
圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划

2023 年年度报告



管理人：圆信永丰基金管理有限公司

报告日期：2024 年 4 月 30 日

重要提示

资产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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

资产管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

资产管理人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资产管理计划的资产管理合同。本报告中的财务资料已经审计。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本资产管理计划出具了标准无保留意见的审计报告。

本报告期为 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

一、项目基本情况

1. 项目名称：圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划
2. 项目资产管理人：圆信永丰基金管理有限公司
3. 投资顾问：无
4. 投资经理：张一苇先生
5. 项目托管人：招商银行股份有限公司上海分行
6. 收益结构：平层
7. 业绩报酬：本年度报告期间，无计提业绩报酬。
8. 项目成立日：【2020】年【8】月【4】日
9. 项目期限：【2020】年【8】月【4】日至【2025】年【8】月【4】日，如发生合同规定的项目终止或延期情形时，则项目提前终止或延期。
10. 该产品形态为【权益类】，产品类型为【非结构化产品】。
11. 产品相关费率：计划的年管理费率为0.5%，按季支付；年托管费率为0.05%，按季支付；按照计提基准6%（年化）以上的部分，提取20%作为浮动业绩报酬。

二、主要财务指标和业绩表现

1. 主要财务指标（截止【2023】年【12】月【31】日，单位：元）
 - (1) 期末资产净值：15,648,555.73（元）
 - (2) 期末资产单位净值：1.425

(3) 期末资产累计单位净值：1.425

(4) 资金运用

截止到【2023】年【12】月【31】日收盘，股票投资金额为【408.52】万元，基金投资金额为【0.00】万元，债券投资金额为【189.40】万元，债券正回购比例为【0.00】，融资融券负债规模为【0.00】万元，全部期货合约价值非轧差计算为【1296.59】万元，轧差计算为【354.51】万元，期货保证金占净值【6.33】%。

具体的资金运用情况如下：

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	股票	4,085,237.94	26.04%
2	基金	0.00	0.00%
3	债券	1,894,039.54	12.07%
4	其中：央票	0.00	0.00%
5	国债	0.00	0.00%
6	政策性金融债	0.00	0.00%
7	金融债（商业银行次级债、商业银行普通债券、证券公司短期融资券、其他金融债券）	0.00	0.00%
8	企业债	1,107,247.81	7.06%
9	企业短期融资券	0.00	0.00%
10	可转债	786,791.73	5.02%
11	银行间中期票据	0.00	0.00%
12	同业存单	0.00	0.00%
13	权证	0.00	0.00%
14	资产支持证券	0.00	0.00%
15	理财产品投资	0.00	0.00%
16	货币市场工具（票据、CD）	0.00	0.00%
17	现金（银行存款及清算备付金）	1,139,528.68	7.26%

18	银行定期存款（定期存款、通知存款、大额存单）	0.00	0.00%
19	其他资产（交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、买入返售证券等）	8,569,823.30	54.62%
20	其中：买入返售证券	7,260,174.74	46.28%
21	资产合计	15,688,629.46	100.00%

2. 投资明细

1) 股票的前十大明细见下表：

证券代码	证券名称	持仓数量	单位成本	总市值	净值占比
002714	牧原股份	11,600.00	40.62	477,688.00	3.0526%
000592	平潭发展	67,800.00	2.47	171,534.00	1.0962%
688590	新致软件	7,537.00	20.72	170,486.94	1.0895%
600977	中国电影	13,700.00	12.43	167,688.00	1.0716%
000905	厦门港务	22,800.00	7.38	163,476.00	1.0447%
002897	意华股份	4,300.00	35.68	159,788.00	1.0211%
300627	华测导航	5,100.00	29.78	158,202.00	1.0110%
600894	广日股份	21,500.00	7.17	158,025.00	1.0098%
600874	创业环保	28,200.00	5.77	156,510.00	1.0002%
601326	秦港股份	54,600.00	2.96	155,610.00	0.9944%

2) 债券的前十大明细见下表：

证券代码	证券名称	持仓数量	单位成本	总市值	净值占比
127045	牧原转债	4,220.00	110.23	478,642.81	3.0587%
155694	19安租07	2,000.00	98.10	202,018.90	1.2910%
175909	21GLP05	2,000.00	93.00	178,258.90	1.1391%
127073	天赐转债	1,330.00	111.46	155,605.99	0.9944%
113648	巨星转债	1,010.00	153.28	152,542.93	0.9748%
137612	22平煤债	1,000.00	100.60	103,506.99	0.6614%

175800	21 公用 01	1,000.00	100.40	103,319.62	0.6603%
149367	21 不动 01	1,000.00	93.90	103,169.73	0.6593%
152228	19 广控 01	1,000.00	100.73	102,902.82	0.6576%
149501	21 广资 03	1,000.00	99.50	101,633.01	0.6495%

3) 基金的前十大明细见下表:

本产品本报告期末未持有基金

4) 期货的前十大明细见下表:

期货代码	期货合约名称	持仓数量(手)	总市值	净值占比	投资损益
IF2401	沪深 300 股指期货 2401 合约	8.00	8,255, 520.00	52.7558%	227,253.33
IM2401	中证 1000 股指期货 2401 合约	4.00	-4,710 ,400.0 0	-30.1012%	35,146.67

3. 投资策略

截止到【2023】年【12】月【31】日,本产品的操作【符合】合同中投资策略的要求。

4. 投资限制

截止到【2023】年【12】月【31】日,本产品的操作【符合】合同中投资限制的要求。

5. 风险排查

无

6. 过往业绩

截止【2023】年【12】月【31】日，产品规模为【1564.86】万元，产品累计净值为【1.425】（扣费后、含分红）。

本产品今年以来表现如下表所示：

报告期	产品规模	期末净值	累计净值	月度损益
	(万元)			
2023/1	1,446.68	1.346	1.346	0.070
2023/2	1,474.94	1.373	1.373	0.027
2023/3	1,450.77	1.369	1.369	-0.004
2023/4	1,469.48	1.387	1.387	0.018
2023/5	1,500.28	1.416	1.416	0.029
2023/6	1,522.46	1.437	1.437	0.021
2023/7	1,542.89	1.428	1.428	-0.009
2023/8	1,541.87	1.404	1.404	-0.024
2023/9	1,541.03	1.404	1.404	0.000
2023/10	1,496.67	1.363	1.363	-0.041
2023/11	1,553.46	1.415	1.415	0.052
2023/12	1,564.86	1.425	1.425	0.010

本产品的历史走势图如下所示：



三、 市场展望和投资策略

1. 市场回顾：

2023 年的市场环境错综复杂，中国宏观要素能见度较低的客观环境结合市场预期的来回震荡使得投资的不确定性大幅提升。在一季度以“中特估”及“AI”概念股为代表的主题投资大放异彩后，二季度起，市场的定价表达逐步向经济数据低于预期的结果收敛。这样的收敛驱动了二季度后利率债的大幅上涨和股市的明显回调，这和居民部门风险偏好下降的结构形成了资本市场收缩螺旋的共振。在三季度一系列政策托底的情况下，市场情绪曾一度改善，但由于中国出口低于预期及中美货币政策相位相反导致的套息压力通过汇率传导至中国的资本市场，市场走势再度拐头向下。10 月下旬市场回到 2022 年 4 月疫情冲击的低位后开展了一轮反弹，但后续由于 10 月及 11 月的经济数据再度不及预期，市场于 11 月中旬拐头向下，并于 12 月再度创出新低。2023 年，代表 A 股整体水平的万得全 A 下跌 5.19%，代表大盘蓝筹股的沪深 300 下跌 11.38%。

2. 报告期内的投资运作说明：

一季度，宏观可见度较差，不确定性较高。经济复苏虽在路上，但对于“ChatGPT”之类超长久期事件的持续追捧也依然暗示着投资者对短期基本面改善程度的不确定性，以及对经济复苏持续性及复苏力度的可认知程度不确定性的规避心理。市场追逐的“主题式”投资模式并非我们所擅长的领域，因此产品保持了原有持仓风格，避免追逐市场短期热点带来的风格漂移，并规避在“主题崩塌”时产生的潜在回撤风险。

在二季度及 5 月下旬到 6 月期间，我们基于“底线思维”对产品的权益风险暴露敞口予以增加，10 月中旬市场快速波动期间，基于最大回撤基准下风险预算视角对仓位进行了小幅减仓，但这样的减持更多是从风险而非收益视角的操作。在 12 月中下旬，我们再次将风险暴露水平进行了小幅提高。

从结果来看，全年在市场全线下跌的背景下，产品实现了 11.68% 的正收益。

3. 市场展望及未来投资思路：

2024 年两会已经顺利召开，期间各部委吹风会所透露出的边际信息释放了推动经济基本面企稳的政策导向，并暗示了在维持汇率稳定的情况下财政政策与货币政策相互配合扩张的明显意愿。这样的组合对于未来资产价格表现是较为友好的。

当前市场估值处于历史低位，企业盈利存在边际改善趋势。但全国房价依然持续下跌，一手房成交依然位于底部。在当前市场环境中，我们认为：比起预判未来，快速跟踪更适合作为当前宏观环境下的应对手段。而在所有跟踪的宏观变量中，我们认为价格信号是最为重要的观察指标。若 2024 年能实现核心 CPI 与 PPI 持续稳定改善，且货币、汇率环境保持稳定，则我们认为与中国基本面正相关的权益资产、商品资产都会出现一定机会。

根据上述市场环境判断，我们将积极关注持仓后续获取超额收益的能力，继续聚焦多资产配置及 alpha 资产选择，以期在相对低波动的前提下获取较高的投资回报。

四、 年度财务报表

1. 资产负债表

会计主体：圆信永丰基本面驱动 1 号集合资产管理计划

报告截止日：2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	200,582.23	15,350.67
结算备付金	938,946.45	1,439,769.23
存出保证金	1,000,673.86	101,408.39
交易性金融资产	5,979,277.48	12,719,622.73
其中：股票投资	4,085,237.94	9,244,204.06
基金投资	0.00	515,805.56
债券投资	1,894,039.54	2,959,613.11
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
其他投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	7,260,174.74	305,030.50
债权投资	0.00	0.00
其中：债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00

其他投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00
应收清算款	308,974.70	493,300.04
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	15,688,629.46	15,074,481.56
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2023年12月31日	2022年12月31日
负 债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	1,310,837.72
应付清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	7,718.62	6,688.71
应付托管费	1,929.58	1,672.20
应付销售服务费	0.00	0.00
应付投资顾问费	0.00	0.00
应交税费	165.65	2,860.10

应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	30,259.88	41,211.64
负债合计	40,073.73	1,363,270.37
所有者权益：		
实收基金	10,978,705.69	10,744,823.78
未分配利润	4,669,850.04	2,966,387.41
所有者权益合计	15,648,555.73	13,711,211.19
负债和所有者权益总计	15,688,629.46	15,074,481.56

注：报告截止日 2023 年 12 月 31 日，资产管理计划份额净值（暂估业绩报酬前）1.425 元，资产管理计划份额总额 10,978,705.69 份，资产管理计划资产净值（暂估业绩报酬前）15,648,555.73 元。于 2023 年度，利润表未体现暂估业绩报酬金额为 109,833.98 元。于 2023 年 12 月 31 日，相关暂估业绩报酬余额为 109,833.98 元，资产管理计划资产净值（暂估业绩报酬后）15,538,721.75 元。该暂估业绩报酬余额是各资产管理计划份额持有人于年末时点的暂估业绩报酬的合计，各资产管理计划份额持有人实际应承担的业绩报酬金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认，可能与上述暂估业绩报酬金额存在差异。

2. 利润表

会计主体：圆信永丰基本面驱动 1 号集合资产管理计划

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
一、营业总收入	1,659,208.62	1,147,571.22
1. 利息收入	29,037.44	14,086.73
其中：存款利息收入	4,383.11	7,260.16
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	13,224.77	5,471.49
证券出借利息收入	11,429.56	1,355.08
其他利息收入	0.00	0.00
2. 投资收益（损失以 “-”填列）	1,132,144.88	1,250,861.16
其中：股票投资收益	475,959.24	868,873.64
基金投资收益	-75,315.56	-225,438.96
债券投资收益	-65,947.75	267,933.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	675,565.85	230,669.98
股利收益	121,883.10	108,823.50
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

其他投资收益	0.00	0.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	498,026.30	-117,376.67
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
减：二、营业总支出	62,624.08	62,331.87
1. 管理人报酬	29,908.16	34,085.42
2. 托管费	7,476.92	8,521.40
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	7,823.43	1,814.21
其中：卖出回购金融资产支出	7,823.43	1,814.21
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	5,085.98	4,853.84
8. 其他费用	12,329.59	13,057.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,596,584.54	1,085,239.35
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,596,584.54	1,085,239.35

五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
六、综合收益总额	1,596,584.54	1,085,239.35

3. 所有者权益变动表

会计主体：圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划

本报告期：2023年1月1日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期			
	2023年1月1日至2023年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末净资产（资管计划净值）	10,744,823.78	0.00	2,966,387.41	13,711,211.19
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本期期初净资产（资管计划净值）	10,744,823.78	0.00	2,966,387.41	13,711,211.19
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	233,881.91	0.00	1,703,462.63	1,937,344.54
（一）、综合收益总额	0.00	0.00	1,596,584.54	1,596,584.54
（二）、本期资管计划份额交易产生的资管计划净值变动数	233,881.91	0.00	106,878.09	340,760.00

(净值减少以“-”号填列)				
其中：1. 计划参与款	563,881.91	0.00	236,118.09	800,000.00
2. 计划退出款	-330,000.00	0.00	-129,240.00	-459,240.00
(三)、本期向资管计划份额持有人分配利润产生的资管净值变动(净值减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00
(四)、其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末净资产(资管计划净值)	10,978,705.69	0.00	4,669,850.04	15,648,555.73
项目	上年度可比期间			
	2022年1月1日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末净资产(资管计划净值)	15,273,721.96	0.00	3,338,349.8 8	18,612,071.8 4
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本期期初净资产(资管计划净值)	15,273,721.96	0.00	3,338,349.8 8	18,612,071.8 4
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-4,528,898.18	0.00	-371,962.47	-4,900,860.6 5

(一)、综合收益总额	0.00	0.00	1,085,239.35	1,085,239.35
(二)、本期资管计划份额交易产生的资管计划净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-4,528,898.18	0.00	-1,457,201.82	-5,986,100.00
其中：1. 计划参与款	1,571,101.82	0.00	378,898.18	1,950,000.00
2. 计划退出款	-6,100,000.00	0.00	-1,836,100.00	-7,936,100.00
(三)、本期向资管计划份额持有人分配利润产生的资管净值变动(净值减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00
(四)、其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末净资产(资管计划净值)	10,744,823.78	0.00	2,966,387.41	13,711,211.19

五、 报表附注

1. 资产管理计划基本情况

圆信永丰基本面驱动 1 号集合资产管理计划(以下简称“本资产管理计划”)由圆信永丰基金管理有限公司(以下简称“本资产管理计划管理人”)依照中国人民银行银发[2018]106 号《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》,中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监会令[第 151 号]《证券期货经营机构私募资产

管理业务管理办法》、证监会公告[2018]31号《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等有关规定和《圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划资产管理合同》、《圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划计划说明书》的约定设立，并负责推广计划、开展投资管理和后续服务活动。

本资产管理计划存续期为5年，首次设立推广不包括认购资金利息共募集10,100,000.00元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2020)第0668号验资报告予以验证。经本资产管理计划管理人公告，本资产管理计划于2020年8月4日成立，成立日的资产管理计划份额总额为10,100,350.01份，其中参与资金利息折合资产管理计划份额350.01份。本资产管理计划管理人为圆信永丰基金管理有限公司，托管人为招商银行股份有限公司上海分行。本资产管理计划的投资范围为根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划资产管理合同》、2021年2月18日生效的《圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划资产管理合同之补充协议(一)》、2021年9月2日生效的《圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划资产管理合同之补充协议(二)》、2023年2月1日生效的《圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划资产管理合同之补充协议(三)》及2023年10月25日生效的《圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划资产管理合同之补充协议(四)》的有关规定允许资产管理计划投资的金融产品。

2. 会计报表的编制基础

本资产管理计划的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)和在财务报表附注 4 中所列示的中国证监会、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

3. 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本资产管理计划 2023 年度的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集合计划 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

4. 重要会计政策和会计估计

4.1 会计年度

本资产管理计划会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4.2 记账本位币

本资产管理计划的记账本位币为人民币。

4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本资产管理计划成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本资产管理计划管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本资产管理计划现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本资产管理计划持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本资产管理计划管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本资产管理计划持有的以摊余成本计量的金融资产主要为货币资金、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本资产管理计划将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本资产管理计划持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资 and 基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本资产管理计划将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股权投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示

为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本资产管理计划目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本资产管理计划持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本资产管理计划将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本资产管理计划考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权

金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本资产管理计划对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本资产管理计划按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本资产管理计划按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本资产管理计划按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本资产管理计划假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本资产管理计划对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本资产管理计划将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本资产管理计划将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本资产管理计划既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损

益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

本资产管理计划对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

4.5 金融资产的估值原则

本资产管理计划持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，资产管理计划管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

4.6 金融资产和金融负债的抵销

本资产管理计划持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本资产管理计划 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

4.7 实收基金

实收基金为对外发行资产管理计划份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于参与和退出引起的实收基金变动分别于资产管理计划参与确认日及资产管理计划退出确认日认列。

4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在参与或退出资产管理计划时，参与或退出款项中包含的按累计未分配的已实现损益占资产管理计划净资产比例计算的金额。未实现平准金指在参与或退出资产管理计划时，参与或退出款项中包含的按累计未实现损益占资产管理计划净资产比例计算的金额。损益平准金于资产管理计划参与确认日或资产管理计划退出确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利确认为投资收益；债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由本资

产管理计划管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益；基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由本资产管理计划管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

本资产管理计划参与的转融通证券出借业务，是指资产管理计划以一定的费率通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权益补偿并支付费用的业务。由于资产管理计划参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，资产管理计划保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息确认为利息收入，将出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

4.10 费用的确认和计量

本资产管理计划的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按计划合同

约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

4.11 计划收益分配政策

每一资产管理计划份额享有同等分配权。本资产管理计划收益分配基准日的份额净值减去每单位资产管理计划份额收益分配金额后不能低于初始面值。本资产管理计划默认分红方式为现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括资产管理计划经营活动产生的未实现损益以及资产管理计划份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配资产管理计划收益于分红除权日从净资产转出。

5. 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

5.1 会计政策变更的说明

本计划本报告期未发生会计政策变更。

5.2 会计估计变更的说明

本计划本报告期未发生会计估计变更。

5.3 差错更正的说明

本计划在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6. 重要财务报表项目的说明

1) 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
活期存款	200,582.23	15,350.67
定期存款	0.00	0.00
其他存款	0.00	0.00
总计	200,582.23	15,350.67

2) 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	4,221,801.16	0.00	4,085,237.94	-136,563.22
贵金属投资-金交所 黄金合约	0.00	0.00	0.00	0.00
债券	1,861,317.29	27,983.64	1,894,039.54	4,738.61
其中：交易所市场	1,861,317.29	27,983.64	1,894,039.54	4,738.61
银行间市场	0.00	0.00	0.00	0.00
资产支持证券	0.00	0.00	0.00	0.00
基金	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	6,083,118.45	27,983.64	5,979,277.48	-131,824.61
项目	上年度末 2022年12月31日			

	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	9,525,582.94	0.00	9,244,204.06	-281,378.88
贵金属投资-金交所 黄金合约	0.00	0.00	0.00	0.00
债券	2,952,797.83	44,246.01	2,959,613.11	-37,430.73
其中:交易所市场	2,952,797.83	44,246.01	2,959,613.11	-37,430.73
银行间市场	0.00	0.00	0.00	0.00
资产支持证券	0.00	0.00	0.00	0.00
基金	594,206.86	0.00	515,805.56	-78,401.30
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	13,072,587.63	44,246.01	12,719,622.73	-397,210.91

3) 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末		
	2023年12月31日		
	合同/名义金额	公允价值	
资产		负债	
场内期货合约	12,773,813.34	0.00	0.00
场内期权合约	0.00	0.00	0.00
远期合约	0.00	0.00	0.00
场外期权合约	0.00	0.00	0.00
合计	12,773,813.34	0.00	0.00
项目	上年度末		

	2022年12月31日		
	合同/名义金额	公允价值	
		资产	负债
场内期货合约	789,040.00	0.00	0.00
场内期权合约	0.00	0.00	0.00
远期合约	0.00	0.00	0.00
场外期权合约	0.00	0.00	0.00
合计	789,040.00	0.00	0.00

4) 买入返售金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	7,260,174.74	0.00
银行间市场	0.00	0.00
合计	7,260,174.74	0.00
项目	上年度末 2022年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	305,030.50	0.00
银行间市场	0.00	0.00
合计	305,030.50	0.00

5) 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
应收利息	0.00	0.00
其他应收款	0.00	0.00
待摊费用	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6) 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
应付券商交易单元保证金	0.00	0.00
应付赎回费	0.00	0.00
应付证券出借违约金	0.00	0.00
应付交易费用	20,259.88	31,211.64
其中：交易所市场	20,259.88	31,211.64
银行间交易	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
预提费用	10,000.00	10,000.00
合计	30,259.88	41,211.64

7) 实收基金

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	
	份额（份）	账面金额
上年度末	10,744,823.78	10,744,823.78
本期参与	563,881.91	563,881.91
本期退出（以“-”号填列）	-330,000.00	-330,000.00
本期末	10,978,705.69	10,978,705.69

8) 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	3,112,481.11	-146,093.70	2,966,387.41
本期利润	1,098,558.24	498,026.30	1,596,584.54
本期计划份额交易产生的变动数	100,851.98	6,026.11	106,878.09
其中：计划参与款	224,907.18	11,210.91	236,118.09
计划退出款	-124,055.20	-5,184.80	-129,240.00
本期已分配利润	0.00	0.00	0.00
本期末	4,311,891.33	357,958.71	4,669,850.04

9) 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12 月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年 12月31日
活期存款利息收入	1,702.49	3,103.80
定期存款利息收入	0.00	0.00
其他存款利息收入	0.00	0.00
结算备付金利息收入	2,428.36	3,821.99
其他	252.26	334.37
合计	4,383.11	7,260.16

10) 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
卖出股票成交总额	121,319,099.06	153,041,251.99
减：卖出股票成本总额	120,635,393.70	151,882,895.18
减：交易费用	207,746.12	289,483.17
买卖股票差价收入	475,959.24	868,873.64

11) 债券投资收益

收益项目构成：

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
债券投资收益——利息收入	75,635.85	25,907.82
买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-141,583.60	242,025.18
债券投资收益——赎回差价收入	0.00	0.00
债券投资收益——申购差价收入	0.00	0.00
合计	-65,947.75	267,933.00

买卖债券差价收入：

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	18,019,155.91	34,032,180.71
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	18,019,936.71	33,665,593.31
减：应计利息总额	138,596.75	120,581.60
减：交易费用	2,206.05	3,980.62
买卖债券差价收入	-141,583.60	242,025.18

12) 基金投资收益

单位：人民币元

项目	2023年度	2022年度
卖出/赎回基金成交总额	518,899.14	16,886,863.86
减：卖出/赎回基金成本总额	594,206.86	17,110,738.72
减：交易费用	7.84	1,564.10
买卖基金差价收入	-75,315.56	-225,438.96

13) 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
场内期货	714,364.85	273,905.98
场内期权	-38,799.00	-43,236.00
合计	675,565.85	230,669.98

14) 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
股票投资产生的股利收益	121,883.10	96,183.50

其中：证券出借权益补偿收入	9,953.95	2,486.00
基金投资产生的股利收益	0.00	12,640.00
合计	121,883.10	108,823.50

15) 公允价值变动损益

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
1. 交易性金融资产	265,386.30	-274,957.28
——股票投资	144,815.66	-142,700.06
——债券投资	42,169.34	-42,704.02
——资产支持证券投资	0.00	0.00
——基金投资	78,401.30	-89,553.20
——贵金属投资	0.00	0.00
——其他	0.00	0.00
2. 衍生工具	232,640.00	157,580.61
——权证投资	0.00	0.00
——期货投资	232,640.00	157,580.61
3. 其他	0.00	0.00
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	0.00	0.00
合计	498,026.30	-117,376.67

16) 其他收入

无。

17) 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
审计费用	10,000.00	10,000.00
信息披露费	0.00	0.00
证券出借违约金	0.00	0.00
汇划手续费	2,329.59	3,057.00
账户维护费	0.00	0.00
交易费用	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	12,329.59	13,057.00

7. 或有事项、资产负债表日后事项的说明

1) 或有事项

无。

2) 资产负债表日后事项

无。

8. 关联方关系及关联方交易

1) 关联方关系

关联方名称	与本计划的关系
圆信永丰基金管理有限公司	集合计划管理人、注册登记机构、集合计划销售机构
招商银行股份有限公司上海分行	集合计划托管人
厦门国际信托有限公司	集合计划管理人股东
永丰证券投资信托股份有限公司	集合计划管理人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2) 关联方交易

2.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

2.2 关联方报酬

2.2.1 计划管理费

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
当期发生的应支付的管理费	29,908.16	34,085.42
其中：业绩报酬	0.00	0.00

注 1：支付资产管理人圆信永丰基金公司的管理费按前一日计划资产净值 0.20%

的年费率计提，每日计提，按季支付。根据 2023 年 10 月 25 日生效的《圆信永丰基本面驱动 1 号集合资产管理计划资产管理合同之补充协议(四)》，自 2023 年 10 月 25 日起，支付资产管理计划管理人的管理人报酬按前一日资产管理计划资产净值 0.5% 的年费率计提，每日计提，按季支付。其计算公式为：

日管理费 = 前一日计划资产净值 × 0.50% / 当年天数。

注 2：根据 2023 年 10 月 25 日生效的《圆信永丰基本面驱动 1 号集合资产管理计划资产管理合同之补充协议(四)》，自 2023 年 10 月 25 日起，在本计划收益分配权益登记日、投资者退出日、合同终止日，管理人将根据投资者每笔退出份额或收益分配权益登记日或合同终止日所持有份额，分别计算期间实际收益率计提业绩报酬。根据合同约定的业绩报酬计提公式，本报告期内未发生应支付的业绩报酬。

2.2.2 计划托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日
当期发生的应支付的托管费	7,476.92	8,521.40

注：支付资产托管人招商银行上海分行的托管费按前一日计划资产净值 0.05% 的年费率计提，每日计提，按季支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日计划资产净值 × 0.05% / 当年天数。

2.2.3 销售服务费

无。

2.3 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年1月1日至 2023年12月31日		上年度可比期间 2022年1月1日至 2022年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司 上海分行	200,582.23	1,702.49	15,350.67	3,103.80

注：本计划的银行存款由计划托管人招商银行上海分行保管，按银行同业利率计息。

2.4 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。

2.5 承销期内参与关联方承销证券的情况
无。

2.6 报告期内资管计划持有管理人管理的公募基金的交易情况

证券代码	证券名称	期初持有的基金份额	期间申购总额	期间赎回总额	期末持有的基金份额	总市值	净值占比
008246	圆信永丰致优混合 C	175.90 0.00	0.00	175.90 0.00	0.00	0.00	0.00%

2.7 资产管理人关联方持有本计划份额情况

项目	报告期期初持有的本计划份额	报告期期间参与总份额	报告期期间退出总份额	报告期期末持有的本计划份额	报告期期末持有份额占本计划总份

	额			额	额比例
资产管理人固有资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
资产管理人董事、监事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
资产管理人从业人员及配偶	3,507,662.45	0.00	0.00	3,507,662.45	31.95%
资产管理人控股股东	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
资产管理人实际控制人	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
资产管理人其他关联方	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%

2.8 其他关联交易事项的说明

无。

9. 金融工具风险及管理

1) 风险管理政策和组织架构

本资产管理计划在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险。本资产管理计划管理人制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本资产管理计划管理人建立了董事会、监事会、经营管理层、合规负责人、风险管理部等风险控制职能部门，独立开展对业务和相关操作的风险评价。各风险控制职能部门互相配合，建立信息沟通机制，从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外，业务部门也建立了自身的内部控制机制，主要由授权体系和业务后台部门信息监

控机制组成。

2) 信用风险

信用风险是指资产管理计划在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者资产管理计划所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致资产管理计划资产损失和收益变化的风险。

本资产管理计划管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。

本资产管理计划的银行存款存放在本资产管理计划托管人招商银行上海分行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本资产管理计划在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本资产管理计划的资产管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2023 年 12 月 31 日，本资产管理计划持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占资产管理计划资产净值的比例为 12.10%(2022 年 12 月 31 日：21.59%)。

3) 流动性风险

流动性风险是指资产管理计划在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本资产管理计划的流动性风险主要来自于资产管理计划委托人于约定开放日要求退出资产管理计划，因投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场

出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对由于资产管理计划委托人退出造成的流动性风险，本资产管理计划的管理人采取了一系列管理措施，如规定在开放期内方可办理退出、保持一定比例的现金、在极端情况下启用暂停退出的机制等，以控制相应的流动性风险。

于 2023 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 0 元将在 2024 年 1 月 31 日以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本资产管理计划所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可退出资产管理计划份额净值(净资产)不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

4) 市场风险

市场风险是指资产管理计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本资产管理计划持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本资产管理计划的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本资产管理计划持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资和买入返售金融资产

等。

4.1.1 利率风险敞口

2023年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
银行存款	200,582.23	0.00	0.00	0.00	200,582.23
结算备付金	81,741.50	0.00	0.00	857,204.95	938,946.45
存出保证金	10,011.46	0.00	0.00	990,662.40	1,000,673.86
交易性金融资产	1,107,247.81	786,791.73	0.00	4,085,237.94	5,979,277.48
买入返售金融资产	7,260,174.74	0.00	0.00	0.00	7,260,174.74
应收清算款	0.00	0.00	0.00	308,974.70	308,974.70
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	8,659,757.74	786,791.73	0.00	6,242,079.99	15,688,629.46
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	7,718.62	7,718.62
应付托管费	0.00	0.00	0.00	1,929.58	1,929.58
应交税费	0.00	0.00	0.00	165.65	165.65
其他负债	0.00	0.00	0.00	30,259.88	30,259.88

负债总计	0.00	0.00	0.00	40,073.73	40,073.73
利率敏感度缺口	8,659,757.74	786,791.73	0.00	6,202,006.26	15,648,555.73
2022年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
银行存款	15,350.67	0.00	0.00	0.00	15,350.67
结算备付金	173,696.48	0.00	0.00	1,266,072.75	1,439,769.23
存出保证金	19,528.39	0.00	0.00	81,880.00	101,408.39
交易性金融资产	1,204,699.88	1,546,371.57	208,541.66	9,760,009.62	12,719,622.73
买入返售金融资产	305,030.50	0.00	0.00	0.00	305,030.50
应收清算款	0.00	0.00	0.00	493,300.04	493,300.04
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	1,718,305.92	1,546,371.57	208,541.66	11,601,262.41	15,074,481.56
卖出回购金融资产款	1,310,837.72	0.00	0.00	0.00	1,310,837.72
应付清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	6,688.71	6,688.71
应付托管费	0.00	0.00	0.00	1,672.20	1,672.20

应交税费	0.00	0.00	0.00	2,860.10	2,860.10
其他负债	0.00	0.00	0.00	41,211.64	41,211.64
负债总计	1,310,837.72	0.00	0.00	52,432.65	1,363,270.37
利率敏感度缺口	407,468.20	1,546,371.57	208,541.66	11,548,829.76	13,711,211.19

注：表中所示为本资产管理计划资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

4.1.2 利率风险的敏感性分析

本资产管理计划持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本资产管理计划的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。于 2023 年 12 月 31 日，市场利率对本资产管理计划净资产无重大影响（于 2022 年 12 月 31 日，若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，则本资产管理计划净资产将增加 3,901.26 元；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，则本资产管理计划净资产将减少 3,881.82 元）。

4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本资产管理计划的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

4.3 其他价格风险敞口

其他价格风险是指资产管理计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发

生波动的风险。本资产管理计划主要投资于证券交易所上市或场外市场交易的股票和基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

4.3.1 其他价格风险敞口

项目	2023年12月31日	
	公允价值	占净资产比例(%)
交易性金融资产—股票投资	4,085,237.94	26.11
交易性金融资产—基金投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	4,085,237.94	26.11
项目	2022年12月31日	
	公允价值	占净资产比例(%)
交易性金融资产—股票投资	9,244,204.06	67.42
交易性金融资产—基金投资	515,805.56	3.76
衍生金融资产	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	9,760,009.62	71.18

4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2023年12月31日，若本资产管理计划持有的上述投资

的公允价值上升 5%且其他市场变量保持不变，本资产管理计划净资产将相应增加 204,261.90 元(2022 年 12 月 31 日：488,000.48 元)；反之，若本资产管理计划持有金融工具的公允价值下降 204,261.90 元(2022 年 12 月 31 日：488,000.48 元)。

10. 公允价值

1) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

2) 持续的以公允价值计量的金融工具

2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末	上年度末
第一层次	4,872,029.67	12,719,622.73
第二层次	1,107,247.81	0.00
第三层次	0.00	0.00
合计	5,979,277.48	12,719,622.73

2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本计划以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本计划不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；对于定期开放的基金投资，本计划不会于封闭期将相关基金列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

3) 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2023 年 12 月 31 日，本计划未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2022 年 12 月 31 日：同)。

4) 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

六、 资产管理人需要说明的其他事项

1. 管理人对报告期内本计划运作合规守信情况的说明：

本报告期内，本资产管理人严格遵守法律法规、资产管理合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，尽职履行资产管理合同约定的各项义务，没有损害资产管理计划份额持有人利益的行为。

2. 公平交易制度和控制方法及执行情况

报告期内，资产管理人贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和《圆信永丰基金管理有限公司公平交易管理办法》的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，确保资产管理人管理的各类基金资产、资产管理计划资产独立运作，不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。对于交易所市场投资，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照价格优先、时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资，资产管理人通过交易对手控制和询价机制，严格防范对手风险并抽检价格公允性；对于申购投资行为，资产管理人遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的整体收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析，对以公司名义进行的一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控等，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。其中，在同向交易的监控和分析方面，根据法规要求，公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控，通过定期抽查前述的同向交易行为，定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势，重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况，由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时，公司根据法规的要求，通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不

同时间窗内（T=1 日、T=3 日、T=5 日）的同向交易价差进行分析，采用概率统计方法，重点关注不同投资组合之间同向交易溢价率均值是否为零的 t 检验，以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。在一级市场证券申购和分配方面，事前对申购指令单进行审核监控，事后对以公司名义进行的申购报价单进行核查，确保分配结果符合公平交易的原则。报告期内，通过前述分析方法，未发现公司旗下不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

3. 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，资产管理人未发现存在有可能导致不公平交易和利益输送等的异常交易行为。

资产管理人旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4. 资产管理计划投资收益分配情况：

本报告期内未实施收益分配。

5. 份额变动情况：

单位：份

项目	份额
本报告期期初资产管理计划份额总额	10,744,823.78
加：本报告期资产管理计划总参与份额	563,881.91
减：本报告期资产管理计划总退出份额	330,000.00
本报告期期末资产管理计划份额总额	10,978,705.69

100



6. 投资经理变更：

本报告期内投资经理无变更。

七、 资产托管人需要说明的其他事项

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在对圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划托管的过程中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

八、 结论

运作正常。

