



# 财富证券财富 9 个月定期开放（001 期）集合资产管理计划 资产管理报告

（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

## 第一节 重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人上海浦东发展银行股份有限公司天津分行于2024年3月29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。

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

集合资产管理计划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集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料已经审计。

本报告中的内容由管理人负责解释。

## 第二节 集合资产管理计划概况

名称： 财富证券财富9个月定期开放（001期）集合  
资产管理计划

类型： 固定收益类

成立日： 2019年7月12日

报告期末份额总额： 17,771,213.37

业绩报酬计提基准： 2023年01月01日至2023年04月12日，业绩报  
酬计提基准为4.70%/年；

2023年04月12日至2023年12月31日业绩报  
酬计提基准为4.20%/年。

管理人： 财信证券股份有限公司

托管人： 上海浦东发展银行股份有限公司天津分行

投资账户信息：

沪市A股账户：D890185966

深市A股账户：0899201749

中债债券账户账号：00000036225

上清债券账户账号：B2220599

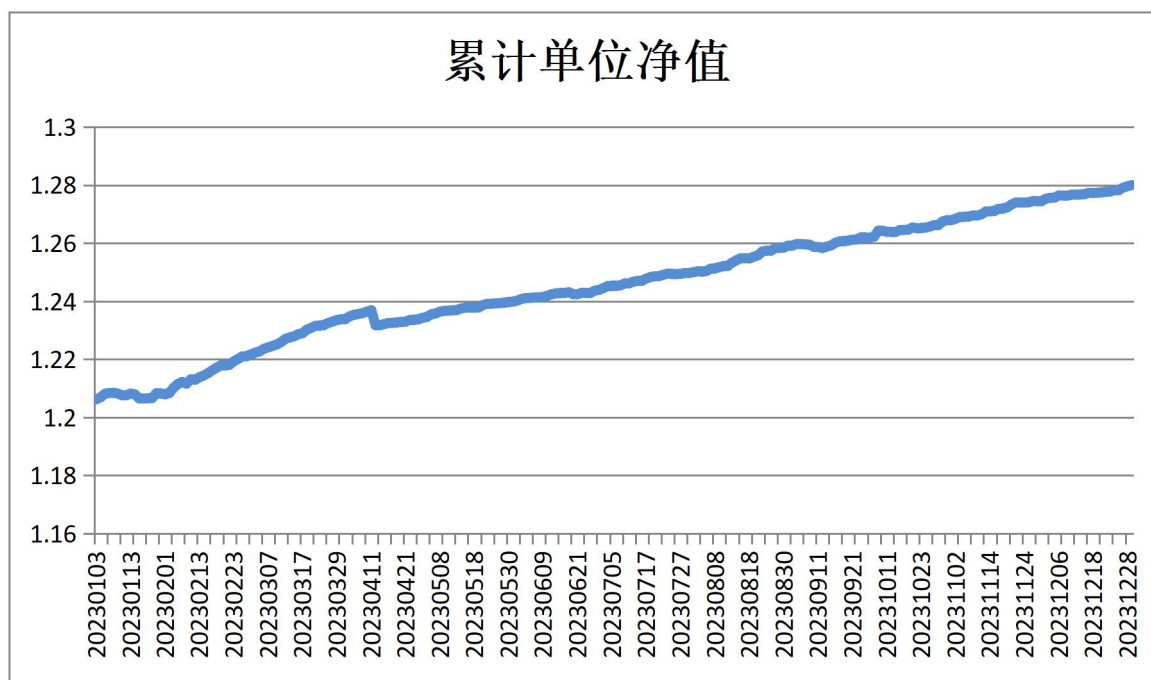
期货账户：/

### 第三节 资产管理计划投资表现

#### 一、 主要财务指标（单位：人民币元）

本期已实现收益	1,563,319.67
本期利润	2,304,700.26
每份额本期已实现收益	0.0880
期末资产净值	18,633,511.38
期末每份额净值	1.0485
期末每份额累计净值	1.2802
产品运作杠杆水平（期末资产总值/资产净值）	100.28%

#### 二、 集合资产管理计划净值表现



## 第四节 管理人履职报告

### 一、履职情况

报告期内，我司以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，严格按照相关法律法规要求及资产管理合同的要求履行管理人职责，包括：依法办理资产管理计划的销售、登记、备案事宜；对所管理的不同资产管理计划的受托财产分别管理、分别记账，进行投资；按照资产管理合同的约定确定收益分配方案，及时向投资者分配收益；进行资产管理计划会计核算并编制资产管理计划财务会计报告；依法计算并披露资产管理计划净值，确定参与、退出价格；办理与受托财产管理业务活动有关的信息披露事项；保存受托财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；以管理人名义，代表投资者利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；法律、行政法规和中国证监会规定的其他职责。

### 二、投资业绩

截至 2023 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.0485 元，累计单位净值 1.2802 元，本期累计单位净值增长率 6.21%。

### 三、投资策略回顾与展望

#### 1、投资展望

2023 年以来债券市场收益率以下行为主旋律，曲线呈小 V 走势。一季度国内疫情防控优化，补偿性需求释放，利率延续四季度上行后高位横盘。二季度债券市场利率重归下行，在经济数据走弱、政治局会议表态总量政策不刺激以及市场流动性一直保持偏宽松的推动下，利率跌破之前的横盘位置开始下行。6 月 13 日央行意外降息，10 年国债创年内最低（2.60%）。随着宽信用及刺激政策的预期升温，利率开始触底反弹，整体仍在稳增长政策预期博弈中保持震荡。三季度

债券市场利率整体宽幅震荡。季初收益率延续下行行情，至政治局会议提到“加强逆周期调节和政策储备”，债市暴跌。后续在金融数据偏弱和央行二度降息的推动下，债市开启一波上涨。随着财政部和证监会“四箭齐发”、房贷政策出台、资金价格上涨及经济数据好转，利率回调向上。四季度经济增速企稳回升，政策组合拳继续发力，特殊再融资债以及特别国债等大量发行，债市小幅回调保持低位宽幅震荡。

城投债方面，2023年在“资产荒”的主线下表现优异，收益率整体下行，信用利差压缩。年初赎回潮仍有余震、叠加机构对复苏动能偏强的一致预期，配置意愿相对谨慎，收益率开始企稳但下行动力不足；春节后机构配置力量明显增强，但在资金面偏紧、经济持续改善环境下，期限利差快速收窄。3月以来随着赎回潮缓解，但信用债发行供给不足，资产荒推动中低等级、中长期信用债收益率继续下行，期限利差呈进一步收窄态势。伴随着地产销售疲弱、区域城投舆情再次发酵，宽信用节奏边际放缓，银行间资金维持低位，杠杆票息策略成为机构主流观点，信用债收益率与利差压缩至低位，但等级利差走扩。9月以来，受各地尤其是稳地产政策不断加码、经济数据改善、国债供给放量等“宽信用”扰动影响，叠加资金面偏紧，机构赎回演绎，市场整体有所调整，信用债收益率与利差由低点反弹。11月伊始，随着特殊再融资债和金融机构支持化债等一揽子政策逐步落地，城投信仰再度得到充值，短期流动性压力得到极大改善，受到市场热烈追捧，城投债一级发行利率大幅下行，二级信用利差大幅压缩。

## 2、投资策略

2024年，预计经济复苏继续演绎，考虑到当前地产行业面临的形势依旧严峻；城投化债背景下，基建投资乏力；居民、实体企业等

部门加杠杆意愿薄弱，内需提振任重道远；料经济内生修复过程可能偏慢，预计今年债券市场将呈现宽幅震荡行情，大幅上行的风险有限。城投债方面，在“一揽子化债方案”正式提出后各项化债举措正得到快速落实，当前城投下沉热度高涨，信用债的收益率和利差随着进一步被蚕食，已普遍下行至历史低分位。城投债作为产品的主要资产，鉴于后续地方化债仍是政府工作重点，预计名单内平台相对安全性较高，需要关注名单内外的品种差异，同时产品将保持久期适中，关注估值回调风险。策略上，信用债选择配置久期适中，流动性较好的资产，同时不宜深追，时刻警惕市场反转风险。

## 第五节 托管人履职报告

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对本集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同、托管协议的规定，不存在损害资产份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了资产托管人应尽的义务。

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同、托管协议的规定，对本集合资产管理计划的投资运作进行了监督，对资产管理计划资产净值的计算、资产管理计划份额申购赎回价格的计算以及资产管理计划费用开支等方面进行了认真的复核，未发现资产管理人存在损害资产份额持有人利益的行为。

本报告期内，由财信证券股份有限公司编制本托管人复核的本报告中的主要财务指标、集合资产管理计划财务报告、投资组合报告、集合计划份额变动的内容真实、准确、完整。

## 第六节 集合资产管理计划财务报告

### 一、集合资产管理计划资产负债表

编制单位：财信证券股份有限公司

2023年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注	期末余额	期初余额	负债和所有者权益	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>				<b>负债：</b>			
银行存款	六、（一）	453,661.09	868,451.84	短期借款			
结算备付金				交易性金融负债			
存出保证金	六、（二）	711.60	501.51	衍生金融负债			
交易性金融资产	六、（三）	13,621,108.61	82,107,579.41	卖出回购金融资产款	六、（五）		29,078,965.11
其中：股票投资				应付证券清算款			
债券投资	六、（三）	13,621,108.61	82,107,579.41	应付赎回款			
权证投资				应付管理人报酬	六、（六）	23,276.43	8,103.28
资产支持证券投资				应付托管费	六、（七）	931.01	324.12
基金投资				应付销售服务费			
衍生金融工具				应付交易费用			



买入返售金融资产	六、（四）	4,610,978.00		应交税费	六、（八）	9,287.98	11,507.21
应收证券清算款				应付利息			
应收利息				应付利润			
应收股利				其他负债	六、（九）	19,452.50	20,456.23
应收申购款				<b>负债合计</b>		52,947.92	29,119,355.95
其他资产							
				所有者权益：			
				实收基金	六、（十）	17,771,213.37	54,728,886.56
				未分配利润	六、（十一）	862,298.01	-871,709.75
				<b>所有者权益合计</b>		18,633,511.38	53,857,176.81
<b>资产合计：</b>		18,686,459.30	82,976,532.76	<b>负债与持有人权益总计：</b>		18,686,459.30	82,976,532.76

注：银行存款含托管户保管的银行存款余额。

## 二、集合资产管理计划经营业绩表

编制单位：财信证券股份有限公司

2023 年度

单位：人民币元

项目	附注	本期数	上期数
<b>一、收入</b>		2,814,371.21	3,340,020.81
1、利息收入	六、（十二）	58,944.24	23,418.95
其中：存款利息收入	六、（十二）	6,077.48	5,271.24
增值税贷款服务抵减	六、（十二）	-1,585.74	-544.40
买入返售金融资产利息收入	六、（十二）	54,452.50	18,692.11
2、投资收益（损失以“-”填列）	六、（十三）	2,013,309.73	3,854,093.86
其中：债券投资收益	六、（十三）	263,228.22	1,506.30
利息收入-债券	六、（十三）	1,825,256.56	3,996,620.77
交易费用	六、（十三）	-18,864.00	-12,727.84
增值税抵减	六、（十三）	-56,311.05	-131,305.37
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	六、（十四）	742,117.24	-537,492.00
4、其他收入（损失以“-”填列）			
<b>二、费用</b>		509,670.95	2,650,622.22
1、管理人报酬	六、（十五）	142,313.36	1,943,807.00
2、托管费	六、（十六）	5,692.54	11,202.41
3、销售服务费			
4、交易费用			
5、利息支出	六、（十七）	306,268.96	611,486.16
其中：卖出回购利息支出	六、（十七）	306,268.96	611,486.16
6、其他费用	六、（十八）	47,711.80	68,304.70
7、税金及附加	六、（十九）	7,684.29	15,821.95
<b>三、利润总额</b>		2,304,700.26	689,398.59
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”填列）</b>		2,304,700.26	689,398.59
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>		2,304,700.26	689,398.59

注：利息收入含托管户保管的银行存款当期产生的利息收入。

### 三、所有者权益变动表

编制单位：财信证券股份有限公司

2023 年度

单位：人民币元

项 目	本期数			上期数		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	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）	54,728,886.56	-871,709.75	53,857,176.81	52,866,954.06	1,487,907.49	54,354,861.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		2,304,700.26	2,304,700.26		689,398.59	689,398.59
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	-36,957,673.19		-36,957,673.19	1,861,932.50		1,861,932.50
其中：1、基金申购款	733,000.00		733,000.00	16,620,000.00		16,620,000.00
2、基金赎回款	-37,690,673.19		-37,690,673.19	-14,758,067.50		-14,758,067.50
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）		-570,692.50	-570,692.50		-3,049,015.83	-3,049,015.83
五、期末所有者权益（基金净值）	17,771,213.37	862,298.01	18,633,511.38	54,728,886.56	-871,709.75	53,857,176.81

## 第七节 投资组合报告

### 一、 期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例（%）
股票	0.00	0.00
债券	13,621,108.61	72.89
资产支持证券投资	0.00	0.00
基金	0.00	0.00
其中：货币市场基金	0.00	0.00
买入返售金融资产	4,610,978.00	24.68
银行存款及结算备付金合计	453,661.09	2.43
其他资产	711.60	0.00
资产合计	18,686,459.30	100.00

备注：因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### 二、 期末市值占集合计划资产净值前五名证券明细

股票

无

基金

无

## 债券

序号	交易市场	市场代码	证券名称	数量	证券市值	市值占净值(%)
1	上交所	115015	23 黄发 02	30,000.00	3,180,083.84	17.07
2	上交所	251096	23 豫宛 K1	30,000.00	3,130,073.42	16.80
3	上交所	196722	21 财鑫 01	30,000.00	3,087,142.60	16.57
4	上交所	251626	23 上饶 02	20,000.00	2,105,364.38	11.30
5	上交所	194236	22 自城 01	10,000.00	1,071,237.81	5.75

## 资产支持证券

无

### 三、 资产管理计划投资组合风险提示

本资管产品投资于固定收益类资产，面临市场风险、信用风险、管理风险、流动性风险等。其中，市场风险又包括政策风险、经济周期风险、利率风险、汇率风险、上市公司经营风险、购买力风险、再投资风险等。本资管产品所投资债券发行人为企业的，存在出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险。在产品运作过程中，管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响对信息的获取和对经济形势、金融市场价格走势的判断，可能产生管理风险。产品所持有的债券可能因市场交易量不足，导致不能迅速、低成本地转变为现金，存在流动性风险。

本资产管理计划不存在投资期货的情况。

本资产管理计划不存在投资非标准化债权类资产的情况。

## 第八节 向关联方支付的相关费用

### (一) 资产管理计划固定管理费

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期
		2023年1月1日至2023年12月31日
财信证券股份有限公司	当期发生的资产管理计划应支付的固定管理费	142,313.36

注：本集合计划的年管理费率为0.5%，每日管理费计算方法：

$$T = E \times 0.5\% \div 365;$$

T为每日管理费；

E为前一日的集合计划资产净值（成立日按当日总份额计提）。

本集合计划管理费自计划成立之日起，每日计提，逐日累计，按季支付。

### (二) 资产管理计划托管费

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期
		2023年1月1日至2023年12月31日
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	当期发生的资产管理计划应支付的托管费	5,692.54

注：本集合计划的年托管费率为0.02%，每日托管费计算方法：

$$T = E \times 0.02\% \div 365;$$

T为每日托管费；

E为前一日的集合计划资产净值（成立日按当日总份额计提）。

本集合计划托管费自计划成立之日起，每日计提，逐日累计，按季支付。

### (三) 业绩报酬

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期
		2023年1月1日至2023年12月31日
财信证券股份有限公司	当期计提的业绩报酬	0.00

注：在业绩报酬计提日，集合计划投资者所持每笔份额在每个运作周期内的年化收益率大于该运作周期的业绩报酬计提基准时，管理人计算应收取业绩报酬的每笔集合计划份额在每个运作周期的年化收益率（R），对超出业绩报酬计提基准的持有期差额收益按【60%】比例计提为业绩报酬。

每笔集合计划份额每个运作周期内持有期间的年化收益率R计算如下：

$$R = \frac{A - B}{B} \times \frac{365}{T} \times 100\%$$

A 为该笔份额在本业绩报酬计提基准日的累计单位净值；

B 为该笔份额上一个业绩报酬计提基准日的累计单位净值（若上一个业绩报酬计提基准日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与申请日）；

B' 为该笔份额上一个业绩报酬计提基准日的单位净值（若上一个业绩报酬计提基准日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与申请日）；

T 表示该笔份额在每个运作周期的持有期天数；

本集合计划每个运作周期的业绩报酬计提基准会有所不同，第 i 个运作周期业绩报酬计提基准（ $r_i$ ）会在该运作周期开始的开放日前在管理人网站公布。其中，第 1 个运作周期的业绩报酬计提基准（ $r_1$ ）会以募集公告的形式在管理人网站公布。当  $R > r_i$  时，管理人提取 R 大于  $r_i$  的剩余收益部分的 60% 作为业绩报酬；当  $R \leq r_i$  时，管理人不提取业绩报酬。

$$H = M \times (R - r_i) \times \frac{T}{365} \times 60\%$$

其中：

H 为该笔份额在本次业绩报酬计提日应计提的业绩报酬

M=该笔份额数×该笔份额上一个业绩报酬计提基准日的单位净值（若上一个业绩报酬计提基准日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与申请日）；

T 表示该笔份额在每个运作周期的持有期天数；

已计提的业绩报酬无回拨机制。业绩报酬的计算保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位四舍五入，由此带来的收益和损失归入集合计划资产。

#### （四） 券商佣金

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期
		2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
财信证券股份有限公司	当期发生的资产管理计划应支付的券商佣金	17,459.00

注：本集合计划通过管理人开立的资管专用交易单元进行沪深交易所场内交易。

### 第九节 收益分配情况

分配时间	单位分红	总分红金额
2023 年 4 月 12 日	0.0104	570,692.50

备注：单位分红金额截位四位小数。

## 第十节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	54,728,886.56
红利再投资份额	0.00
报告期间参与份额	733,000.00
报告期间退出份额	37,690,673.19
报告期末份额总额	17,771,213.37

## 第十一节 投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

本资产管理计划在本报告期内未发生投资经理变更。

本资产管理计划在本报告期内未发生重大关联交易。

## 第十二节 风险准备金的提取、投资管理、使用、年末结余情况

本集合计划已按照相关规定要求计算风险资本准备。

## 第十三节 信息披露的查阅方式

网址：[zg.stock.hnchasing.com](http://zg.stock.hnchasing.com)

信息披露电话：0731-84403481（服务时间为工作日上午9:00-11:30，下午13:00-17:00）

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人财信证券股份有限公司。





# 财富证券财富 9 个月定期开放（001 期）集合资产管理计划

## 2023 年年度托管报告

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

本托管人依据《财富证券财富 9 个月定期开放（001 期）集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称《管理合同》）、《财富证券财富 9 个月定期开放（001 期）集合资产管理计划托管协议》（以下简称《托管协议》），自 2019 年 07 月 12 日起托管财富证券财富 9 个月定期开放（001 期）集合资产管理计划（以下简称“本投资组合”）资产。现根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他相关规定，出具本期托管报告。

本托管人在报告期间，严格遵守上述法律法规、《管理合同》、《托管协议》的规定，尽职尽责履行了托管人义务，不存在损害资产委托人利益的行为。

本报告期内，本托管人依照上述法律法规及《管理合同》、《托管协议》的规定，对本投资组合的投资运作进行了监督，对资产净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核，未发现资产管理人存在损害资产持有人利益的行为。

托管人对管理人编制的该产品 2023 年年度报告中主要财务指标、集合资产管理计划财务报告、投资组合报告、向关联方支付的相关费用（不包含（三）业绩报酬）、收益分配情况、集合计划份额变动的数据进行了复核，认为上述复核内容中的财务数据真实、准确和完整。

上海浦东发展银行资产托管部

2024 年 04 月 12 日

业务专用章  
(1)