16
		未分配利润	-18,066,399.02
		所有者权益合计	189,894,244.14
资产合计	195,675,128.88	负债和所有者权益总计	195,675,128.88

2. 损益表：

日期：2015年4月1日至2015年6月30日

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	15,532,570.80	49,135,323.86
1、利息收入	57,513.08	115,799.17
其中：存款利息收入	50,358.55	60,940.71
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	7,154.53	54,858.46
2、投资收益	26,415,397.47	55,113,413.85
其中：股票投资收益	25,960,673.13	54,658,689.51
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	1,747,991.64	1,747,991.64
权证投资收益	0.00	0
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	-1,333,160.00	-1,333,160.00
股利收益	39,892.70	39,892.70
3、公允价值变动收益	-10,940,339.75	-6,093,889.16
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	2,075,890.33	3,015,063.97
1、管理人报酬	201,715.28	245,829.55
2、托管费	80,686.17	98,331.85
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	1,786,089.16	2,659,256.85
5、利息支出	0.00	0.00

其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	7,399.72	11,645.72
三、利润总和	13,456,680.47	46,120,259.89

3. 所有者权益（净值）变动表：

日期：2015年4月1日至2015年6月30日

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	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）	59,142,157.46	35,136,788.20	94,278,945.66	49,200,376.24	0.00	49,200,376.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	13,456,680.47	13,456,680.47	0.00	32,663,579.42	32,663,579.42
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	148,818,485.70	1,793,901.58	150,612,387.28	9,941,781.22	2,473,208.78	12,414,990.00
其中：						
1. 基金申购款	167,215,978.00	7,775,543.00	174,991,521.00	16,041,781.22	3,795,688.78	19,837,470.00
2. 基金赎回款	-18,397,492.30	-5,981,641.42	-24,379,133.72	-6,100,000.00	-1,322,480.00	-7,422,480.00
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	-68,453,769.27	-68,453,769.27	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	207,960,643.16	-18,066,399.02	189,894,244.14	59,142,157.46	35,136,788.20	94,278,945.66

五、集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况：

2015年6月30日

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
----	------	----------

银行存款	23,043,951.99	11.78%
清算备付金	11,611,210.82	5.93%
存出保证金	2,856,267.61	1.46%
股票投资	131,041,490.00	66.97%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品投资	0.00	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	4,130.39	0.00%
其他应收款	0.00	0.00%
资产合计	195,675,128.88	100.00%

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

2. 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

证券代码	证券名称	数量	市值	市值占净值比
002445	中南重工	1,000,000.00	57,800,000.00	30.44%
300333	兆日科技	470,000.00	50,666,000.00	26.68%
002175	广陆数测	400,000.00	22,200,000.00	11.69%
IH1507	中证500股指期货	23.00	19,685,700.00	10.37%
601211	国泰君安	10,000.00	343,400.00	0.18%
601368	绿城水务	1,000.00	18,680.00	0.01%
002775	文科园林	500.00	13,410.00	0.01%
				%
				%
				%

六、集合计划份额变动情况

本集合计划在本期份额变化如下：

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
59,142,157.46	167,215,978.00	-18,397,492.30	207,960,643.16

七、重要事项揭示

1. 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。
2. 本集合计划聘请的会计师事务所变更为中汇会计师事务所（特殊普通合伙）。
3. 本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。
4. 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。

5. 未例明事项见公司网站公告

八、备查文件目录

1. 本集合计划备查文件目录

- (1) 《财通资管财臻1号集合资产管理计划说明书》
- (2) 《财通资管财臻1号集合资产管理计划合同》
- (3) 《财通资管财臻1号集合资产管理计划托管协议》
- (4) 《财通资管财臻1号集合资产管理计划验资报告》
- (5) 管理人业务资格批件、营业执照

2. 查阅方式

财通证券网址：www.ctzg.com

客服电话：95336

投资者对本报告如有任何疑问，可咨询管理人财通证券资产管理有限公司。

财通证券资产管理有限公司

二〇一五年七月六日