

财达证券智汇量化对冲集合资产管理计划
2023 年第三季度资产管理报告

管理人：财达证券股份有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司深圳市分行

报告期间：2023 年 07 月 01 日-2023 年 9 月 30 日

目 录

§1 重要提示.....	3
§2 集合计划简介.....	3
§3 主要财务指标、净值表现及收益分配情况.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 净值表现.....	4
3.3 收益分配情况.....	4
§4 管理人报告.....	4
4.1 投资经理简介.....	4
4.2 管理人对报告期内本集合计划运作合规守信情况的说明.....	4
4.3 管理人对报告期内本集合计划的风险控制报告.....	5
4.4 报告期内本集合计划的投资策略和运作分析及市场简要展望.....	5
§5 投资组合报告.....	6
5.1 期末资产组合情况.....	6
5.2 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	6
5.3 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细.....	6
5.4 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五大基金投资明细.....	6
5.5 报告期末本集合计划投资股指期货、商品期货、国债期货的情况说明.....	7
5.6 报告期末本集合计划投资金融衍生品的情况说明.....	7
5.7 本集合计划运用杠杆情况.....	7
5.8 本集合计划投资关联方发行的或者承销期内承销的证券的说明.....	7
5.9 投资组合报告附注或其他描述（如有）.....	7
§6 管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式.....	7
§7 本集合计划份额变动.....	9
7.1 本报告期份额变动情况.....	9
7.2 本报告期管理人董事、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本集合计划情况.....	9
§8 重大事件揭示.....	9
8.1 投资经理变更.....	9
8.2 一般关联交易及重大关联交易.....	9
8.3 本报告期对本集合计划发生的重大影响事件.....	9
§9 备查文件目录.....	10
9.1 备查文件目录.....	10
9.2 存放地点.....	10
9.3 查阅方式.....	10

§ 1 重要提示

本集合计划管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保证报告内容的真实性、准确性和完整性。

本集合计划托管人根据本集合计划合同规定复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

本集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的合同、说明书、风险揭示书等文件。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告期自 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

§ 2 集合计划简介

集合计划名称	智汇量化对冲集合资产管理计划
产品类型	集合资产管理计划
集合计划成立日期	2014 年 3 月 27 日
集合计划合同存续期	10 年
集合计划风险等级	预期风险较高
推广对象	风险承受能力较高、追求绝对收益积累，或者具有资产配置需求的投资者
管理人	财达证券股份有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司深圳市分行
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司

§ 3 主要财务指标、净值表现及收益分配情况

3.1 主要财务指标

科目	金额（单位：元）
实收资本	2,878,188.20
期末本集合计划资产净值	2,391,770.68

期末本集合计划份额净值	0.8310
期末本集合计划份额累计净值	1.7568
报告期份额累计净值增长率	4.3053%

注：期末份额净值=期末本集合计划资产净值÷期末本集合计划份额

期末份额累计净值=期末本集合计划份额净值+每份本集合计划份额累计分红

报告期份额累计净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

3.2 净值表现

截至本报告期末,本集合计划份额净值为【0.8310】元,份额累计净值为【1.7568】元。本报告期份额累计净值增长率为【4.3053】%。

3.3 收益分配情况

报告期内,本集合计划未进行收益分配。

§4 管理人报告

4.1 投资经理简介

童汉飞：厦门大学金融学博士，无兼职情况，具有15年以上资产管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，已经取得基金从业资格。2007年8月至2010年4月就职于第一创业证券股份有限公司；2010年4月至2012年4月就职于招商证券股份有限公司；2012年4月至今就职于财达证券股份有限公司。

本集合计划投资经理，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

4.2 管理人对报告期内本集合计划运作合规守信情况的说明

本报告期内，财达证券股份有限公司作为本集合计划管理人，严格依据法律法规、资产管理合同的约定，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，为本集合计划持有人谋求最大利益，无损害持有人利益的行为。本集合计划投资组合符合有关法律法规及资产管理合同的约定。

4.3 管理人对报告期内本集合计划的风险控制报告

本报告期内，财达证券股份有限公司作为本集合计划管理人，始终按照有关法律法规、公司制度和本集合计划资产管理合同的要求，对本集合计划进行运作管理，通过风险监测和预警机制及时发现运作过程中可能出现的风险状况。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限管理等各方面均符合有关规定要求，未出现异常交易、操纵市场的现象，未发现内幕交易情况。

4.4 报告期内本集合计划的投资策略和运作分析及市场简要展望

截至三季度末，沪深 300 指数年度内下跌 4.8%，创业板指数下跌 14.5%，其他主要市场指数也均出现不同程度的下跌。产品年度内的净值跌幅约 3.8%，轻微跑赢沪深 300 指数。

受制于国内、国外经济形势，近些年地产、消费等行业的景气度下行，增长前景不乐观。这些行业的上市公司股价大多也是一路下跌。其他行业，如医药、银行等，也因为外部诸多不利因素的叠加，盈利和股价表现欠佳。

各行各业，面对经济周期的调整，大多难以独善其身。在投资的过程中，预测经济周期、宏观面是非常困难的，较好的方式，是采用更合理的方式，应对金融市场的波动，走出经济周期的调整期。

考虑到市场走势的不明朗，以及降低产品净值波动的风险，在过去的一个季度内，产品的投资策略发生了较大的调整，具体为：

一是大幅削减集中持有式的资产配置策略，增加更分散、更多元化的动态资产组合的投资比例。通过更分散、多元化的资产组合配置，可以更加适应权益风格的转换，以及市场走势分化的风险。以此降低产品净值波动的幅度；

二是进一步增加套期保值的力度。加大了 500 指数的空头金额，以匹配权益持仓规模。通过套期保值的方式，进一步隔绝市场整体波动，对产品净值的冲击。

通过以上 2 个调整，我们产品在三季度实现了约 7% 的增长，并且最大回撤控制在约 2% 左右，取得了很不错的超额收益率。

在未来，我们将继续迭代现有的投资策略，增加套期保值、套利等低风险策略的研究，实现更好的风险收益率，推动产品净值持续稳健回升。

§ 5 投资组合报告

5.1 期末资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占总资产的比例（%）
1	银行存款	67,409.52	2.73%
2	结算备付金	48,805.48	1.98%
3	存出保证金	1,963.56	0.08%
4	交易性金融资产	1,848,282.20	74.86%
	其中：股票投资	1,502,276.80	60.84%
	债券投资	0.00	0.00%
	基金投资	346,005.40	14.01%
	权证投资	0.00	0.00%
	资产支持证券	0.00	0.00%
5	衍生金融工具	0.00	0.00%
6	买入返售金融资产	399,593.89	16.18%
7	其他资产	103,091.47	4.18%
	合计	2,469,146.12	100.00%

注：其他资产包括应收证券清算款、应收利息、应收股利、应收申购款等。

5.2 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本集合计划报告期末未参与债券投资。

5.3 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占资产净值比例（%）
1	600082	海泰发展	6,300	20,664.00	0.8640
2	600791	京能置业	4,600	20,516.00	0.8578
3	002620	瑞和股份	3,900	20,514.00	0.8577
4	002748	世龙实业	2,300	20,493.00	0.8568
5	300923	研奥股份	800	20,024.00	0.8372

5.4 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五大基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	持有份额（份）	公允价值（元）	占资产净值比例（%）
1	512690	酒ETF	274,300.00	213,405.40	8.9225
2	161128	标普科技	21,100.00	69,397.90	2.9015
3	159789	饮料ETF	79,700.00	63,202.10	2.6425

5.5 报告期末本集合计划投资股指期货、商品期货、国债期货的情况说明

本报告期末未参与股指期货、商品期货、国债期货投资。

5.6 报告期末本集合计划投资金融衍生品的情况说明

本报告期末未参与金融衍生品投资。

5.7 本集合计划运用杠杆情况

截至报告期末，本集合计划杠杆倍数（总资产/净资产）为 103.2351%。

报告期，本集合计划严格按照合同要求开展投资，控制杠杆比例，未出现违反合同约定的情况。

5.8 本集合计划投资关联方发行的或者承销期内承销的证券的说明

本报告期内，本集合计划无投资于管理人、托管人关联方发行的或者承销期内承销的证券的情况。

5.9 投资组合报告附注或其他描述（如有）

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付

方式

费用明细	计提基准	计提方式	支付方式
管理费	$H = E \times 1.50\% \div 365$ H 为每日应计提的管理费 E 为前一日的集合计划资产净值	每日计提	按月支付
托管费	$H = E \times 0.20\% \div 365$	每日计提	按月支付

	H 为每日应计提的托管费 E 为前一日的集合计划资产净值														
业绩报酬（如有）	<p>(1) 在两类情况下管理人提取业绩报酬，一类是委托人申请退出或本集合计划终止清算时提取业绩报酬，称为退出提取；另一类是分红时提取业绩报酬，称为分红提取；</p> <p>(2) 同一委托人不同时间多次参与的，对委托人每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬；</p> <p>(3) 委托人申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算与提取退出份额对应的业绩报酬。</p>	<p>当委托人申请退出或本集合计划终止清算时，管理人根据年化收益率（R）提取业绩报酬。本部分的“结算日”指退出申请日或集合计划终止清算日。</p> <p>A=结算日单位资产净值； C=参与日单位资产净值； T=份额持有天数； E=业绩报酬； K=退出份额×参与日单位资产净值； 年化收益率的计算公式为：$R = [(A - C) \div C] \times (365 \div T) \times 100\%$；业绩报酬计提标准为：</p> <table border="1" data-bbox="660 927 1161 1563"> <thead> <tr> <th>年化收益率</th> <th>计提比率</th> <th>业绩报酬的计提额度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>$R \leq 8\%$</td> <td>0</td> <td>$E = 0$</td> </tr> <tr> <td>$8\% < R \leq 15\%$</td> <td>30%</td> <td>$E = K \times [(R - 8\%) \times 30\%] \times (T \div 365)$</td> </tr> <tr> <td>$R > 15\%$</td> <td>50%</td> <td>$E = K \times [(15\% - 8\%) \times 30\% + (R - 15\%) \times 50\%] \times (T \div 365)$</td> </tr> </tbody> </table>	年化收益率	计提比率	业绩报酬的计提额度	$R \leq 8\%$	0	$E = 0$	$8\% < R \leq 15\%$	30%	$E = K \times [(R - 8\%) \times 30\%] \times (T \div 365)$	$R > 15\%$	50%	$E = K \times [(15\% - 8\%) \times 30\% + (R - 15\%) \times 50\%] \times (T \div 365)$	<p>业绩报酬在业绩报酬计提日计提并支付，由管理人在计提当日向托管人发送业绩报酬计提金额，托管人据此计提应付管理人业绩报酬。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延，业绩报酬以管理人提供的数据为准。</p>
年化收益率	计提比率	业绩报酬的计提额度													
$R \leq 8\%$	0	$E = 0$													
$8\% < R \leq 15\%$	30%	$E = K \times [(R - 8\%) \times 30\%] \times (T \div 365)$													
$R > 15\%$	50%	$E = K \times [(15\% - 8\%) \times 30\% + (R - 15\%) \times 50\%] \times (T \div 365)$													

§ 7 本集合计划份额变动

7.1 本报告期份额变动情况

单位：份

本报告期期初份额总额	2,878,188.20
本报告期总申购份额	0.00
减：本报告期总赎回份额	0.00
本报告期期末份额总额	2,878,188.20

注：总申购份额含红利再投

7.2 本报告期管理人董事、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本集合计划情况

项目	持有份额总数（份）	占总份额比例
持有本集合计划	0	0%

经对本集合计划账户进行监控，未发现存在因管理人关联方参与本集合计划导致的不公平对待投资者行为。

§ 8 重大事件揭示

8.1 投资经理变更

本报告期内，未发生投资经理变更情况。

8.2 一般关联交易及重大关联交易

本报告期内，未发生重大关联交易。

8.3 本报告期对本集合计划发生的重大影响事件

本报告期内，未发生其他涉及投资者权益的重大事项。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 《财达证券智汇量化对冲集合资产管理计划资产管理合同》、说明书、风险揭示书；
2. 管理人业务资格批复、营业执照；
3. 本集合计划各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于管理人办公场所：河北省石家庄市自强路 35 号

9.3 查阅方式

投资者可登录管理人网站 www.95363.com 查询。

客户服务电话：95363（河北区域投资者请致电 95363，河北省外区域投资者请致电 0311-95363）

投资者对本报告书如有疑问，可咨询管理人财达证券股份有限公司。

