

财通证券资产管理有限公司
财通资管财享道集合资产管理计划
季度资产管理报告
(2015 年三季度)

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 7 月 1 日-2015 年 9 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。

财通资管财享道集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”或“集合计划”或“本计划”）于 2015 年 4 月 8 日成立，并向中国证券投资基金业协会及中国证监会浙江监管局备案，但中国证券投资基金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《财通资管财享道集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称《管理合同》）及《财通资管财享道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 7 月 1 日-2015 年 9 月 30 日

一、集合计划简介

1. 基本资料

名称：财通资管财享道集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2015 年 4 月 8 日

成立份额：34,011,562.57 份

存续期：不设固定管理期限

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：元

| | 主要财务指标 | 2015 年 9 月 30 日 |
|---|----------------|-----------------|
| 1 | 期末单位集合计划资产净值 | 1.0114 |
| 2 | 期末单位集合计划累计资产净值 | 1.0114 |
| 3 | 期末集合计划资产净值 | 34,397,636.19 |
| 4 | 本期集合计划利润 | -2,289,622.13 |
| 5 | 期末集合计划未分配利润 | 386,073.62 |
| 6 | 单位期末集合计划未分配利润 | 0.0114 |
| 7 | 本期集合计划净值增长率% | -6.24% |
| 8 | 集合计划累计净值增长率% | 1.14% |

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具体分红收益情况详见管理人网站。

4. 开放期

本集合计划开放期为自本集合计划成立日起每满六个自然月的下一个自然月的前三个工作日。开放期内可以办理参与、退出业务。

若《管理合同》发生变更，且在合同变更公告日起至合同变更生效日内无开放期的，则管理人将合同变更生效日前的 2 个工作日设置为特别开放期，接受委托人的赎回申请。

三、集合计划管理人报告

1. 业绩表现

截止到 2015 年 9 月 30 日，集合计划单位资产净值为 1.0114 元，本期净值增长率为-6.24%，集合计划单位累计资产净值 1.0114 元，累计净值增长率为 1.14%。

2. 投资主办简介

陈水祥先生，通过 CFA 三级考试，中国人民大学经济学学士、金融学硕士，4 年国有商业银行信贷分析经验，6 年证券公司行业研究、固定收益研究经历。

邵沙镞，东北财经大学管理学学士，上海交通大学工商管理硕士。9 年实业工作经验，5 年证券从业经验，曾就职于华泰证券研究所，分别在 2010 年和 2011 年入围（第六名）和上榜（第五名）“新财富”基础

化工最佳分析师。

蔡立辉先生，北京交通大学工学学士，武汉大学工商管理硕士。先后在国元证券股份有限公司资产管理部（2002.2-2004.3）、万家基金基金管理部（2004.3-20

3. 投资主办工作报告

2015 年第三季度，宏观经济出现明显下滑，宏观经济持续走弱，权益市场受制于去杠杆影响，经历了大幅调整，同时新股亦暂停发行，大量资金从股票、量化类产品流出，转向固定收益资产，带来债券收益率的大幅下行。与基本面趋势较为一致的是，央行连续降息降准释放宽松信号意图压低社会融资成本刺激总需求，稳步推进利率市场化，使得当前整体资金价格维持在低位水平。

宽松的货币政策旨在进一步引导实体融资成本下行，考虑到需求对利率的滞后效应，降息在短期仍难以改变企业盈利差和投资意愿低迷的局面，因而短期内对经济的提振作用有限。预计未来依然处于宏观经济增速低迷、政策宽松延续、利率中枢下行的市场环境当中，中长期可能需要担心财政刺激力度加大以及汇率贬值对社会资金价格的推高效应。

产品投资策略方面，三季度以相对风险较低的城投类非公开发行公司债为主，操作上总体坚持了“低波动、稳收益”的固定收益投资理念。权益组合在市场出现系统性下跌风险后，及时控制仓位，较好地跑赢了市场。财享道权益部分在三季度整体保持了比较灵活的投资策略，在市场大幅调整过程中，产品股债混合的防御性得到了很好的体现，避免了产品净值大幅回撤。四季度我们计划继续配置城投类非公开发行公司债品种为主，权益方面，后续操作思路仍以积极灵活的策略为主，持仓结

构以确定性较高的成长性个股作为主要配置，主题继续深挖新能源汽车、低估值等主题板块，紧跟市场走势，前瞻性布局和研判，在控制风险，避免净值大幅回撤的情况下获取最大收益。

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 9 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 | 1,495,611.57 | 短期借款 | 0.00 |
| 结算备付金 | 121,258.60 | 交易性金融负债 | 0.00 |
| 存出保证金 | 48,353.63 | 衍生金融负债 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 31,963,629.00 | 卖出回购金融资产款 | 0.00 |
| 其中：股票投资 | 1,906,200.00 | 应付证券清算款 | 0.00 |
| 债券投资 | 26,623,224.50 | 应付赎回款 | 0.00 |
| 基金投资 | 3,434,204.50 | 应付管理人报酬 | 69,577.08 |
| 权证投资 | 0.00 | 应付托管费 | 13,045.75 |
| 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 | 41,687.34 |
| 买入返售金融资产 | 0.00 | 应交税费 | 0.00 |
| 应收证券清算款 | 0.00 | 应付利息 | 0.00 |
| 应收利息 | 909,510.84 | 应付利润 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 其他负债 | 16,417.28 |
| 应收申购款 | 0.00 | 负债合计 | 140,727.45 |
| 其他资产 | 0.00 | | |
| | | 所有者权益： | |
| | | 实收基金 | 34,011,562.57 |
| | | 未分配利润 | 386,073.62 |
| | | 所有者权益合计 | 34,397,636.19 |
| 资产合计 | 34,538,363.64 | 负债和所有者权益总计 | 34,538,363.64 |

2. 损益表：

日期：2015 年 7 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日

单位：元

| 项目 | 本期数 | 本年累计数 |
|------------|---------------|------------|
| 一、收入 | -2,098,204.57 | 885,418.08 |
| 1、利息收入 | 511,873.16 | 884,436.11 |
| 其中：存款利息收入 | 12,517.27 | 25,117.68 |
| 债券利息收入 | 499,350.64 | 859,092.97 |
| 资产支持证券利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售证券收入 | 5.25 | 225.46 |

财通证券资管财通资管财享道集合资产管理计划 2015 年季度管理报告（2015 年三季度）

| | | |
|---------------|---------------|-------------|
| 2、投资收益 | -3,566,102.36 | 303,394.01 |
| 其中：股票投资收益 | -3,441,277.78 | 493,152.78 |
| 债券投资收益 | 299,300.00 | 299,300.00 |
| 基金投资收益 | -427,024.58 | -520,221.71 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 股利收益 | 2,900.00 | 31,162.94 |
| 3、公允价值变动收益 | 956,024.63 | -302,412.04 |
| 4、其他收入 | 0.00 | 0.00 |
| 二、费用 | 191,417.56 | 499,344.46 |
| 1、管理人报酬 | 69,577.08 | 135,240.88 |
| 2、托管费 | 13,045.75 | 25,357.72 |
| 3、销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 4、交易费用 | 99,812.97 | 321,528.58 |
| 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 | 8,981.76 | 17,217.28 |
| 三、利润总和 | -2,289,622.13 | 386,073.62 |

3. 所有者权益（净值）变动表：

日期：2015 年 7 月 1 日至 2015 年 9 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） | 34,011,562.57 | 2,675,695.75 | 36,687,258.32 | 34,011,562.57 | 0.00 | 34,011,562.57 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | 0.00 | -2,289,622.13 | -2,289,622.13 | 0.00 | 2,675,695.75 | 2,675,695.75 |
| 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） | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | | | |
|----------------------------|---------------|------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 其中： | | | | | | |
| 1. 基金申购款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2. 基金赎回款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 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 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 34,011,562.57 | 386,073.62 | 34,397,636.19 | 34,011,562.57 | 2,675,695.75 | 36,687,258.32 |

五、集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况：

2015 年 9 月 30 日

单位：元

| 项目 | 期末市值 | 占期末总资产比例 |
|----------|---------------|----------|
| 银行存款 | 1,495,611.57 | 4.33% |
| 清算备付金 | 121,258.60 | 0.35% |
| 存出保证金 | 48,353.63 | 0.14% |
| 股票投资 | 1,906,200.00 | 5.52% |
| 债券投资 | 26,623,224.50 | 77.08% |
| 基金投资 | 3,434,204.50 | 9.94% |
| 理财产品投资 | 0.00 | 0.00% |
| 买入返售金额资产 | 0.00 | 0.00% |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00% |
| 应收利息 | 909,510.84 | 2.63% |
| 其他应收款 | 0.00 | 0.00% |
| 资产合计 | 34,538,363.64 | 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 |
|--------|----------|------------|---------------|--------|
| 125467 | 14 北塘 01 | 100,000.00 | 10,300,000.00 | 29.94% |
| 125374 | 14 临热供 | 100,000.00 | 10,000,700.00 | 29.07% |
| 122727 | PR 东胜债 | 53,400.00 | 3,684,600.00 | 10.71% |
| 511990 | 华宝添益 | 34,329.00 | 3,434,204.50 | 9.98% |
| 125307 | 14 台供热 | 25,000.00 | 2,500,000.00 | 7.27% |
| 600666 | 奥瑞德 | 60,000.00 | 1,561,800.00 | 4.54% |
| 002426 | 胜利精密 | 20,000.00 | 344,400.00 | 1.00% |

| | | | | |
|--------|----------|----------|------------|-------|
| 132002 | 15 天集 EB | 1,190.00 | 133,042.00 | 0.39% |
| 112178 | 12 墨龙 01 | 50.00 | 4,882.50 | 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 |
|---------------|--------|--------|---------------|
| 34,011,562.57 | 0.00 | 0.00 | 34,011,562.57 |

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) 《财通资管财享道集合资产管理计划说明书》
- (2) 《财通资管财享道集合资产管理计划合同》
- (3) 《财通资管财享道集合资产管理计划托管协议》
- (4) 《财通资管财享道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

财通证券资管网址：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

二〇一五年十月十六日