

财通证券资产管理有限公司
财通证券资管财申道系列-国企改革主题
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：中国工商银行股份有限公司-浙江省分行

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：财通证券资管财申道系列-国企改革主题集合资产管理计划

资产管理计划合同生效日：2015 年 04 月 13 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：中国工商银行股份有限公司-浙江省分行

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	1.1480
2	期末集合计划资产净值	16,283,636.77
3	本期集合计划利润	417,677.22
4	本期集合计划净值增长率%	2.3538%
5	集合计划累计净值增长率%	157.5446%

（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

陈建新先生，硕士研究生学历、硕士学位。曾在宝盈基金管理有限公司、银华基金管理有限公司、光大证券股份有限公司、交银康联资产管理公司工作。2022 年 8 月加入财通证券资产管理有限公司，现任权益私募投资部投资经理。

（二）投资主办工作报告

2023 年一季度市场延续底部震荡向上格局，当季沪深 300 指数上涨 4.6%，逐步走出过去两年的熊市底部。同时板块间分化更加剧烈，其中以数字经济和 AI 为代表的 TMT 板块在国内政策扶持和海外新技术突破的共同催化下，当季度板块涨幅居前。而传统的金融地产基于对经济复苏不明朗的担忧，以及对经济转型预期深化而继续面临弱势调整。另外值得注意的过去 3 年涨幅一直居前的新能源板块由于目前基本面正进入从成长到价值的过渡阶段，以及相应的估值层面也面临从成长到周期的切换阶段，当季板块表现为先扬后抑行情。整体来看，一季度是全年行情的重要观察窗口，特别 A 股市场身处资金面存量博弈的大环境，以及两会和宏观顶层逻辑逐步清晰的大背景之下，一季度相对强势的结构性板块有望给全年行情起到指引作用。而背后的原因我们认为既是宏观、货币和经济转型等内生变量的自然演绎和经济规律共同作用的结果，同时也是新技术突破和产业政策这些外生变量共同赋能，给特定板块所带来的贝塔增强效应。所以一季度 A 股市场的良好表现既是对过去两年逐步走出底部的进一步确认，也是对 2023 年全年结构性主导行情的预演展示。

展望 2023 年二季度，我们对当季行情的展望继续保持积极乐观，理

由一方面外部环境在边际改善，除了不可控的大国竞争之外，目前美国通胀率已经见顶，同时近期欧美个别银行破产事件更是加快了利率的赶顶，预计到 2023 年下半年后，市场预期可能将从加息周期逐步切换到降息周期，届时全球的流动性环境将得到方向性的根本改善。另一方面国内经济基本面继续稳中有升，虽然过程继续波折，但整体趋势是继续向好，预计后续会在数字经济、高端制造和人工智能等各方面以及传统基建领域加大投资力度，同时消费方面也将出台各类刺激政策，不断提升投资信心，使消费重新回到正常增长轨道。除此之外，国内资本市场自身运行规律，过去两年制约股市的几个利空因素目前已经反转或正在反转过程之中，当前的估值水平整体仍处于历史中枢偏下区域，市场依旧处于性价比投资区间。未来 A 股市场在磨底成功后，行情演绎将继续呈现由点到面、再到整体的逐步扩散格局，其中数据产业、AI 和先进制造等结构性主线将贯穿整个 2023 年始终。具体操作上，今年基于绝对收益的投资策略，我们将继续根据账户安全垫的积累情况和对市场投资机会的判断把握，保持相对积极的操作策略，仓位在规则范围内保持合理分位，基于安全垫情况而逐步控制仓位上限。结构上则重点聚焦两个方向，一方面从中观产业景气角度聚焦确定性增长的领域，观察产业发展趋势和微观公司受益情况，从产业趋势的增量成长空间去寻找投资机会。另一方面在传统存量经济领域中寻找价值低估品种，特别那些历史证明过具备核心竞争力和护城河，同时经过股价下跌后已逐步具备性价比的标的。产业高景气成长和传统核心资产复苏是我们二季度和 2023 全年的配置方向，微观上也将重点在上述领域寻找能以时间换空间，符合绝对收益投资风格的高性价比标的。

（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财申道系列-国企改革主题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财申道系列-国企改革主题集合资产管理计划 2023 年一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：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	1,519,957.76	短期借款	0.00
结算备付金	23,063.32	交易性金融负债	0.00
存出保证金	6,877.93	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	14,866,292.12	应付清算款	80,348.57
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	32,537.55
债权投资	0.00	应付托管费	8,134.37
其他债权投资		应付销售服务费	0.00
应收清算款	3,932.49	应付投资顾问费	0.00
应收利息	0.00	应交税费	2,625.62
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	12,840.74
		负债合计	136,486.85
		所有者权益	
		实收资金	14,184,601.11
		其他综合收益	
		未分配利润	2,099,035.66
		所有者权益合计	16,283,636.77
资产总计	16,420,123.62	负债和所有者权益总计	16,420,123.62

（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	463,257.39	-226,182.99
1. 利息收入	1,492.98	2,894.81
2. 投资收益（损失以“-”填列）	162,922.33	-35,783.93
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）	293,049.89	-197,389.83
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他业务收入	5,792.19	4,095.96
二、费用	45,580.17	40,293.18

1. 管理人报酬	32,537.55	30,621.21
2. 托管费	8,134.37	7,655.28
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	1,295.45	0.85
8. 其他费用	3,612.80	2,015.84
三、利润总额	417,677.22	-266,476.17
减：所得税费用	—	—
四、净利润	417,677.22	-266,476.17
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	417,677.22	-266,476.17

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	1,519,957.76	9.26%
清算备付金	23,063.32	0.14%
存出保证金	6,877.93	0.04%
股票投资	6,913,985.00	42.11%
债券投资	0	0
资产支持证券投资	0	0
基金投资	7,952,307.12	48.43%
理财产品投资	0	0
买入返售金融资产	0	0
应收股利	0	0

应收利息	0	0
其他应收款	0	0
证券清算款	3,932.49	0.02%
资产合计	16,420,123.62	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
511660	建信添益	34,102.00	3,409,449.76	20.94%
511990	华宝添益	34,088.00	3,407,777.36	20.93%
603345	安井食品	4,200.00	687,246.00	4.22%
159869	华夏中证动漫游戏 ETF	510,000.00	619,140.00	3.80%
600633	浙数文化	35,000.00	438,200.00	2.69%
603666	亿嘉和	10,000.00	408,500.00	2.51%
300760	迈瑞医疗	1,100.00	342,881.00	2.11%
301006	迈拓股份	15,000.00	319,950.00	1.96%
300604	长川科技	5,500.00	265,980.00	1.63%
601668	中国建筑	45,000.00	261,000.00	1.60%

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 0.8%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	32,537.55
托管费	年费率 0.2%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	8,134.37

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	0.00
------	-----	---	------

业绩报酬计提基准：

计提日期区间	计提基准	计提比例
2015/04/13-2025/04/14	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	2469548.19	17.4101%
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