

财通证券资产管理有限公司 财通证券资管聚丰 5 号集合资产管理计划 季度资产管理报告

(2023 年四季度)

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-上海市分行

报告期间：2023 年 10 月 01 日-2023 年 12 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10月01日-2023年12月31日

一、资产管理计划概况

资产管理计划全称：财通证券资管聚丰 5 号集合资产管理计划

资产管理计划合同生效日：2017 年 07 月 19 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-上海市分行

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 12 月 31 日
1	期末单位集合计划资产净值	1.0331
2	期末集合计划资产净值	329,274,952.62
3	本期集合计划利润	6,767,560.59
4	本期集合计划净值增长率	2.1052%
5	集合计划累计净值增长率	47.3149%

（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

常娜娜女士，本科学历、硕士学位。曾在渤海证券股份有限公司、财通证券股份有限公司工作。2015年8月加入财通证券资产管理有限公司，现任固收私募投资部总经理。

胡涛先生，硕士研究生学历、硕士学位。曾在财通证券股份有限公司工作。2014年12月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收私募投资部交易员，现任固收私募投资部投资经理。

刘齐女士，硕士研究生学历、硕士学位。2016年3月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收私募投资部产品经理、固收私募投资部投资经理助理，现任固收私募投资部投资经理。

章昊秋先生，硕士研究生学历、硕士学位。曾在财通证券股份有限公司工作。2014年12月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收私募投资部投顾经理、固收私募投资部投资经理，现任创新投资部投资经理。

（二）投资主办工作报告

回顾四季度，基本面平稳修复，特殊再融资债密集发行，万亿国债增发计划落地，地方政府债供给放量，财政持续发力，年末银行下调存款利率，宽货币预期升温，资金面维持平衡宽松，债券市场配置需求较强。12月官方制造业PMI为49%，较上月下降0.4个百分点，连续三个月处于收缩区间，制造业需求端回落快于生产端，外需明显走弱，内需依旧不足，制造业出厂价格回落，原材料价格高位回升，非制造业仍保持扩张态势，建筑业景气高位延续。投资方面，数据略超预期，1-11月固定资产投资同比增长2.9%，其中，基建投资增速为+5.8%，房地产投资增速为-9.4%，制造业投资增速为+6.3%，狭义基建动能改善，地产

边际修复，制造业小幅回升。消费方面，11 月社零总额同比+10.1%，商品零售环比走弱，地产链消费回升不及预期，可选消费回落，餐饮消费仍是社零主要支撑。物价指数方面，12 月 CPI 同比下降 0.3%，较前值上涨 0.2 个百分点，其中，食品价格下降 3.7%，非食品价格上涨 0.5%；CPI 环比上涨 0.1%，其中食品价格上涨 0.9%，非食品价格下降 0.1%；PPI 同比下降 2.7%，前值下降 3.0%，环比下降 0.3%；核心 CPI 同比上涨 0.6%，前值上涨 0.6%，食品和能源价格仍为 CPI 主要拖累，但天气和节日因素带动食品价格环比回升，核心通胀同比涨幅保持稳定，目前国内通胀温和可控，并非影响市场的主要因素。短期来看，央行货币政策委员会四季度例会指出，要加大已出台货币政策实施力度，保持流动性合理充裕，引导信贷合理增长、均衡投放，保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。货币政策、稳增长政策边际变化和基本面复苏斜率仍然是债市关注重点，政府债供给、资金面、通胀预期等是影响债市的扰动因素，债券收益率大概率维持震荡格局，可多关注信用债的配置价值，同时对利空因素保持密切关注。

海外方面，美国 12 月非农数据超预期，新增非农就业人数回升，失业率较上月持平，12 月 Markit 制造业 PMI 初值 48.2%，低于预期。美联储 12 月议息会议维持利率不变，通胀预测和利率中枢下调，并首次讨论降息时点，提振市场降息预期。欧元区 12 月制造业 PMI 初值 44.2%，与上月持平，连续七个月位于收缩区间，欧洲央行 12 月议息会议维持关键利率不变，并宣布将加速缩表，立场偏鹰派。

资产配置方面，组合主要配置优质的信用品种，在保证组合稳定

健康的前提下积极贡献收益；此外，也对利率品种和转债品种进行适当波段操作，同时加大项目收益债、ABS等创新资产的研究，争取为组合贡献一定的超额收益。杠杆方面，将适度控制杠杆。

信用债是组合配置的重点，随着国内经济边际复苏，信用环境将逐步得到改善。品种上以优质国央企发行的产业类债券和城投类债券作为组合的配置重点，对民企投资偏谨慎，甄别个券、防范风险始终是投研团队的工作重点。城投债方面，可选的优质品种主要有平台债券（已被纳入政府性债务或政府或有债务的品种）、条款中带有第三方强担保的债券和募集资金用途为公益性项目的债券等；产业债方面，主要选择优质国央企发行的债券，主要包括金融、公用事业、电力、港口、交运、周期类等行业，优选龙头企业作为投资标的。同时，组合投资中关注债券集中度风险，做好分散化管理。

（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聚丰 5 号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聚丰 5 号集合资产管理计划 2023 年四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 12 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	9,728,507.30	短期借款	0.00
结算备付金	1,047,281.96	交易性金融负债	0.00
存出保证金	12,455.37	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	319,218,762.51	应付清算款	0.00
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	574,431.58
债权投资	0.00	应付托管费	3,781.34
其他债权投资		应付销售服务费	0.00
应收清算款	0.00	应付投资顾问费	0.00
应收利息	0.00	应交税费	125,125.01
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	28,716.59
		负债合计	732,054.52
		所有者权益	
		实收资金	318,731,638.82

		其他综合收益	
		未分配利润	10,543,313.80
		所有者权益合计	329,274,952.62
资产总计	330,007,007.14	负债和所有者权益总计	330,007,007.14

(二) 损益表

日期：2023年10月01日-2023年12月31日

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	7,444,587.75	4,494,105.76
1. 利息收入	6,926.13	33,678.79
2. 投资收益（损失以“-”填列）	3,798,619.06	4,607,135.99
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）	3,639,042.56	-146,709.02
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	677,027.16	843,115.95
1. 管理人报酬	574,431.58	698,268.67
2. 托管费	57,443.17	54,122.24
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	8,504.43	62,345.19
其中：卖出回购金融资产利息支出	8,504.43	62,345.19
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	24,284.20	14,839.86
8. 其他费用	12,363.78	13,539.99
三、利润总额	6,767,560.59	3,650,989.81
减：所得税费用	—	—
四、净利润	6,767,560.59	3,650,989.81
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	6,767,560.59	3,650,989.81

六、投资组合报告

(一) 资产组合情况

日期：2023年12月31日

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	9,728,507.30	2.95%
清算备付金	1,047,281.96	0.32%
存出保证金	12,455.37	0.00%
股票投资	11,029,019.00	3.34%
债券投资	305,485,700.29	92.57%
资产支持证券投资	0	0
基金投资	2,704,043.22	0.82%
理财产品投资	0	0
买入返售金额资产	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	0	0
资产合计	330,007,007.14	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
251768	23 郑蒲 01	200,000.00	20,516,000.00	6.23%
250484	23 新密 02	200,000.00	20,080,000.00	6.10%
251919	23 延旅债	200,000.00	20,070,000.00	6.10%
194321	22 任兴 01	200,000.00	20,036,000.00	6.08%
114718	23 空港 01	150,000.00	15,445,500.00	4.69%

194805	22 贵溪 01	110,000.00	11,110,000.00	3.37%
102382442	23 津城建 MTN002	100,000.00	10,372,000.00	3.15%
102281802	22 宁国建投 MTN001	100,000.00	10,332,000.00	3.14%
102000553	20 桃花源 MTN001	100,000.00	10,323,000.00	3.14%
101900859	19 綦江城投 MTN001	100,000.00	10,293,000.00	3.13%

注：前十名证券明细，债券市值不含应计利息。

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 0.7%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	574,431.58
托管费	年费率 0.07%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	57,443.17
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
2023/07/11-2024/07/08	4.6% < 收益率 <= 9.2%	30.00%
2023/07/11-2024/07/08	收益率 <= 4.6%	0.00%
2023/07/11-2024/07/08	收益率 > 9.2%	40.00%

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）重大关联交易情况

本报告期内，本计划不存在重大关联交易情况。

（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	0.00	0.0000%
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：400-116-7888

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

二〇二四年一月三十日