

**财通证券资产管理有限公司**  
**财通证券财丰 1 号集合资产管理计划**  
**年度资产管理报告**  
(2016 年度)

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：2016 年 1 月 1 日-2016 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。

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1月1日-2016年12月31日

## 一、集合计划简介

### （一）基本资料

名称：财通证券财丰1号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2013年05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

### （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：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

## 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12月31日
1	期末单位集合计划资产净值	1.741
2	期末单位集合计划累计资产净值	2.475
3	期末集合计划资产净值	18,677,598.95
4	本期集合计划利润	-1,191,129.54
5	截止期末集合计划利润	7,948,545.10
6	单位期末集合计划利润	0.7408
7	本期集合计划净值增长率%	-5.48%
8	集合计划累计净值增长率%	144.05%

### （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12月31日，集合计划单位资产净值为1.741元，本期净值增长率为-5.48%，集合计划单位累计资产净值2.475元，累计净值增长率为144.05%。

### （二）投资主办简介

蔡立辉，北京交通大学工学学士，武汉大学工商管理硕士。14年

证券从业经验，先后在国元证券股份有限公司资产管理部、万家基金基金管理部、汇丰晋信基金投资部、中信证券股份有限公司交易与衍生产品部任行业分析师、投资经理、高级投资经理、投研团队负责人。

### （三）投资主办工作报告

2016年是A股市场经历了2015年股灾后的修复年，历经18个月，A股市场已经基本回归常态。虽然2016年宏观黑天鹅频发，市场元气缓慢修复，但市场仍呈现了较为明确的结构性的机会。这些机会主要表现在三个方面：一是2016年年初以来供给侧改革带来的涨价机会，其映射在A股上是煤炭、钢铁、化工行业基本面改善带来的趋势性板块机会。这些机会由于由供给侧收缩带动，其持续性受到需求侧下滑或持平的压制，2017年传统行业仍有供给侧改革的局部机会。二是2016年上半年的新能源汽车爆发，其实际上是2015年四季度以来行业下游爆发带来的上游估值和业绩双击。2016年新能源汽车为代表的技术性板块趋势在光通信领域同样发生。随着时间推移，新能源汽车在2017年政策明晰且行业洗牌后，或迎来新的机遇，这是值得我们未来五年持续关注的机会。三是2016年三季度以后财政刺激带来的PPP基建浪潮机会。在中国经济下台阶，宏观调控手段不多的情况下，PPP或许是可以上升至五年期国策级别的重大宏观事件，这值得我们未来三至五年持续跟踪。

此外，在2016年下半年以来，我们看到市场出现了以部分保险机构为代表的机构带来的举牌浪潮。其主要集中在部分个股，最终受到监管干预而不能持续。但是这或许仅仅是一个开始。大型财务集团投资资

产的缺失，将是一个十年周期的难题。

2016 年证券市场分化明显加大，上证综指全年下跌 12.3%，而创业板全年下跌 27.7%。财丰 1 号在 2016 年年初遭遇熔断之后净值最大回撤一度超过 12%，后续在操作方面略有保守，整体仓位始终不高，而且在资产配置方面基本以小市值股票为主，故全年净值反弹有限，2016 年全年净值下跌 5.48%。

展望 2017 年，我们对 A 股市场仍较为乐观。理由有以下三点：首先，我们认为 2017 年汇率将趋于稳定，人民币贬值是 2016 年导致市场大幅波动的主要因素之一，而 A 股市场的风险偏好自 8-11 汇改以来与人民币汇率保持了很强的正相关关系，汇率的稳定为整体人民币资产包括 A 股创造了较好的外部环境；其次，在积极财政政策的刺激下，我们认为 2017 年中国宏观经济仍然会取得较快增长，宏观经济良好增长的势头在 2016 年上半年仍将持续，与之相应的，上游原材料和中游制造业等行业的上市公司业绩自 2016 年中期以来的业绩环比加速增长的态势得以保持；最后，尽管 2016 年年底以来央行在货币市场逐渐收紧，导致资金成本不断上升，但其本意并非打压实体经济，而是进一步降低金融市场尤其是债市的杠杆，换个角度看，在债券市场投资吸引力逐渐下降的情况下，股票的吸引力将不断提高。

但是，上游产品的价格持续上涨必然将传导到消费端，我们认为 2017 年上半年可能会出现通胀压力，2017 年货币政策较过往几年肯定偏紧。因此 2017 年的机会以结构为主，指数大部分时间会处于震荡阶段。我们将结合宏观判断，积极投资于消费升级、科技创新、财政刺激三个领域，争取把能经得起时间考验的公司纳入到我们的投资范围，最



终创造出较为合理的回报。

#### （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、集合计划财务报表

### (一) 资产负债表

日期：2016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	669,545.62	短期借款	0.00
结算备付金	646,781.38	交易性金融负债	0.00
存出保证金	58,217.52	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	7,984,136.95	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	6,905,714.15	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	1,078,422.80	应付管理人报酬	7,890.14
权证投资	0.00	应付托管费	3,945.09
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	21,028.21
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	9,367,098.19	应付利息	0.00
应收利息	682.73	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	16,000.00
应收申购款	0.00	<b>负债合计</b>	48,863.44
其他资产	0.00		
		<b>所有者权益：</b>	
		实收基金	10,729,053.85
		未分配利润	7,948,545.10
		所有者权益合计	18,677,598.95
<b>资产合计</b>	18,726,462.39	<b>负债和所有者权益总计</b>	18,726,462.39

### (二) 损益表

日期：2016年1月1日-2016年12月31日

单位：元

项目	本期数	上年同期数
一、收入	-383,179.21	17,309,578.95
1、利息收入	143,641.98	92,898.81
其中：存款利息收入	68,983.97	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	74,658.01	23,455.60
2、投资收益	-490,573.18	17,398,463.32
其中：股票投资收益	-400,428.37	16,744,148.66
债券投资收益	0.00	-16,081.01
基金投资收益	-109,710.07	603,854.97
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	19,565.26	66,540.70
个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	-36,248.01	-181,783.18
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	807,950.33	1,720,252.22
1、管理人报酬	93,664.70	104,746.66
2、托管费	46,832.42	52,373.41
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	658,826.32	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	8,626.89	33,530.78
三、利润总和	-1,191,129.54	15,589,326.73

### (三) 所有者权益(净值)变动表

日期：2016年1月1日-2016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)	6,655,597.94	5,602,708.11	12,258,306.05	12,655,597.94	4,114,736.70	16,770,334.64
二、本期经营活动产生的基金净值变	0.00	-1,191,129.54	-1,191,129.54	0.00	15,589,326.73	15,589,326.73

动数（本期净利润）						
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）	4,073,455.91	3,536,966.53	7,610,422.44	6,000,000.00	9,214,373.80	15,214,373.80
其中：						
1. 基金申购款	10,350,216.60	7,868,783.40	18,219,000.00	885,739.60	1,114,260.40	2,000,000.00
2. 基金赎回款	6,276,760.69	4,331,816.87	10,608,577.56	6,885,739.60	10,328,634.20	17,214,373.80
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	4,886,981.52	4,886,981.52
五、期末所有者权益（基金净值）	10,729,053.85	7,948,545.10	18,677,598.95	6,655,597.94	5,602,708.11	12,258,306.05

## 五、集合计划投资组合报告

### （一）资产组合情况

日期：2016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	669,545.62	3.58%
清算备付金	646,781.38	3.45%
存出保证金	58,217.52	0.31%
股票投资	6,905,714.15	36.88%
债券投资	0	0

资产支持证券投资	0	0
基金投资	1,078,422.80	5.76%
理财产品投资	0	0
买入返售金额资产	0	0
应收股利	0	0
应收利息	682.73	0.00%
其他应收款	0	0
证券清算款	9,367,098.19	50.02%
资产合计	18,726,462.39	100%

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。

## （二）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
002207	准油股份	95,555.00	1,923,522.15	10.30%
601668	中国建筑	131,000.00	1,160,660.00	6.21%
505888	嘉实元和	964,600.00	1,078,422.80	5.77%
002199	*ST东晶	54,900.00	967,338.00	5.18%
002684	猛狮科技	28,500.00	928,530.00	4.97%
300219	鸿利智汇	68,600.00	744,310.00	3.99%
000571	新大洲A	74,500.00	567,690.00	3.04%
002702	海欣食品	29,600.00	563,584.00	3.02%
603416	信捷电气	1,000.00	50,080.00	0.27%

## 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
6,655,597.94	10,350,216.60	-6,276,760.69	10,729,053.85

## 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. 《财通证券财丰1号集合资产管理计划说明书》
2. 《财通证券财丰1号集合资产管理计划合同》
3. 《财通证券财丰1号集合资产管理计划托管协议》
4. 《财通证券财丰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

二〇一七年二月二十二日