

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  
(2017 年一季度)

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：2017 年 1 月 1 日-2017 年 3 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：2017年1月1日-2017年3月31日

## 一、集合计划简介

### (一) 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02月10日

成立份额：49,200,376.24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：浙江省杭州市四宜路22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：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

## 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	2017 年 03 月 31 日
1	期末单位集合计划资产净值	0.6739
2	期末单位集合计划累计资产净值	1.9681
3	期末集合计划资产净值	15,141,087.83
4	本期集合计划利润	-2,824,146.15
5	期末集合计划未分配利润	-7,325,539.13
6	单位期末集合计划未分配利润	-0.3261
7	本期集合计划净值增长率%	-6.60%
8	集合计划累计净值增长率%	62.70%

### (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 2017 年 03 月 31 日，集合计划单位资产净值为 0.6739 元，本期净值增长率为-6.60%，集合计划单位累计资产净值 1.9681 元，累计净值增长率为 62.70%。

### (二) 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。

### (三) 投资主办工作报告

2017年第一季度继续延续了之前的蓝筹行情，价值股领涨。截至3月31日，财臻1号净值0.6739，累计净值1.9681，全年下跌2.36%。回头来看我们1季度的操作，主要是年初风格切换导致出现了一定损失，当时我们判断大盘没有太大的风险，因此仓位较高。但因为配置上面偏向于主题股票，导致相对大盘有了较大的回撤。

年初我们对行情判断，认为大盘指数将处于震荡，个股分化加剧，创业板股票因为投资风向变化会有较大的风险。因而我们主要配置了一批以主板为成长股，导致我们在后面的调整中回撤较大。回过头来分析，我们虽然对风格切换判断正确，但没有落实坚决。再选择个股时依然按照之前的思路选择了风险偏好较高的公司。忽略了本轮风格切换的本质是价值蓝筹的估值回归。在此次风格切换的过程中，我们应对措施显示出对市场变化的准备不足，让我们在选择个股方面出现了失误。

财臻1号虽然在本轮风格切换中遭受了挫折，但在接下来的时间里，我们将在估值平衡阶段，结合市场行情进行自下而上的提升仓位进行操作，力求提高仓位有效性，使产品净值尽快获得提升，以回报投资者对我们的信任。

展望2017年二季度，我们认为随着短期风险偏好和利率水平同时

改善，我们判断大盘短期风险依然不大，未来大概率在这个区间内部震荡。未来主要的风险来自于资金的收紧的幅度，我们将继续跟踪未来利率和通胀风险是否持续上行，同时观察美联储缩表的讨论结果。

我们认为二季度投资风格依然延续之前的价值蓝筹为主，同时确定性的成长股和主题投资会有较大的机会。雄安板块的强势上涨，将带动后续主题投资的延续。政策性主题将是阶段性的市场热点。我们将投资的方向重点放在有政策和事件推动的一带一路以及符合国家产业投资升级的低估值成长股上。

我们会坚决按照绝对收益的思路去做好这个产品，控制好仓位和回撤，争取为投资者带来满意的回报。感谢投资者的信任和支持，祝愿大家在新的一年里，投资顺意、幸福美满！

#### （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：2017 年 03 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	2,251,145.86	短期借款	0.00
结算备付金	1,130,206.89	交易性金融负债	0.00
存出保证金	171,169.04	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	11,895,498.00	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	11,895,498.00	应付证券清算款	178,803.85
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	41,488.56
权证投资	0.00	应付托管费	16,595.43
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	51,550.88
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	959.16	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	19,452.40
应收申购款	0.00	<b>负债合计</b>	307,891.12
其他资产	0.00		
		<b>所有者权益:</b>	
		实收基金	22,466,626.96
		未分配利润	-7,325,539.13
		所有者权益合计	15,141,087.83
<b>资产合计</b>	15,448,978.95	<b>负债和所有者权益总计</b>	15,448,978.95

## (二) 损益表

日期: 2017年1月1日-2017年3月31日

单位: 元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	-2,463,294.76	-2,463,294.76
1、利息收入	27,751.56	27,751.56
其中: 存款利息收入	15,085.53	15,085.53
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	12,666.03	12,666.03
2、投资收益	-1,860,937.15	-1,860,937.15
其中: 股票投资收益	-1,883,376.06	-1,883,376.06
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	22,438.91	22,438.91
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	-630,109.17	-630,109.17
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	360,851.39	360,851.39
1、管理人报酬	41,488.56	41,488.56
2、托管费	16,595.43	16,595.43
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	299,315.00	299,315.00
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	3,452.40	3,452.40
三、利润总和	-2,824,146.15	-2,824,146.15

### (三) 所有者权益(净值)变动表

日期：2017年1月1日-2017年3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)	74,380,675.31	- 20,716,985.63	53,663,689.68	74,393,506.17	- 10,971,106.42	63,422,399.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	- 2,824,146.15	- 2,824,146.15	0.00	- 9,748,984.28	- 9,748,984.28
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)	- 51,914,048.35	16,215,592.65	- 35,698,455.70	-12,830.86	3,105.07	-9,725.79
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	- 51,914,048.35	16,215,592.65	- 35,698,455.70	-12,830.86	3,105.07	-9,725.79
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）	22,466,626.9 6	- 7,325,539.13	15,141,087.8 3	74,380,675. 31	- 20,716,985.6 3	53,663,689.6 8
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------------------	-------------------

## 五、集合计划投资组合报告

### （一）资产组合情况

日期：2017 年 03 月 31 日

单位：

元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	2,251,145.86	14.57%
清算备付金	1,130,206.89	7.32%
存出保证金	171,169.04	1.11%
股票投资	11,895,498.00	77.00%
债券投资	0	0
资产支持证券投资	0	0
基金投资	0	0
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	959.16	0.01%
其他应收款	0	0
证券清算款	0	0
资产合计	15,448,978.95	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
300373	扬杰科技	525,000.00	10,846,500.00	71.64%
600848	上海临港	53,100.00	1,045,008.00	6.90%

601228	广州港	1,000.00	3,990.00	0.03%

## 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
74,380,675.31	0	-51,914,048.35	22,466,626.96

## 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

### (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

二〇一七年四月十八日