

中电投先融（上海）资产管理有限公司 磐石一号集合资产管理计划 2022 年年度资产管理报告

管理人：中电投先融（上海）资产管理有限公司

托管人：东方证券股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 27 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。

资产托管人东方证券股份有限公司根据本资产管理计划资产管理合同约定，于2023年3月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

资产托管人东方证券股份有限公司根据本资产管理计划资产管理合同约定，于2023年4月24日出具了对应的托管报告。

资产管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作资产管理计划，但不保证资产一定盈利。

本报告中财务资料经【大信会计师事务所】审计。

本报告期自2022年01月01日起至12月31日止。

一、资产管理计划概况

（一）基本情况

资产管理计划名称	中电投先融磐石一号集合资产管理计划
资产管理计划编号	SJZ259
资产管理计划管理人	中电投先融（上海）资产管理有限公司
资产管理计划托管人	东方证券股份有限公司
资产管理计划运作方式	开放式
资产管理计划成立日	2020年4月10日
报告期末资产管理计划份额总额	2439767.06（单位：份）
投资目标	采取固收+权益投资策略，分享固定收益和权益类品种双重收益，满足资金多元化配置需求。在严格控制风险的前提下，力争实现委托资产的稳健增值。
投资策略	80%的资金投资于固收类资产或者部分投资于股票量化对冲策略，管理人根据对利率走势预测、债券流动性、信用风险、期限结构、构建债券组合。投资策略包括利率趋势策略、债券信用策略、可转债策略，以及股票阿尔法策略和择时对冲策略。20%以下资金用于量化CTA投资，投资策略主要有商品量化CTA多策略组合，股值量化CTA多策略，CTA基本面多因子，商品跨期套利、跨品种套利等。
产品类别	固定收益类
风险收益特征	本计划的投资风险收益特征为R3（中风险等级）。

（二）管理人和托管人

项目	管理人	托管人
名称	中电投先融（上海）资产管理有限公司	东方证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	蒋一舟
	联系电话	021-63325000
	电子邮箱	xram@spicam.net
传真	021-63326099	021-63320039
注册地址	上海市黄浦区中山南路268号1号楼17层	上海市中山南路318号2号楼22层、23层、25-29层
办公地址	上海市黄浦区中山南路268号新源广场1号楼17层	上海市中山南路318号2号楼3楼
邮政编码	200010	200010
法定代表人	倪江	金文忠

（三）其他机构

项目	名称	办公地址
会计师事务所	大信会计师事务所	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室
注册登记机构	东方证券股份有限公司	上海市黄浦区中山南路318号2号楼
外包机构	东方证券股份有限公司	上海市黄浦区中山南路318号2号楼
代销机构（如有）	上海天天基金销售有限公司 上海证券有限责任公司	上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层 上海市黄浦区四川中路219号久事商务大厦7楼
投资顾问（如有）	无	—

二、管理人履职报告

（一）管理人简介

中电投先融（上海）资产管理有限公司于2015年10月成立于上海，是隶属于国家电力投资集团资本控股有限公司的专业化资产管理公司，注册资本金3.5亿元。

（二）投资经理简介

本资产管理计划投资经理为李伟、包文卿。

投资经理的从业简历、学历及兼职情况如下：

李伟，大学本科学历，具备11年投资研究经验，擅长量化投资研究，具有丰富的CTA量化交易管理经验、产品设计及营销经验，历任中电投先融期货股份有限公司财富管理中心总经理、银河期货有限公司财富管理中心资管神采团队负责人、银河期货有限公司山东分公司金融服务部负责人、中电投先融（天津）风险管理有限公司副总经理、中电投先融（上海）资产管理有限公司副总经理。现任中电投先融（上海）资产管理有限公司常务副总

经理。

包文卿，上海交通大学数学硕士，复旦大学数学学士，历任中电投先融（上海）资产管理有限公司投资交易部量化投资助理，量化投资部部门经理助理，综合交易部部门经理助理，现任中电投先融（上海）资产管理有限公司投资经理。

投资经理取得了基金从业资格、通过期货从业资格考试，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。专职于中电投先融（上海）资产管理有限公司，除在中电投先融（上海）资产管理有限公司任职之外，不存在其他兼职情形。

（三）交易相关制度执行情况

本报告期内，管理人监控异常交易行为，严格执行公平交易制度，公平对待管理的各资产管理计划。

（四）本资产管理计划运作合规守信情况

本报告期内，管理人严格遵循《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关法律法规、监管部门的相关规定和资管合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理资产管理计划资产。

本报告期内，本资产管理计划整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，未发生损害投资者利益的行为。

三、托管人履职报告

本报告期内，托管人严格遵守法律法规、监管规定、自律规则的规定以及资产管理合同的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害份额持有人利益的行为。

本报告期内，托管人按照国家有关规定、资产管理计划合同、托管协议和其他有关规定，对本资产管理计划的资产净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核，对本资产管理计划的投资运作方面进行了监督，未发现管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，托管人复核审查了本资产管理计划的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

具体情况详见托管人出具的托管报告。

四、主要财务指标、净值表现及利润分配情况

（一）产品主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2022 年	2021 年	2020 年
本期已实现收益	2,166,216.64	3,618,909.85	3,516,722.43
本期利润	2,122,516.37	3,920,952.49	3,222,895.73
期末数据和指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
期末可供分配利润	245,643.52	5,445,954.58	624,194.67
期末可供分配基金份额利润	0.1007	0.0740	0.0189
期末基金资产净值	2,685,410.58	79,241,636.79	33,725,550.30
期末基金份额净值	1.1007	1.0771	1.0189
累计期末指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
计划份额累计净值增长率	17.95	15.59	9.77

（二）产品净值表现

阶段	净值增长率	净值增长率标准差 (选填)	业绩比较基准收 益率(选填)	业绩比较基准收益 率标准差(选填)
当年	2.04	-	-	-
自基金合同 生效起至今	17.95	-	-	-

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当年净值增长率=（本年度末累计净值-上年度末累计净值）/上年度末累计净值

（三）产品利润分配情况

年度	每份计划份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2022	0.0000	0.00	0.00	0.00	-
2021	0.0000	0.00	0.00	0.00	-
2020	0.0788	1,004,545.77	1,595,454.23	2,600,000.00	-

（四）产品列支费用说明

费用种类	计提基准、计提方式和支付方式	报告期内计提情况	报告期内支付情况
管理费	1%/年，按季度收取	262377.65	262377.65
托管费	0.05%/年，按季度收取	13118.87	13118.87
外包服务费	0.05%/年，按季度收取	13118.87	13118.87
业绩报酬	本资管计划一年提取业绩报酬的次数不超过2次，间隔不少于6个月； $Y1(R) = A \times (R - 6.2) \times 50\% \times T/365$	-	-
投资顾问费（如有）	-	-	-
审计费（如有）	年度审计费用5500元/次	5500	5500

（五）杠杆运用情况（如有）

截至本报告期末，本资产管理计划杠杆率为106.13%。

五、份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	73572288.90
报告期期间基金总申购份额	3807498.13
减：报告期期间基金总赎回份额	74940019.97
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0
报告期期末资产管理计划份额总额	2439767.06



六、投资组合报告

（一）期末资产组合情况

单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	9,820.81
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	-
	其中：优先股	-
	其他股权类投资	-
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	-
新三板投资	新三板挂牌企业投资	-
境内证券投资规模	结算备付金	149,589.16
	存出保证金	58,030.10
	股票投资	-
	债券投资	985,297.99
	其中：银行间市场债券	-
	其中：利率债	-
	其中：信用债	985,297.99
	资产支持证券	-
	基金投资（公募基金）	1,636,267.91
	其中：货币基金	10,000.00
	期货及衍生品交易保证金	58,030.10
	买入返售金融资产	11,000.41
其他证券类标的	-	
资管计划投资	商业银行理财产品投资	-
	信托计划投资	-
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	-
	保险资产管理计划投资	-
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	-
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	-
	私募基金产品投资	-
未在协会备案的合伙企业份额	-	
另类投资	另类投资	-
境内债权类投资	银行委托贷款规模	-

	信托贷款	-
	应收账款投资	-
	各类受（收）益权投资	-
	票据（承兑汇票等）投资	-
	其他债权投资	-
境外投资	境外投资	-
其他资产	其他资产	应收股利#7.37;
基金负债情况	债券回购总额	-
	融资、融券总额	-
	其中：融券总额	-
	银行借款总额	-
	其他融资总额	-

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

单位：元

序号	行业类别	公允价值	占资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

（三）报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

单位：元

行业类别	公允价值（人民币）	占资产净值比例（%）
港股通	-	-
合计	-	-

七、年度财务报告

（一）资产负债表

单位：元

资产	本期末 2022-12-31	本期末 2021-12-31
资产：		
银行存款	9,820.81	51,387.69
结算备付金	144,224.92	5,737,899.90
存出保证金	63,394.34	12,521,737.93
交易性金融资产	2,621,565.90	73,790,087.95
其中：股票投资	0.00	0.00
基金投资	1,636,267.91	871,482.95
债券投资	985,297.99	72,918,605.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	11,000.41	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	0.00	2,587,490.43
应收股利	7.37	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	2,850,013.75	94,688,603.90
负债和所有者权益	本期末 2022-12-31	本期末 2021-12-31
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	15,023,819.71
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	163,672.85	371,084.10
应付托管费	443.85	10,456.89
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00

应交税费	42.62	28,993.19
应付利息	0.00	2,156.33
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	443.85	10,456.89
负债合计	164,603.17	15,446,967.11
所有者权益：		
实收基金	2,439,767.06	73,572,288.90
未分配利润	245,643.52	5,669,347.89
所有者权益合计	2,685,410.58	79,241,636.79
负债和所有者权益总计	2,850,013.75	94,688,603.90

（二）利润表

单位：元

项目	本期	上年度可比期间
	2022-01-01 至 2022-12-31	2021-01-01 至 2021-12-31
一、收入	2,514,437.83	6,180,309.09
1. 利息收入	910,092.96	2,720,924.68
其中：存款利息收入	7,375.43	6,975.10
债券利息收入	919,616.68	2,795,366.81
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	10,181.82	0.00
其他利息收入	-27,080.97	-81,417.23
2. 投资收益（损失以“-”填列）	1,643,894.62	3,106,968.87
其中：股票投资收益	0.00	-176.00
基金投资收益	-51,105.20	-95,567.90
债券投资收益	67,182.44	-187,717.91
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	1,518,235.22	3,105,951.40
股利收益	109,582.16	284,479.28
3. 公允价值变动收益 （损失以“-”填列）	-43,700.27	302,042.64
4. 汇兑收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5. 其他收入（损失以“-”填列）	4,150.52	50,372.90
减：二、费用	391,921.46	2,259,356.60
1. 管理人报酬	262,377.65	680,851.68
其中：固定管理费	262,377.65	680,851.68
业绩报酬	0.00	0.00
2. 托管费	13,118.87	34,042.59
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 外包服务费	13,118.87	34,042.59
5. 交易费用	65,100.29	953,441.19
6. 利息支出	28,437.35	539,610.31

其中：卖出回购金融资产支出	28,437.35	539,610.31
7. 其他费用	9,768.43	17,368.24
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	2,122,516.37	3,920,952.49
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,122,516.37	3,920,952.49

(三) 所有者权益表

单位：元

项目	本期 2022-01-01 至 2022-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	73,572,288.90	5,669,347.89	79,241,636.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	2,122,516.37	2,122,516.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-71,132,521.84	-7,546,220.74	-78,678,742.58
其中：1. 基金申购款	3,807,498.13	412,501.87	4,220,000.00
2. 基金赎回款	-74,940,019.97	-7,958,722.61	-82,898,742.58
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,439,767.06	245,643.52	2,685,410.58
项目	上年度可比期间 2021-01-01 至 2021-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	33,101,355.63	624,194.67	33,725,550.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	3,920,952.49	3,920,952.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	40,470,933.27	1,124,200.73	41,595,134.00
其中：1. 基金申购款	49,974,829.87	2,025,170.13	52,000,000.00
2. 基金赎回款	-9,503,896.60	-900,969.40	-10,404,866.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	73,572,288.90	5,669,347.89	79,241,636.79

八、资产管理计划的重大事项说明

（一）关联交易事项

本计划在管理人母公司中电投先融期货股份有限公司（以下简称“先融期货”）开立期货账户，本报告期内，先融期货因此收取手续费等费用，并向本计划支付利息（如有）及交易所返还（如有），所有相关费用均按市场化费率执行。

2022年1月7日，本计划以市价赎回“添富消费升级混合A”（基金代码：006408），交易金额26.33万元。

2022年6月9日，本计划以市价申购“长城短债债券A”（基金代码：007194），交易金额35万元。

2022年7月5日，本计划以市价赎回“长城短债债券A”（基金代码：007194），交易金额34.92万元。

（二）合同变更事项

截至报告日，本报告期内，根据业务需要，经中电投先融（上海）资产管理有限公司研究，决定对投资经理作如下调整：代丹斌先生不再担任本计划的投资经理，聘任李伟先生为本计划的投资经理。自2022年02月24日起，本计划投资经理由李伟、包文卿先生两人共同担任。具体情况请见管理人于2022年02月17日于官网发布的《关于中电投先融磐石一号集合资产管理计划投资经理变更的公告》临时信息披露公告（官网地址：www.spicam.cn）。

本资管计划于2022年02月24日起合同变更生效。合同变更内容4处分别是 产品类型变为固定收益类，投资比例限制相应调整；产品期限展期为120个月，开放期、申赎规则进行变更；为适应拟增加代销机构，新增电子签名约定；业绩报酬提取比例变更为，6.2%以上提取50%。具体详见签署的《中电投先融磐石一

号集合资产管理计划资管合同补充协议（三）》。

经与托管人协商一致，我司管理的“中电投先融磐石一号集合资产管理计划”，自2022年4月14日起调整固定收益品种估值方法。具体情况请见管理人于2022年4月13日于官网发布的《关于“中电投先融磐石一号集合资产管理计划”调整固定收益品种估值方法的公告》临时信息披露公告（官网地址：www.spicam.cn）。

根据管理人与上海天天基金销售有限公司（以下简称“天天基金”）签署代理销售协议。自2022年5月6日起于上海天天基金销售有限公司平台上线销售“中电投先融磐石一号集合资产管理计划”，具体情况请见管理人于2022年4月26日于官网发布的《关于聘请上海天天基金销售有限公司为“中电投先融磐石一号集合资产管理计划”代理销售机构的公告》临时信息披露公告（官网地址：www.spicam.cn）。

根据管理人与上海证券有限责任公司（以下简称“上海证券”）签署代理销售协议。自2022年7月18日起于上海证券有限责任公司线下及线上平台销售“中电投先融磐石一号集合资产管理计划”，具体情况请见管理人于2022年7月11日于官网发布的《关于聘请上海证券有限责任公司为“中电投先融磐石一号集合资产管理计划”代理销售机构的公告》临时信息披露公告（官网地址：www.spicam.cn）。

（三）重要投资事项

本报告期内，北交所挂牌成立，管理人根据本计划资产管理合同约定，本计划可投资北交所上市公司的股票，具体情况请见

管理人于 2021 年 11 月 24 日于官网发布的《中电先投先融（上海）资产管理有限公司关于旗下部分资管产品可投资北京证券交易所上市的股票的公告》临时信息披露公告（官网地址：www.spicam.cn）。

（四）其他

本报告期内，管理人法定代表人于 2022 年 10 月 14 日变更，具体情况请见管理人于 2022 年 10 月 18 日于官网发布的《关于中电投先融（上海）资产管理有限公司法定代表人变更的公告》临时信息披露公告（官网地址：www.spicam.cn）。

九、自有资金、关联方和其他相关人员投资本资管计划情况

（一）管理人自有资金持有资管计划份额情况及交易明细

截至报告期末，管理人自有资金持有本资管计划 349314.16 份，占总份额的 14.31%，符合监管要求及资产管理合同约定。

本报告期内，管理人自有资金赎回本资管计划 14352614.46 份。

（二）关联方和其他相关人员持有本资管计划份额情况及交易明细

截至本报告期末，除上一款所述自有资金投资情况外，未有关联方和其他相关人员持有本资管计划。

本报告期内，我司关联方中电投融和融资租赁有限公司赎回本资管计划 58870360.28 份。



十、其他需要说明的情况

本报告期内，本资产管理计划无其他情况需要说明。

投资者对本报告如有疑问，可咨询管理人。管理人客户服务电话：400-820-8477。

中电投先融（上海）资产管理有限公司

2023年4月27日

