财通证券资产管理有限公司
财通证券资管吉富 12 号集合资产管理计划
季度资产管理报告

（2022 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-上海市分行

报告期间：2022 年 07 月 01 日-2022 年 09 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《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称《运作管理规定》）及其他有关规定制作。

财通证券资管吉富 12 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 09 月 09 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《财通证券资管吉富12号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称《管理合同》）及《财通证券资管吉富12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：2022 年 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日

一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：财通证券资管吉富 12 号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2016 年 09 月 09 日

成立份额：250,000,000.00

存续期：10 年

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-上海市分行

注册登记机构：财通证券资产管理有限公司

（二）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：浙江省杭州市上城区四宜路22号四宜大院B座

法定代表人：马晓立

公司网址：www.ctzg.com

（三）计划托管人

名称：中国工商银行股份有限公司-上海市分行

注册地址：中国上海市浦东新区浦东大道 9 号

法定代表人或负责人：陈四清

二、主要财务指标、投资表现和收益分配情况

（一）主要财务指标及投资表现

单位：元

	主要财务指标及投资表现	2022 年 09 月 30 日
1	期末单位集合计划资产净值	1.1670
2	期末单位集合计划累计资产净值	1.1670
3	期末集合计划资产净值	854,088,925.61
4	本期集合计划利润	25,466,965.65
5	期末集合计划未分配利润	122,191,723.81
6	单位期末集合计划未分配利润	0.1670
7	本期集合计划净值增长率%	2.8103%
8	集合计划累计净值增长率%	16.7000%

（二）收益分配情况

本报告期不存在收益分配情况。

三、管理人履职报告

（一）投资主办简介

常娜娜女士，南开大学经济学硕士，曾任渤海证券固定收益总部投资经理助理。2013 年 4 月加入财通证券股份有限公司资产管理部，2015 年内部调动至财通证券资产管理有限公司（原财通证券股份有限公司资产管理部），现任固收私募投资部总经理兼投资总监。

韩晗先生，上海交通大学管理学学士，美国里海大学金融学硕士，FRM，

2014 年 11 月加入财通证券股份有限公司资产管理部，2015 年内部调动至财通证券资产管理有限公司（原财通证券股份有限公司资产管理部），历任固收私募投资部交易员、投资经理助理。拥有城投债、可转债等较丰富的投资经验，组合投资风格稳健。

胡涛，华东师范大学金融学硕士，2014 年 6 月加入财通证券股份有限公司资产管理部，2015 年内部调动至财通证券资产管理有限公司，历任固收私募投资部高级交易员，投资经理，8 年债券研究交易经验，擅长从中微观角度分析利率市场走势，同时对信用债、利率债和转债投资均有深刻的研究。

郑然女士，浙江工商大学会计学学士，英国埃克塞特大学理学硕士，2015 年 3 月加入财通证券资产管理有限公司，历任固收私募投资部研究助理、投资经理助理。

（二）投资主办工作报告

回顾三季度，基本面修复力度仍偏弱，稳增长政策不断出台，央行降息释放货币政策宽松信号，资金利率中枢下移，债券市场配置需求较强。9 月官方制造业 PMI 数据重回扩张区间，为 50.1%，较上月回升 0.7 个百分点，生产和内需均有改善，外需回落，价格指数有所回升，制造业企业有主动补库倾向，基本面持续修复。投资方面，数据有所回暖，1-8 月固定资产投资同比增长 5.8%，其中，基建投资增速为+8.3%，房地产投资增速为-7.4%，制造业投资增速为+10 %，投资增速小幅回升，基建增速回升，地产景气度下行，制造业同比维持高位。消费方面，1-8 月社零总额同比上涨 0.5%，低基数效应下居民消费增速反弹，除汽车外可选消费走弱，地产相关消费增速回落，消费内生动力仍偏弱。物价指

数方面，8 月 CPI 同比上涨 2.5%，较前值下降 0.2 个百分点，其中，食品价格上涨 6.1%，非食品价格上涨 1.7%；CPI 环比下降 0.1%，其中食品价格上涨 0.5%，非食品价格下降 0.3%；PPI 同比上涨 2.3%，前值上涨 4.2%，环比下降 1.2%；核心 CPI 同比上涨 0.8%，前值上涨 0.8%，油价下行带动 CPI 回落，核心通胀偏弱，目前国内通胀温和可控，并非影响市场的主要因素。短期来看，央行三季度例会指出，加大稳健货币政策实施力度，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，主动应对，攻坚克难，为实体经济提供更有力支持，着力稳就业和稳物价，稳定宏观经济大盘。宽信用效果和货币政策边际变化仍然是债市关注重点，海外形势、疫情反复、新债供给、通胀预期等是影响债市的扰动因素，债券收益率大概率维持震荡格局，可多关注信用债的配置价值，同时对利空因素保持密切关注。

海外方面，美国 9 月非农数据表现强劲，就业继续改善，9 月 Markit 制造业 PMI 终值 52，较前值略有上升。美联储 9 月议息会议加息 75bp，维持 5 月公布的缩表计划不变，点阵图显示加息路径较 6 月预测更为激进，今年年内至少加息 75bp，加息路径中位数水平为加息 125bp。欧元区 9 月制造业 PMI 终值 48.4，为 20 年 6 月以来新低，欧洲央行议息会议将关键利率上调 75bp，并表示可能继续加息来遏制通胀水平，释放出鹰派信号。

从资产配置的角度，信用债仍是组合配置的重点，品种上仍以城投债作为组合的配置重点。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，粗钢、

煤炭、玻璃等行业景气度较高，行业龙头企业有配置价值。近年来民企信用事件频发，市场投资风险偏好有所下降；随着大规模债券陆续到期、主体资质分化加大，部分企业再融资压力攀升，导致信用事件持续暴露，未来甄别个券、防范风险仍然是各家机构的工作重点。

产品投资策略方面，目前以配置城投债、城投担保债为主，适度控制杠杆。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，在货币当局积极去杠杆防风险的政策背景下，将适度控制杠杆。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。

（三）内部性声明

1.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》、《运作管理规定》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。

3. 涉及本计划的重大诉讼事项

本报告期内，无涉及本计划的重大诉讼事项。

四、托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对财通证券资管吉富 12 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以

及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对财通证券资产管理有限公司编制的财通证券资管吉富 12 号集合资产管理计划 2022 年三季度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

五、财务会计报告

（一）资产负债表

日期：2022 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
资产：		**负债：**	
银行存款	12,594,780.22	短期借款	0.00
结算备付金	0.00	交易性金融负债	0.00
存出保证金	13,193.31	衍生金融负债	0.00
衍生金融资产	0.00	卖出回购金融资产款	187,474,942.82
交易性金融资产	1,030,228,569.82	应付清算款	0.00
买入返售金融资产	0.00	应付赎回款	0.00
发放贷款和垫款		应付管理人报酬	702,486.90
债权投资	0.00	应付托管费	14,729.44
其他债权投资		应付销售服务费	0.00
应收清算款	0.00	应付投资顾问费	0.00
应收利息	0.00	应交税费	501,524.42
应收股利	3,223.43	应付利息	0.00
应收申购款	0.00	应付利润	0.00
其他资产	0.00	其他负债	57,157.59
		负债合计	188,750,841.17
		所有者权益	
		实收资金	731,897,201.80
		其他综合收益	
		未分配利润	122,191,723.81

		所有者权益合计	854,088,925.61
资产总计	1,042,839,766.78	**负债和所有者权益总计**	1,042,839,766.78

（二）损益表

日期：2022 年 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日　　单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	27,134,741.98	14,718,371.27
1.利息收入	67,614.08	156,283.86
2.投资收益（损失以“-”填列）	23,478,141.44	13,659,239.30
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	0.00	0.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,588,986.46	902,848.11
4.汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5.其他业务收入	0.00	0.00
二、费用	1,667,776.33	2,127,288.89
1.管理人报酬	702,486.90	518,589.99
2.托管费	187,329.86	138,290.70
3.销售服务费	0.00	0.00
4.投资顾问费	0.00	0.00
5.利息支出	665,820.56	1,405,321.78
其中：卖出回购金融资产利息支出	665,820.56	1,405,321.78
6.信用减值损失	0.00	0.00
7.税金及附加	95,567.54	51,544.76
8.其他费用	16,571.47	13,541.66
三、利润总额	25,466,965.65	12,591,082.38
减：所得税费用	—	—
四、净利润	25,466,965.65	12,591,082.38
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	25,466,965.65	12,591,082.38

六、投资组合报告

（一）资产组合情况

日期：2022 年 09 月 30 日　　单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	12,594,780.22	1.21%
清算备付金	0	0
存出保证金	13,193.31	0.00%
股票投资	0	0
债券投资	1,004,217,479.62	96.30%
资产支持证券投资	0	0
基金投资	26,011,090.20	2.49%
理财产品投资	0	0
买入返售金额资产	0	0
应收股利	3,223.43	0.00%
应收利息	0	0
其他应收款	0	0
证券清算款	0	0
资产合计	1,042,839,766.78	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）报告期末按市值占本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
150407	18 天府 01	600,000.00	62,348,712.33	7.30%
196264	22 延平 01	500,000.00	53,025,328.77	6.21%
166810	20 河口 01	390,000.00	40,239,131.51	4.71%
114997	21 新沂 01	300,000.00	31,044,780.82	3.63%
012200168	22 武清经开 SCP003	300,000.00	30,238,027.40	3.54%
177245	20 铜都 01	250,000.00	26,532,294.52	3.11%

178489	21 句福 01	220,000.00	22,876,413.70	2.68%
196088	21 昌兴 02	210,000.00	22,209,024.66	2.60%
182684	22 沣控 03	220,000.00	22,000,904.11	2.58%
182856	22 沧港 02	220,000.00	21,973,268.49	2.57%

七、管理费、托管费及业绩报酬

单位：元

费用类型	计提费率（计提基准）	计提方式及支付方式	本报告期应付费用
管理费	年费率 0.3%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	702,486.90
托管费	年费率 0.08%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	187,329.86

注：本计划不计提业绩报酬。

八、重要事项揭示

（一）投资经理变更情况

本报告期内，本计划未发生投资经理变更。

（二）重大关联交易情况

本报告期内，本计划不存在重大关联交易情况。

（三）董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与情况

项目	持有份额总数(份)	占总份额比例
报告期末董事、监事、从业人员及配偶持有本计划份额情况	0.00	0.0000%
报告期末控股股东、实际控制人或者其他关联方参与情况持有本计划份额情况	0.00	0.0000%

（四）其他涉及投资者权益的重大事项。

本报告期内，不存在其他涉及投资者权益的重大事项。

九、备查文件目录

（一）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

二〇二二年十月二十七日