

方正证券小巨人精选1号集合资产管理计划

2023 年年度资产管理报告

重要提示

本报告依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称《指导意见》）、《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方正证券小巨人精选1号集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”、“本计划”）资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

集合计划托管人平安银行股份有限公司深圳分行对本报告中的主要财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。

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。

本报告财务数据经安永华明会计师事务所审计。

本报告中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2023 年 07 月 25 日—2023 年 12 月 31 日。

一、集合计划简介

名称：方正证券小巨人精选1号集合资产管理计划

简称：小巨人精选1号

本计划编码：XJR001

运作方式：开放式



报告期末集合计划份额总额：11,038,929.38 份

投资目标：本资产管理计划追求在有效控制风险的前提下力争实现委托财产的增值。

风险收益特征：R4

管理人：方正证券股份有限公司

托管人：平安银行股份有限公司深圳分行

注册登记机构：方正证券股份有限公司

成立日：2023 年 07 月 25 日

成立规模：12,861,015.73 份

存续期：10 年

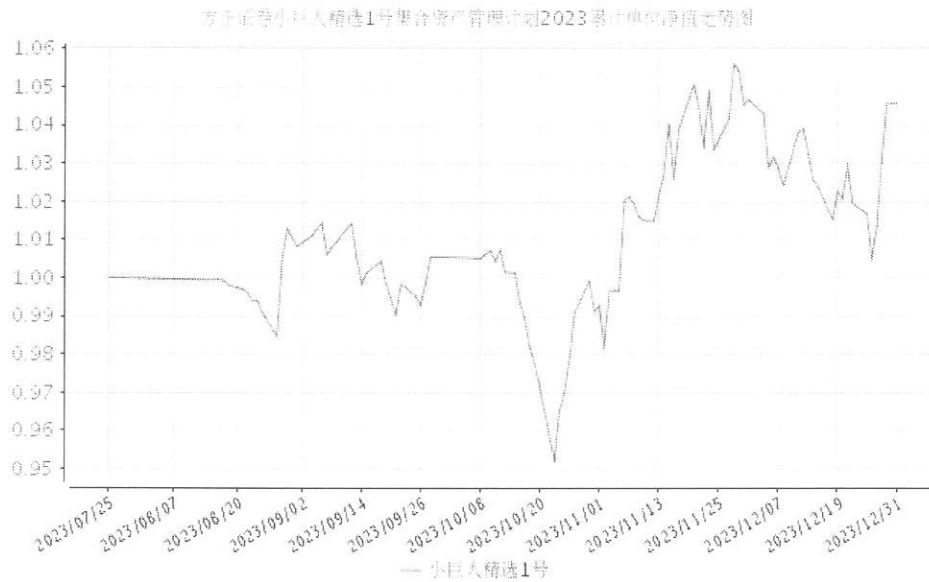
二、主要财务指标和集合计划净值表现

（一）主要财务指标

序号	主要财务指标	金额
1	期末集合计划资产净值	11,544,209.24
2	期末集合计划单位净值	1.0458
3	期末集合计划累计单位净值	1.0458
4	期初集合计划总份额（单位：份）	12,861,015.73
5	期末集合计划总份额（单位：份）	11,038,929.38
6	本年度集合计划参与份额（单位：份）	14,149,067.26
7	本年度集合计划退出份额（单位：份）	3,110,137.88
8	本年度集合计划利润	537,627.99
9	本年度红利发放	0.00

10	本年度管理人提取业绩报酬	5,045.49
11	本年度累计单位净值增长率（年化%）	10.5138%

（二）集合计划累计单位净值历史走势图



三、集合计划管理人报告

（一）投资经理简介

姓名	职务	任本计划投资 经理期限		说明
		任职 日期	离任 日期	
于化鹏	方正证券资管权益投资部 行政负责人	20230725	-	于化鹏，男，清华大学硕士，2010年加入国家电网北京市电力公司，先后从事电网设备的运营管理工作及电网调度运行工作。2015年加入中国银河证券股份有限公司，从事电力

				设备与新能源行业研究。2017年加入方正证券股份有限公司研究所任研究员；2020年5月调入方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司，现任资管权益投资部行政负责人、投资经理。已取得基金从业资格，未曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。
--	--	--	--	--

（二）投资经理工作报告

1、投资回顾

1.1 市场情况

2023 年已经结束，全年能够获得超额收益的细分领域主要是以中特估为代表的高股息板块、以人工智能为代表的科技成长板块和以叉车、扫地机器人、电力设备为代表的出海板块。和以往差别较大的是，ROE、业绩增速等在以往有正贡献的因子，在 2023 年都没有发挥作用，反而成为股价的拖累项，这使得主观选股类的产品在整体上是跑输宽基大盘指数的，这在以往几年是没有出现过的情况，给管理人带来比较大的挑战。

1.2 投资策略

本产品集中投资于小巨人型企业，即市值偏小、估值偏低、上市时间较短且业务有一定稀缺性的上市公司。2023 年，由于在 11 月和 12 月最后两个月比较好的净值表现，全年该产品获得了 4.5% 的正收益，表现较好。目前，该产品仍然聚焦于小巨人型企业，行业上适度分散，在汽车、机械、电子、消费上均有配置。虽然市场上有 A 股港股化、注册制下小市值标的缺乏投资价值的声音，但据我们的观察，小市值标的在估值上并未明显高于中大市值标的，10 到 15 倍市盈率的小市值标的屡见不鲜，而在成长性方面，部分小市值标的的优势明显，因此该产品仍将聚焦于小市值标的的投资。

2、投资展望

我们 2024 年重点的任务仍然是在小巨人型企业中寻找阿尔法，力争持续为投资人获得好的投资回报。在产品运作过程中，本产品持续关注高 ROE、良好现金流优秀公司，在适时参与交易的同时严格兼顾考虑下行风险，降低市场波动对组合净值的影响。

（三）管理人履职报告

本报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》、其他相关法律法规以及《方正证券小巨人精选 1 号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称：“合同”）和《方正证券小巨人精选 1 号集合资产管理计划说明书》（以下简称：“说明书”）的规定，本着诚实信用、勤勉尽责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，管理人针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资经理及时采取相应的风险控制措施，确保集合计划合法合规、正常运行。在本报告期内，管理人的行为始终遵循了相关法律法规、规章制度的规定，完全符合本集合计划资产管理合同和说明书的约定，未出现诸如账外经营、与其他业务混合操作、挪用资产、内幕交易、操纵市场等行为；本集合计划持有的证券符合规定的品种和比例要求；相关信息披露和财务数据皆真实、准确和完整。

在本报告期内，集合计划的投资范围、投资比例及运作情况符合有关法律法规及合同的规定，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害本集合计划委托人利益的行为。

四、本计划托管人履职报告

本报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》、其他相关法律法规以及《方正证券小

巨人精选1号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称：“合同”）和《方正证券小巨人精选1号集合资产管理计划说明书》（以下简称：“说明书”）的规定，本着诚实信用、勤勉尽责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，管理人针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资经理及时采取相应的风险控制措施，确保集合计划合法合规、正常运行。在本报告期内，管理人的行为始终遵循了相关法律法规、公司规章制度的规定，完全符合本集合计划资产管理合同和说明书的约定，未出现诸如账外经营、与其他业务混合操作、挪用资产、内幕交易、操纵市场等行为；本集合计划持有的证券符合规定的品种和比例要求；相关信息披露和财务数据皆真实、准确和完整。在本报告期内，集合计划的投资范围、投资比例及运作情况符合有关法律法规及合同的规定，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害本集合计划委托人利益的行为。

五、本计划财务会计报告

（一）本计划资产负债表（2023年12月31日）

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	136,991.92	0.00	短期借款	0.00	0.00
清算备付金	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	576,503.16	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
交易性金融资产	10,871,243.44	0.00	应付清算款	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫款	0.00	0.00	应付管理人报酬	45,715.02	0.00
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	609.65	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
应收清算款	0.00	0.00	应付投资顾问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	应交税费	8,810.01	0.00
应收股利	24,605.40	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00

其他资产	0.00	0.00	其他负债	10,000.00	0.00
			负债合计	65,134.68	0.00
			所有者权益：		
			实收基金	11,038,929.38	0.00
			未分配利润	505,279.86	0.00
			所有者权益合计	11,544,209.24	0.00
资产合计	11,609,343.92	0.00	负债和所有者权益总计	11,609,343.92	0.00

(二) 本计划利润表（2023年度）

项目	本期数	上年同期数
一、收入	636,465.15	0.00
1、利息收入	4,064.59	0.00
2. 投资收益（损失以“-”填列）	465,980.39	0.00
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）	166,420.17	0.00
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	98,837.16	0.00
1. 管理人报酬	85,206.42	0.00
2. 托管费	1,068.91	0.00
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	2,161.83	0.00
8. 其他费用	10,400.00	0.00

三、利润总额	537,627.99	0.00
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润	537,627.99	0.00
五、其他综合收益	0.00	0.00
六、综合收益总额	537,627.99	0.00

(三) 本计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
12,861,015.73	1,288,051.53	3,110,137.88	11,038,929.38

六、管理人董事、监事、从业人员及其配偶参与情况

2023 年 12 月 31 日管理员工持有本计划份额的情况		
序号	持有份额总数（份）	占资管计划份额比例（%）
1	2,450,508.35	22.20%
2023 年 12 月 31 日管理员工配偶持有本计划份额的情况		
2	0.00	0.00%
2023 年 12 月 31 日管理人董事、监事持有本计划份额的情况		
3	0.00	0.00%

七、本计划投资组合报告（2023 年 12 月 31 日）

(一) 资产组合情况

序号	项目	金额	占总资产的比例
----	----	----	---------

			(%)
1	权益投资	9,339,284.47	80.45%
	其中：股票	9,339,284.47	80.45%
2	基金投资	1,531,958.97	13.20%
3	固定收益投资	0.00	0.00%
	其中：债券	0.00	0.00%
	资产支持证券	0.00	0.00%
4	贵金属投资	0.00	0.00%
5	金融衍生品投资	0.00	0.00%
6	买入返售金融资产	0.00	0.00%
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00%
7	银行存款和结算备付金合计	136,991.92	1.18%
8	其他各项资产	601,108.56	5.18%
9	合计	11,609,343.92	100.00%

(二) 按市值占净值比例大小排序的前五名股票明细

序号	股票名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	豪鹏科技	550,140.00	4.7655%
2	玉禾田	483,260.00	4.1862%
3	涛涛车业	450,660.00	3.9038%
4	赞宇科技	421,689.00	3.6528%
5	新锐股份	382,711.36	3.3152%

(三) 按市值占净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	-	-	-
2	-	-	-
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

（四）按市值占净值比例大小排序的前五名资产证券化明细

序号	证券名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	-	-	-
2	-	-	-
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

（五）按市值占净值比例大小排序的前五名基金明细

序号	基金名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	银华日利	1,381,145.40	11.9640%
2	建信添益	150,713.56	1.3055%
3	华宝添益	100.01	0.0009%
4	-	-	-
5	-	-	-

（六）按市值占净值比例大小排序的前五名其他投资明细

序号	证券名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	-	-	-
2	-	-	-

3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

（七）其他各项资产明细

序号	项目	市值
1	存出保证金	576,503.16
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	24,605.40
4	应收利息	0.00
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	601,108.56

八、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

（一）管理费

计提基准	本集合计划的管理费按前一自然日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为 1.5%。
计提方式	管理人的管理费每日计提。
支付方式	管理人的固定管理费每日计提，逐日累计至本集合计划成立后每个自然季度支付一次，经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于本集合计划每个自然季度起 10 个工作日内依据管理人的划款指令将上一自然季度计提的固定管理费从本集合计划资产中一次性

	支付给管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。
--	-----------------------------

(二) 托管费

计提基准	本集合计划托管人托管费按前一自然日集合计划资产净值的 0.02% 年费率计提。
计提方式	集合计划托管费每日计提。
支付方式	集合计划托管费每日计提，逐日累计至本集合计划成立后每个自然季度支付一次。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于本集合计划每个自然季度起 10 个工作日内依据管理人的划款指令将上一季度计提的托管费从集合计划资产中一次性支付给托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(三) 业绩报酬

计提基准	本计划设置产品业绩报酬计提基准 5%/年。本集合计划的业绩报酬计提基准仅为管理人提取业绩报酬的标准，并不是管理人向客户保证其资产本金不受损失或者保证其取得最低收益的承诺。
计提方式	若当期年化收益率 R 低于或等于 5%/年，即： $R \leq 5\%$ /年时，管理人不收取业绩报酬；若当期实际年化收益率 R 大于 5%/年，即： $R > 5\%$ /年时，则管理人对委托人期间年化收益超过 5%/年部分按照 20% 比例收取业绩报酬。年化收益率 R 计算公式详见资管合同约定。
支付方式	业绩报酬由管理人负责计算，托管人于本集合计划业绩报酬计提日起 10 个工作日内依据管理人的划款指令从本集合计划资产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

九、涉及投资者权益的重大事项

1	投资经理变更情况	本报告期内本集合计划投资经理未发生变更
2	重大关联交易情况	无。
3	其他一般关联交易情况	无。
4	本报告期内本计划管理	无。

	人、托管人涉及托管业务机构及高级管理人员受到处罚情况	
5	本报告期内投资组合策略发生重大变更情况	无。
6	报告期内其他事项说明	无。

十、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

- 1、《方正证券小巨人精选 1 号集合资产管理计划说明书》
- 2、《方正证券小巨人精选 1 号集合资产管理计划集合资产管理合同》
- 3、管理人业务资格批件、营业执照

（二）查阅方式

网址：<http://www.foundersc.com>

公司客服电话：95571

公司地址：北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 18 层

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询方正证券股份有限公司。

方正证券股份有限公司

2024 年 4 月 30 日

