

财通证券资产管理有限公司  
财通证券财丰1号限额特定集合资产管理计划  
季度资产管理报告  
(2015年四季度)

计划管理人：财通证券资产管理有限公司

计划托管人：招商银行股份有限公司

报告期间：2015年10月1日-2015年12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。

财通证券财丰1号限额特定集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”或“集合计划”或“本计划”）于2013年5月20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《财通证券财丰1号限额特定集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称《管理合同》）及《财通证券财丰1号限额特定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 10 月 1 日-2015 年 12 月 31 日

## 一、集合计划简介

### 1. 基本资料

名称：财通证券财丰 1 号限额特定集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2013 年 5 月 20 日

成立份额：47,105,058.00 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：招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

### 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：马晓立

公司网址：[www.ctzg.com](http://www.ctzg.com)

### 3. 集合计划托管人

名称：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

联系人：黄晓霞

联系电话：0755-83199084

网址：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

## 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12月31日
1	期末单位集合计划资产净值	1.8420
2	期末单位集合计划累计资产净值	2.5760
3	期末集合计划资产净值	12,258,306.05
4	本期集合计划利润	2,240,866.38
5	期末集合计划未分配利润	5,602,708.11
6	单位期末集合计划未分配利润	0.8418
7	本期集合计划净值增长率%	14.66%
8	集合计划累计净值增长率%	158.20%

### 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。

## 三、集合计划管理人报告

### 1. 业绩表现

截止到 2015 年 12 月 31 日，集合计划单位资产净值为 1.8420 元，本期净值增长率为 14.66%，集合计划单位累计资产净值 2.5760 元，累计净值增长率为 158.20%。

### 2. 投资主办简介

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（2004.3-2007.2）、汇丰晋信基金投资部（2007.2-2011.2）、中信证券股份有限公司交易与衍生产品部（2011.3-2012.2）从事证券研究、投资管理等工作。2012 年 4 月加入财通证券股份有限公司资产管理部，任财通证券资产管理部副总经理、投资总监，11 年证券从业经验。

### 3. 投资主办工作报告

2015 年四季度股票市场经历了第三季度的快速下跌后开始企稳反弹。整体来看，上证指数上涨 16%，中小板指数上涨 24%，创业板指数上涨 30%，WIND 全 A 指数上涨 31%，财丰 1 号四季度净值上涨 14.4%，落后于主要指数。2015 年 3 季度，我们对市场的下跌做出了比较及时的反应，股票仓位较低，控制了组合净值的回撤。但是相对保守的惯性思维，使得我们在整个四季度保持了较低仓位，仓位上升较慢。我们在 11 月之前

股票仓位一直较低，仅在 12 月短暂加仓，但随后的市场调整又导致产品净值的下跌，我们逐渐降低了股票仓位，以规避可能的风险，目前整体仓位处于相对较低的水平。此外，在个股选择方面，我们较少参与主题炒作和转型个股，目前持有的个股基本上都有确定的业绩增长潜力、相对有吸引力的估值水平、比较明确的行业增长空间等要素。

我们认为，2016 年将是改革攻坚年，供给侧的改革、结构性减税、国企改革等政策的持续推进将为股票市场提供坚实的政策支持。但值得注意的是，2016 年全年社会整体流动性尽管继续保持宽松，但是整体宽松力度可能不及 2015 年。此外，以成长股为代表的创业板整体估值水平处于近三年来最高水平，估值吸引力也明显下降。因此，2016 年股票市场可能呈现上有顶、下有底的震荡格局。

就 2016 年一季度而言，市场出现先抑后扬的可能性较大。12 月中旬以来，人民币出现了比较明显的贬值迹象，资金外逃的压力明显增加。2015 年 7 月 8 日管理层出台的禁止上市公司大股东及董监高在二级市场减持股票的政策也临近截止。而市场即将在 2016 年实行熔断机制，该机制对 A 股市场的影响还有待观察。但是拉长时间段分析，我们认为注册制的推进是建立多层次资本市场的关键之举，管理层推进注册制的决心毋庸置疑，相应的，在整个一季度股票市场的扶持政策不可或缺。此外，我们也相信管理层对全年的汇率变化处于可控范围以内，而个股的下跌也将使得一部分成长股的估值吸引力不断提高。

因此，我们认为 2015 年 12 月下旬开始的市场调整为一季度的反弹行情奠定了基础，我们将逢低逐渐提高股票仓位，备战春季行情。我们将继续坚持成长股的投资风格，重点投向计算机、传媒、互联网、新消



费等行业，在主题方面，主要考虑云计算、大数据、细胞治疗、区块链技术等新型主题。此外，我们将严格选择转型成长股，力求去芜存菁，获取超额收益。当然，对一个新产品而言，密切关注可能的系统性风险，力争规避可能的大幅下跌始终是我们需要放在第一位考虑的要点。

#### 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12月31日单位：元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
<b>资产：</b>		<b>负债：</b>	
银行存款	4,287,722.06	短期借款	0.00
结算备付金	430,353.88	交易性金融负债	0.00
存出保证金	78,939.09	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	4,246,380.00	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	4,246,380.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	0.00	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	7,095.73
权证投资	0.00	应付托管费	3,547.87
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	32,386.92
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	3,281,873.17	应付利息	0.00
应收利息	1,068.37	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	25,000.00
应收申购款	0.00	<b>负债合计</b>	68,030.52
其他资产	0.00		
		<b>所有者权益：</b>	
		实收基金	6,655,597.94
		未分配利润	5,602,708.11
		所有者权益合计	12,258,306.05
<b>资产合计</b>	12,326,336.57	<b>负债和所有者权益总计</b>	12,326,336.57

##### 2. 损益表：

日期：2015年10月1日至2015年12月31日单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	2,483,782.59	17,309,578.95
1、利息收入	15,160.42	92,898.81
其中：存款利息收入	14,327.09	67,610.66
债券利息收入	0.00	1,832.55
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	833.33	23,455.60

财通证券财丰1号限额特定集合资产管理计划2015年季度管理报告（2015年四季度）

2、投资收益	2,399,891.79	17,398,463.32
其中：股票投资收益	1,571,834.14	16,744,148.66
债券投资收益	0.00	-16,081.01
基金投资收益	809,316.95	603,854.97
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	18,740.70	66,540.70
3、公允价值变动收益	68,730.38	-181,783.18
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	242,916.21	1,720,252.22
1、管理人报酬	21,369.32	104,746.66
2、托管费	10,684.68	52,373.41
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	199,834.58	1,529,601.37
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	11,027.63	33,530.78
三、利润总和	2,240,866.38	15,589,326.73

3. 所有者权益（净值）变动表：

日期：2015年10月1日至2015年12月31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）	7,541,337.54	9,445,457.45	16,986,794.99	12,655,597.94	21,791,658.76	34,447,256.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	2,240,866.38	2,240,866.38	0.00	-4,328,461.71	-4,328,461.71
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）	-885,739.60	-1,196,634.20	-2,082,373.80	-5,114,260.40	-8,017,739.60	-13,132,000.00

其中：						
1. 基金申购款	0.00	0.00	0.00	885,739.60	1,114,260.40	2,000,000.00
2. 基金赎回款	-885,739.60	-1,196,634.20	-2,082,373.80	-6,000,000.00	-9,132,000.00	-15,132,000.00
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	-4,886,981.52	-4,886,981.52	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	6,655,597.94	5,602,708.11	12,258,306.05	7,541,337.54	9,445,457.45	16,986,794.99

## 五、集合计划投资组合报告

### 1. 资产组合情况：

2015年12月31日

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	4,287,722.06	34.79%
清算备付金	430,353.88	3.49%
存出保证金	78,939.09	0.64%
股票投资	4,246,380.00	34.45%
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	1,068.37	0.01%
其他应收款	0.00	0.00%
证券清算款	3,281,873.17	26.62%
资产合计	12,326,336.57	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
002224	三力士	60,000.00	1,303,200.00	10.63%
002394	联发股份	40,000.00	745,200.00	6.08%
300076	GQY 视讯	18,000.00	605,160.00	4.94%
600576	万家文化	20,000.00	543,800.00	4.44%
300051	三五互联	20,000.00	530,000.00	4.32%
300147	香雪制药	20,000.00	500,200.00	4.08%

002782	可立克	500.00	10,635.00	0.09%
002787	华源包装	500.00	8,185.00	0.07%
				%
				%

## 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
7,541,337.54	0.00	- 885,739.60	6,655,597.94

## 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) 《财通证券财丰 1 号限额特定集合资产管理计划说明书》
- (2) 《财通证券财丰 1 号限额特定集合资产管理计划合同》
- (3) 《财通证券财丰 1 号限额特定集合资产管理计划托管协议》
- (4) 《财通证券财丰 1 号限额特定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](http://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。

财通证券财丰 1 号限额特定集合资产管理计划 2015 年季度管理报告（2015 年四季度）

财通证券资产管理有限公司

二〇一六年一月十一日