

财通证券资产管理有限公司
财通证券资管财丰 1 号集合资产管理计划
季度资产管理报告
(2023 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：招商银行股份有限公司

报告期间：2023 年 01 月 01 日-2023 年 03 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期起止时间：2023 年 01 月 01 日-2023 年 03 月 31 日

一、资产管理计划概况

资产管理计划全称：财通证券资管财丰 1 号集合资产管理计划

资产管理计划合同生效日：2013 年 05 月 20 日

资产管理计划管理人：财通证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：招商银行股份有限公司

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	2023 年 03 月 31 日
1	期末单位集合计划资产净值	2.7150
2	期末集合计划资产净值	35,363,393.86
3	本期集合计划利润	-2,049,838.10
4	本期集合计划净值增长率%	-5.6309%
5	集合计划累计净值增长率%	524.5912%

（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

陈李先生，硕士研究生学历、硕士学位。曾在上汽集团乘用车分公司、湘财证券股份有限公司、财通证券有限责任公司工作。2015年8月加入财通证券资产管理有限公司，曾任权益私募投资部投资经理，权益私募投资部高级投资经理，现任权益私募投资部副总经理（主持工作）。

（二）投资主办工作报告

回顾一季度市场，1月权益市场迎来开门红，国内经济复苏预期提升为基本面提供支撑，带来市场风险偏好与流动性的修复。随后2月开始，美联储通胀粘性超预期影响，美国硅谷银行、瑞士信贷危机引发欧美金融风险攀升，权益市场上涨压力遇阻，板块表现有一定分化。具体看，截至一季度末，申万一级行业多数上涨，其中科技相关板块涨幅位居前四：计算机上涨36.79%；传媒上涨34.24%；通信上涨29.51%；电子上涨15.50%，而房地产仍然面临较大的去库存压力，本季度跌幅第一，下跌6.11%，其次商贸零售、银行、美容护理、综合、电力设备小幅收跌，总体一季度权益市场呈现震荡上行态势。

组合在本季度净值有一定波动，报告期内对仓位进行了调减。一季度产品的表现阶段性落后于市场。其主要原因，一方面，低仓位运作，自去年11月以来，市场交易的主要逻辑是疫后复苏，并且有一定程度抢跑，相关板块涨幅比较大，我们也有相关的持仓，但比重较小。另外一方面，去年末开始光伏板块表现开始走弱，主要是去年资金层面超配，而今年修复行情更多表现在消费，以及之前底部维持的板块，交易的换手也导致光伏板块近期有一定的波动。从长期投资角度，管理人更注重行业和标的的确定性，虽然光伏行业增长幅度和速度是向下的，但

是其细分领域电池技术更迭是有比较长的产业生命周期，未来仍有望维持较长时间的高增长。我们的信心来自于，第一，清洁能源的需求是确定且持续加速的。国内碳中和的基本国策没有动摇，同时欧洲、美国也相继通过了各自的绿色能源发展计划。三大市场的需求共振在未来 5 年是确定的，尽管行业的需求增速会出现短期波动，例如从 80-100% 的增速，滑落到 40-50% 区间，但未来 3-5 年确定性年化增速 30-40% 的成长行业，还是非常珍贵和稀缺的。第二，光伏技术脱胎于半导体，同样遵循摩尔定律。因此，我们可以看到光伏产业链各个环节持续发生技术优化，且每过 3-4 年就会有巨大的技术迭代。这样一个日新月异的行业，给了产业中专注研发和创新的技术龙头持续的发展机遇。我们坚定地看好每一轮引领光伏技术进步，给人类带来更低廉成本清洁能源的制造和设备龙头。我们始终相信价值回归，短期股价波动不会影响优质公司长期增长。

后市投资思路，管理人仍会坚持基本面投资，当前市场正处在预期向好，流动性宽松叠加财报空窗期，资金面在主题投资上情绪高涨，风格轮动较大。拐点可能出现在一季报以后，各板块实际修复的程度和未来修复持续性，会呈现比较大的差异和分化，届时市场会再度回到基本面。所以，一季报之前市场会延续当前的风格，对本基金的挑战较大，但我们相信，稳定的投资方法可以帮助我们战胜短期的波动。投资是一个长期的过程，投资框架的背后是信念，信念的背后是对公司的深度研究，我们仍会将精力聚焦具备长逻辑的、持续成长的公司才能在中长期取得较好的复合收益率水平。

（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，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对 2023 年一季度报告中的截至报告期末财务数据进行了复核。

五、财务会计报告

（一）资产负债表

日期：2023 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
资产：		负债：	
银行存款	9,722,172.34	短期借款	0.00
结算备付金	799,674.68	交易性金融负债	0.00
存出保证金	8,962.13	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	0.00
交易性金融资产	12,538,256.08	应付清算款	5,300,415.42
买入返售金融资产	17,667,536.09	应付赎回款	0.00
发放贷款和垫款		应付管理人报酬	46,633.57
债权投资	0.00	应付托管费	7,772.26
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	935.87

应收股利	0.00	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	17,450.34
		负债合计	5,373,207.46
		所有者权益	
		实收资金	13,025,119.51
		其他综合收益	
		未分配利润	22,338,274.35
		所有者权益合计	35,363,393.86
资产总计	40,736,601.32	负债和所有者权益总计	40,736,601.32

（二）损益表

日期：2023年01月01日-2023年03月31日单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	-1,860,762.10	-503,219.63
1. 利息收入	77,574.68	47,009.55
2. 投资收益（损失以“-”填列）	202,546.58	-1,289,176.64
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）	-2,140,883.36	738,947.46
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	189,076.00	205,714.68
1. 管理人报酬	155,993.03	174,371.20
2. 托管费	25,723.62	29,061.84
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	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产利息支出	0.00	0.00
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	3,097.36	96.65
8. 其他费用	4,261.99	2,184.99
三、利润总额	-2,049,838.10	-708,934.31
减：所得税费用	—	—

四、净利润	-2,049,838.10	-708,934.31
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	-2,049,838.10	-708,934.31

六、投资组合报告

（一）资产组合情况

日期：2023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	9,722,172.34	23.87%
清算备付金	799,674.68	1.96%
存出保证金	8,962.13	0.02%
股票投资	12,538,256.08	30.78%
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
买入返售金融资产	17,667,536.09	43.37%
应收股利	0	0
应收利息	0	0
其他应收款	0	0
证券清算款	0	0
资产合计	40,736,601.32	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
------	------	----	----	--------

300751	迈为股份	8,536.00	2,603,480.00	7.36%
603517	绝味食品	24,300.00	1,064,583.00	3.01%
003031	中瓷电子	10,500.00	935,025.00	2.64%
002036	联创电子	71,000.00	908,090.00	2.57%
002129	TCL 中环	18,000.00	872,280.00	2.47%
600258	首旅酒店	36,400.00	849,576.00	2.40%
688355	明志科技	23,867.00	664,934.62	1.88%
002332	仙琚制药	38,300.00	511,688.00	1.45%
603883	老百姓	12,600.00	471,618.00	1.33%
688516	奥特维	2,552.00	466,582.16	1.32%

七、费用计提情况

（一）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 1.5%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	154,341.55
托管费	年费率 0.25%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	25,723.62
业绩报酬	见下表	本计划有权对委托人持有的集合计划各类份额年化收益率超过对应份额当期业绩报酬计提基准的部分按约定的比例（见下表）计提业绩报酬	1,651.48

业绩报酬计提基准：

计提日期区间	计提基准	计提比例
2022/03/30-2032/03/30	6%	20.00%

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）关联交易情况

2023年1月1日至2023年3月31日，本计划未发生重大关联交易。

2023年3月1日至2023年3月31日，本计划未发生一般关联交易。

注：本次一般关联交易报告期自2023年3月1日（《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》正式生效日）至2023年3月31日。

（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、运用杠杆情况

本报告期内，本计划运用杠杆情况符合资管合同约定，杠杆比例未主动超过法规要求的上限。

十、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

二〇二三年四月二十八日