

方正证券小巨人精选1号集合资产管理计划

2024年第1季度资产管理报告

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”、“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、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。如无特别说明，本报告中的金额单位为人民币元。

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。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2024年1月1日—2024年3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

集合计划编码：XJR001

运作方式：开放式

报告期末集合计划份额总额：10,982,655.60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

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

单位：人民币元

序号	主要财务指标	金额
1	期末集合计划资产净值	11,515,302.25
2	期末集合计划单位净值	1.0485
3	期末集合计划累计单位净值	1.0485
4	期初集合计划总份额	11,038,929.38
5	期末集合计划总份额	10,982,655.60
6	本季度集合计划参与份额	443,726.22
7	本季度集合计划退出份额	500,000.00
8	本季度集合计划利润	26,633.28
9	本季度红利发放	0.00
10	本季度管理人提取业绩报酬	2,309.73
11	本季度累计单位净值增长率（年化%）	1.0355%

(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	任本集合计划 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

1 月市场的开局超出了绝大部分市场参与者的预期，尤其是中小市值股票的快速下跌，雪球等金融衍生品风险的集中暴露，可以说是始料未及。但转折也来的比较快，自 2 月 6 日开始，市场进入超跌反弹，且反弹的持续性和强度也超过了绝大部分市场参与者的预期。大部分投资者仍然停留在熊市思维之中，“每次反弹都是短暂的、之后还要创新低或者向下补缺口”已经成为一种思维定式。我们认为，反弹固然有政策托底的因素，但更多的还是市场已经连续下跌两到三年，估值已经接近底部所导致的自然反弹。进入 3 月以后，超跌反弹基本结束，进入板块分化的阶段，走强的板块：一是资源股，海外经济复苏，叠加铜、油供给由于地缘政治等原因在今年相对有限，价格弹性比较明显；二是主题题材类的板块，典型的如铜互联、小米汽车、以 KIMI 为代表的国产大模型、低空飞行汽车等，但每个题材的持续时间都比较短暂。

1.2 投资策略

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。目前小巨人精选 1 号仍然保持较高的仓位。产品在汽车、机械、消费、TMT 等板块上均有一定配置，以低估值、高成长的小市值标的为主。

2、投资展望

一季度已经结束，陆续有外资投行上调国内今年一季度 GDP 的同比数据，3 月公布的 PMI 数据也好于市场预期，虽然地产仍然不好，但市场对经济的担忧

明显减轻。先正达 600 余亿元的巨额 IPO 暂停，监管对股市的呵护态度非常明显，指数下行的压力不大。进入 4 月后，进入年报和一季报集中披露的时期，市场可能会进入一个去伪存真的阶段，主题题材类的板块会有一定的压力，我们二季度的策略是继续寻找专精特新小巨人企业中成长性较好、稀缺性较强的标的进行投资。

（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、集合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、集合计划财务数据及投资组合报告

1、资产负债表

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	177,538.45	136,991.92	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	586,534.57	576,503.16	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	10,813,134.29	10,871,243.44	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	40,197.14	45,715.02
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	535.99	609.65
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	8,685.81	8,810.01
应收股利	0.00	24,605.40	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	12,486.12	10,000.00
			负债合计	61,905.06	65,134.68
			所有者权益:		
			实收基金	10,982,655.60	11,038,929.38
			未分配利润	532,646.65	505,279.86
			所有者权益合计	11,515,302.25	11,544,209.24
资产合计	11,577,207.31	11,609,343.92	负债和所有者权益总计	11,577,207.31	11,609,343.92

2、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	秦安股份	571,872.00	4.9662%
2	华翔股份	567,630.00	4.9294%
3	博士眼镜	543,441.92	4.7193%
4	多利科技	475,650.00	4.1306%
5	翔楼新材	468,720.00	4.0704%

3、按市值占净值比例大小排序的前五名债券明细

无。

4、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	1,387,838.40	12.0521%

2	建信添益	151,418.17	1.3149%
3	华宝添益	100.01	0.0009%
4	-	-	-
5	-	-	-

5、按市值占净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细
无。

6、关联方银行活期存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	本期	
	2024年1月1日至2024年3月31日	
	期末余额	当期利息期末余额
平安银行股份有限公司深圳分行	177,519.42	19.03

7、向关联方支付的相关费用

(1) 管理费

关联方名称	项目	本期
		2024年1月1日至2024年3月31日
方正证券股份有限公司	报告期内本计划已支付的管理费	45,715.02

(2) 托管费

关联方名称	项目	本期
		2024年1月1日至2024年3月31日
平安银行股份有限公司深圳分行	报告期内本计划已支付的托管费	609.65

(3) 管理人业绩报酬

关联方名称	项目	本期
-------	----	----

		2024年1月1日至2024年3月31日
方正证券股份有限公司	报告期内本计划已支付的业绩报酬	2,309.73

(4) 券商佣金

关联方名称	项目	本期 2024年1月1日至2024年3月31日
方正证券股份有限公司	报告期内本计划已支付的券商佣金	8,891.59

六、管理人董事、监事、从业人员及其配偶参与情况

2024年3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	1,950,508.35	17.76%
2024年3月31日管理员工配偶持有本计划份额的情况		
2	0.00	0.00%
2024年3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、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。

八、涉及投资者权益的重大事项

1	投资经理变更情况	无。
2	重大关联交易情况	无。
3	其他一般关联交易情况	无。
4	报告期内其他事项说明	无。

九、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资产管理合同》
- 2、《方正证券小巨人精选 1 号集合资产管理计划说明书》
- 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