

财通证券资产管理有限公司  
财通证券资管润富东北 1 号集合资产管理  
计划  
季度资产管理报告  
(2016 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：宁波银行股份有限公司

报告期间：2016 年 7 月 14 日-2016 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。

财通证券资管润富东北1号集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”或“集合计划”）于2016年7月14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《财通证券资管润富东北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《财通证券资管润富东北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：2016年7月14日-2016年9月30日

## 一、集合计划简介

### （一）基本资料

名称：财通证券资管润富东北1号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2016年07月14日

成立份额：43,500,000.00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：宁波银行股份有限公司

注册登记机构：财通证券资产管理有限公司

### （二）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)

### （三）集合计划托管人

名称：宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市鄞州区宁南南路700号

法定代表人：陆华裕

联系人： 金灿灿

联系电话： 0574-87857197

## 二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

### （一）主要财务指标

单位：元

	主要财务指标	2016 年 09 月 30 日
1	期末单位集合计划资产净值	1.0000
3	期末集合计划资产净值	193,500,000.00
4	本期集合计划利润	1,812,386.49

### （二）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

### （一）业绩表现

截止到 2016 年 09 月 30 日，集合计划单位资产净值为 1.0000 元。

### （二）投资主办简介

周志远先生（执业岗位：投资主办人，S0160812110006），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。

常娜娜女士（执业岗位：投资主办人，S0160813090002），南开大学经济学硕士，具有证券从业资格、期货从业资格。2004年12月1日至2013年3月1日任职于渤海证券股份有限公司固定收益总部，从事债券投资交易。2013年4月加入财通证券股份有限公司资产管理部，任投资经理助理，具有较丰富的投资管理经验。

### （三）投资主办工作报告

三季度整体经济平稳，通胀年末或反弹，央行货币政策态度趋于紧平衡。8月CPI同比降至1.3%，连续四个月回落，PPI同比降幅收窄至0.8%；9月全国制造业PMI为50.4%，连续两个月位于临界点以上，为近期高点；进出口方面，进口同比增长1.5%，出口数据继续向好，进出口均好于前值及预期值；从宏观数据看，整体经济运行平稳，工业生产有所加快，企业效益改善。

日本央行维持货币宽松力度，美联储没有加息，全球央行资产负债表仍延续较高规模扩张，海外长期债券收益率回落；国内债券配置需求依然强劲，一级市场国开债、铁道债和超长期国债的较好表现提振二级市场。10年国债收益率从7月初的2.80%回落到9月底的2.72%，长端和超长端利率下行幅度较为明显。

信用债方面，仍以城投债作为组合的配置重点。2015年后发行的城投债务不属于地方政府债务，后续需跟踪政策变化。当下可选的优质品种主要有融资平台旧有债务（尤其是已被纳入政府性债务或政府或有债务的）和募集资金用途为棚户区改造、地下管廊建设等公益性项目的城投债。行业方面，医疗制造、食品加工、汽车制造业等行业景气度较高；强周期行业中，有色金属、钢铁、煤炭产销量均在弱回升趋势，但未来

调整压力仍较大，仅行业龙头企业相对有投资价值。总体来看，市场投资风险偏好有所下降。

前期的信用事件由于暴露时间较长，短期对市场情绪影响不大，同时由于资产配置的压力，高品质品种的需求增加和供给减少导致收益率仍趋下行。后续随着大规模债券陆续到期，部分企业再融资压力攀升，预计信用事件仍将持续暴露。甄别个券、防范风险成为各家机构目前的工作重点。

产品投资策略方面，目前以配置城投债和城投担保债为主，适当维持一定杠杆，能够较好地受益于无风险利率下降及城投实质信用的提升。未来我们仍会计划进一步配置较为稀缺的城投品种，以及部分期限适中收益较高的非公开公司债，在保证组合稳定健康的前提下积极贡献收益。此外，也会关注低评级债券中的错杀机会，以增强票息收入。杠杆方面，预计 2016 年货币市场利率仍将相对平稳，套息操作仍能获得稳定收益，适度加杠杆操作。最后也将对利率品种和转债品种进行一些波段操作，同时加大可交换债、项目收益债、ABS 等创新资产的研究，争取为组合贡献一定的超额收益。

#### （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了监控，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

### （一）资产负债表

日期：2016年09月30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	2,199,040.59	短期借款	0.00
结算备付金	23,800.33	交易性金融负债	0.00
存出保证金	3,471.10	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	183,335,326.26	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00

财通证券资管润富东北1号集合资产管理计划2016年季度管理报告（三季度）

债券投资	183,335,326.26	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	247,731.32
权证投资	0.00	应付托管费	15,675.36
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	18,891.23
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	4,002,233.51	应付利息	0.00
应收利息	5,486,580.01	应付利润	1,260,761.86
应收股利	0.00	其他负债	7,392.03
应收申购款	0.00	<b>负债合计</b>	1,550,451.80
其他资产	0.00		
		<b>所有者权益：</b>	
		实收基金	193,500,000.00
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	193,500,000.00
<b>资产合计</b>	195,050,451.80	<b>负债和所有者权益总计</b>	195,050,451.80

## （二）损益表

日期：2016年7月1日-2016年9月30日

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	1,929,505.78	1,929,505.78
1、利息收入	1,929,505.78	1,929,505.78
其中：存款利息收入	4,383.89	4,383.89
债券利息收入	1,918,058.77	1,918,058.77
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	7,063.12	7,063.12
2、投资收益	0.00	0.00
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	0.00	0.00
权证投资收益	0.00	0.00
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	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	0.00	0.00
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	117,119.29	117,119.29
1、管理人报酬	94,051.90	94,051.90

财通证券资管润富东北1号集合资产管理计划2016年季度管理报告（三季度）

2、托管费	15,675.36	15,675.36
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	0.00
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	7,392.03	7,392.03
三、利润总和	1,812,386.49	1,812,386.49

### （三）所有者权益（净值）变动表

日期：2016年7月1日-2016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)	43,500,000.00	0.00	43,500,000.00	0.00	0.00	0.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	1,812,386.49	1,812,386.49	0.00	0.00	0.00
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)	150,000,000.00	0.00	150,000,000.00	0.00	0.00	0.00
其中：						
1. 基金申购款	231,300,000.00	0.00	231,300,000.00	0.00	0.00	0.00
2. 基金赎回款	-81,300,000.00	0.00	-81,300,000.00	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	-1,812,386.49	-1,812,386.49	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	193,500,000.00	0.00	193,500,000.00	0.00	0.00	0.00

## 五、集合计划投资组合报告

### （一）资产组合情况

2016年09月30日

单位：元

项目	摊余成本	占期末总资产比例
银行存款	2,199,040.59	1.13%
清算备付金	23,800.33	0.01%
存出保证金	3,471.10	0.00%
股票投资	0	0.00%
债券投资	183,335,326.26	93.99%
基金投资	0	0.00%
理财产品投资	0	0.00%
买入返售金融资产	0	0.00%
应收股利	0	0.00%
应收利息	5,486,580.01	2.81%
其他应收款	0	0.00%
证券清算款	4,002,233.51	2.05%
资产合计	195,050,451.80	100.00%

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

## （二）报告期末按摊余成本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	摊余成本	占净值比
135365	16 普交 01	400,000.00	39,993,428.21	20.6684%
125966	15 财富 C2	300,000.00	29,995,227.96	15.5014%
118518	16 遵经投	300,000.00	29,994,503.58	15.5010%
125820	15 平江债	200,000.00	19,996,096.61	10.3339%
127335	15 昌乐债	100,000.00	10,197,714.49	5.2701%
136171	16 华证 01	100,000.00	10,003,180.72	5.1696%
135031	16 吴园债	100,000.00	10,000,201.31	5.1681%
125695	15 长顺债	100,000.00	9,999,959.57	5.1679%
125754	15 铸康债	100,000.00	9,995,787.57	5.1658%
125909	15 普湾 02	80,000.00	7,999,667.95	4.1342%

## 六、集合计划份额变动情况

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
43,500,000.00	231,300,000.00	-81,300,000.00	193,500,000.00

## 七、重要事项揭示

（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。

（三）未例明事项见公司网站公告。

## 八、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

1. 《财通证券资管润富东北 1 号集合资产管理计划说明书》
2. 《财通证券资管润富东北 1 号集合资产管理计划合同》
3. 《财通证券资管润富东北 1 号集合资产管理计划托管协议》
4. 《财通证券资管润富东北 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

（二）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。

财通证券资产管理有限公司

二〇一六年十月十八日