



# 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

（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 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4月19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未经审计。

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： 19,756,640.21

业绩报酬计提基准： 2024年1月1日至2024年1月12日，业绩报酬  
计提基准为4.2%/年；

2024年1月12日至2024年3月31日，业绩报酬  
计提基准为3.8%/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

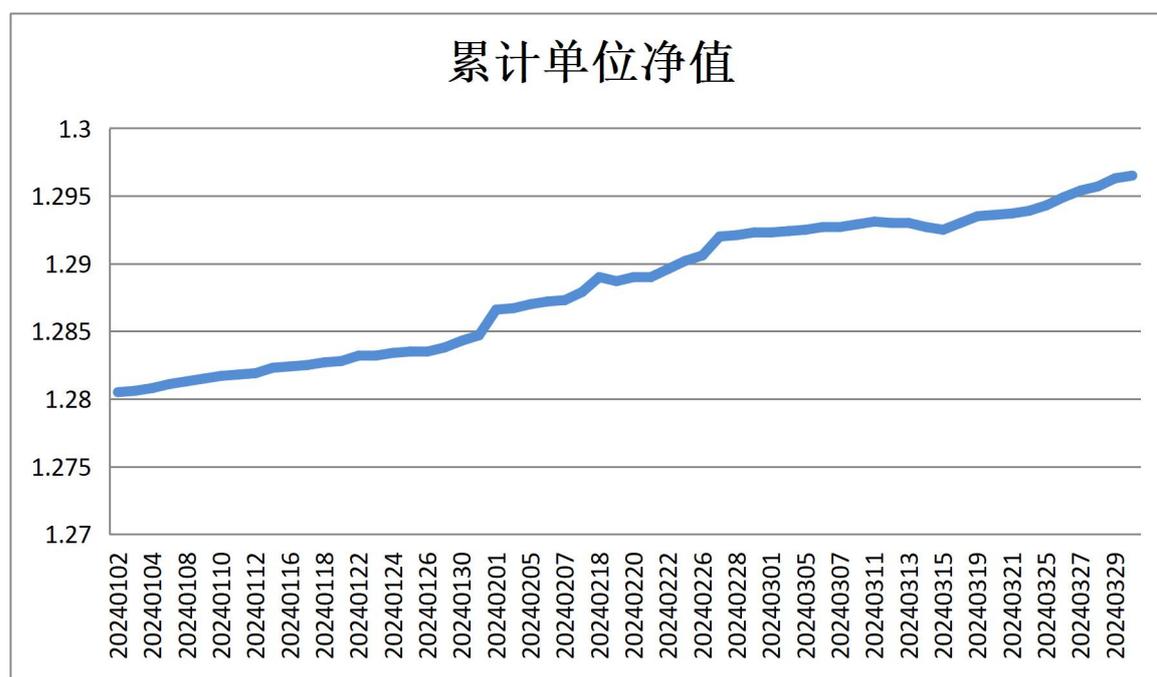
期货账户：/

### 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	54,461.61
本期利润	123,689.16
每份额本期已实现收益	0.0028
期末资产净值	20,045,693.38
期末每份额净值	1.0146
期末每份额累计净值	1.2965
产品运作杠杆水平（期末资产总值/资产净值）	131.30%

#### 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 2024 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.0146 元，累计单位净值 1.2965 元，本期累计单位净值增长率 1.27%。

### 三、投资策略回顾与展望

#### 1、投资展望

2024 年一季度经济基本面延续弱修复态势，经济走势仍呈现波浪式、曲折式前进态势。债券市场在大类资产中表现依旧亮眼，1 月-3 月初期间，30 年超长利率债表现尤为突出，期间债市收益率及期限利差大幅压缩，债市收益率曲线整体平坦化。追溯背后的驱动逻辑，核心因素在于经济基本面弱修复趋势不改、资金面持续宽松、财政发力缓慢、LPR 5 年期非对称性降息幅度超预期及部分股债跷跷板效应共同作用。3 月债市仍走强，但是收益率下行节奏有所放缓，主要集

中于万亿超长国债发行所带来的供给冲击、人民币汇率波动及超长端国债-农商交易监管预期有所抬头。

经济基本面方面,1月至2月的官方制造业PMI分别录为:49.2%、49.1%,连续5个月处于收缩区间;3月官方制造业PMI录得50.8%,重回扩张区间。1月主因寒潮天气提前结束,PMI环比有所回归,叠加春节假期相对较长,企业提前备货意愿后有所提高,但经济核心问题仍在需求端和价格信号。外需仍在磨底阶段叠加内需也处于收缩区间;2月生产景气度阶段性转弱,需求指数继续在偏低位置徘徊,需求不足仍是核心矛盾。2月呈现生产回落强于需求的态势;3月制造业PMI除受季节性和春节因素影响外,其订单分项即需求端有改善,基本面修复成色稍显积极,如制造业新订单、出口订单和在手订单分别环比回升4.0%、5.0%和4.1%。制造业需求改善或跟随全球贸易呈现温和复苏态势,或源于设备更新等政策带来的内需改善。但3月需求改善可能仍然是结构性的,3月企业仍有60%以上的企业反映需求不足,出厂价格环比下降0.7%至47.4%,数据显示社会总需求仍然相对不足。经济基本面核心矛盾仍为融资需求不足,叠加微观主体活力不足,季节性高景气度可持续性相对有限。

受春节假日等因素带动,节日出行和消费密切相关的行业生产经营较为活跃,但房地产、居民服务等行业商务活动指数继续低于临界点,建筑业景气度与业务活动预期环比回落,景气水平较低,结构上看,基建走强,地产仍偏弱。后期地产预计仍维持偏弱格局,居民收入增速放缓和债务杠杆等因素制约可能延续制约居民的购房能力。

财政方面,年初公共财政少收多支,靠前发力,支出更偏基建,后续由专项债及超长期建设国债接力,万亿超长国债预计大概率是市场化发行,时间预计在二季度发完,供给或对债市短期形成一定扰动,

央行的流动性配合比较关键，预计或以结构性为主，信用扩张或有所升温，需关注货币政策传导效率和引导资金流入实体经济等落地措施。地产政策有边际放松的迹象，对地方债务实际效果更为关注。但今年实现 5% 左右的增长目标仍存在不小压力。关注特别国债共计及后续政策对债市影响。

海外方面，美国 3 月 ISM 制造业 PMI 为 50.3，预期 48.5，前值 47.8。美国名义和核心 PCE 通胀的环比增速均为 0.3%，同比分别为 2.5% 和 2.8%，基本符合预期，美国经济整体呈现出一定的韧性，其中消费强劲是核心动力，3 月美联储议息会议偏鸽，2024 年预计三次降息。而国内更为流畅的货币政策需等到美联储降息落地。

## 2、投资策略

展望后市，经济预计延续弱复苏格局，二季度结构性货币政策及存款端降息有望落地，货币政策或将发挥更大效能，加强与财政政策的配合；超长国债或将提速，短期可能对债市形成一定冲击，但预计随着财政支出延续发力，信贷季节性放缓以及 MLF 到期压力较小，一定程度上对流动性形成支撑。2024 年二季度债市预计利率或以震荡为主，可把握波段机会；信用债在配置需求仍强的背景下，资产荒格局不变，可能较一季度减轻；整体对债市不悲观，保持中性态度。策略上，目前产品久期适中，票息策略为主，杠杆策略依旧存在较确定的价值，产品将保持适当杠杆，择机置换低息资产，适时参与市场确定性的投资机会增厚产品收益。

## 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

日期：2024年3月31日

单位：元

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
<b>资 产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	340,533.72	453,661.09	短期借款		
结算备付金			交易性金融负债		
存出保证金	245.24	711.60	衍生金融负债		
衍生金融资产			卖出回购金融资产款	6,212,364.35	
交易性金融资产	25,979,799.76	13,621,108.61	应付清算款		
买入返售金融资产		4,610,978.00	应付赎回款		
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	24,519.15	23,276.43
债权投资			应付托管费	980.77	931.01
其他债权投资			应付销售服务费		
应收清算款			应付投资顾问费		
应收利息			应交税费	12,806.04	9,287.98
应收股利			应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	24,215.03	19,452.50
			<b>负债合计</b>	<b>6,274,885.34</b>	<b>52,947.92</b>
			<b>所有者权益：</b>		
			实收资金	19,756,640.21	17,771,213.37
			其他综合收益		
			未分配利润	289,053.17	862,298.01
			<b>所有者权益合计</b>	<b>20,045,693.38</b>	<b>18,633,511.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>26,320,578.72</b>	<b>18,686,459.30</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>26,320,578.72</b>	<b>18,686,459.30</b>

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

日期：2024年1月1日-2024年3月31日

单位：元

序号	项目	本期金额	上期金额
1	一、收入	385,757.23	352,656.31
2	利息收入	14,730.20	28,780.75
3	投资收益（损失以-填列）	301,549.36	343,155.46
4	其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
5	公允价值变动收益（损失以-填列）	69,477.67	-19,279.90
6	汇兑收益（损失以-号填列）		
7	其他业务收入		
8	二、费用	262,068.07	36,933.13
9	管理人报酬	219,924.56	23,276.43
10	托管费	980.77	931.01
11	销售服务费		
12	投资顾问费		
13	利息支出	27,713.18	161.10
14	其中：卖出回购金融资产利息支出	27,713.18	161.10
15	信用减值损失		
16	税金及附加	1,409.24	694.79
17	其他费用	12,040.32	11,869.80
18	三、利润总额	123,689.16	315,723.18
19	减：所得税费用		
20	四、净利润	123,689.16	315,723.18
21	五、其他综合收益		
22	六、综合收益总额	123,689.16	315,723.18

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。

## 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	25,979,799.76	98.71
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	0.00	0.00
银行存款及结算备付金合计	340,533.72	1.29
其他资产	245.24	0.00
资产合计	26,320,578.72	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	银行间	102380774	23 天泰实业 MTN001	30,000.00	3,268,047.54	16.30
2	上交所	115015	23 黄发 02	30,000.00	3,219,431.92	16.06
3	上交所	251096	23 豫宛 K1	30,000.00	3,175,879.32	15.84
4	上交所	196722	21 财鑫 01	30,000.00	3,124,946.71	15.59
5	上交所	251626	23 上饶 02	20,000.00	2,141,446.58	10.68

## 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 2024年1月1日至2024年3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	24,519.15

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 2024年1月1日至2024年3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	980.77

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 2024年1月1日至2024年3月31日
财信证券股份有限公司	当期计提的业绩报酬	195,405.41

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。每笔集合计划份额以上一业绩报酬核算日（业绩报酬核算日指：业绩报酬计提基准调整日或业绩报酬计提基准日）到本次业绩报酬核算日的年化收益率，作为计提业绩报酬的依据，如

核算期间年化收益率大于业绩报酬计提基准，管理人对超出业绩报酬计提基准额持有期差额收益按一定比例计算业绩报酬。若投资者持有计划份额期间，发生业绩报酬计提基准调整，则该笔份额存在多个业绩报酬核算期，需分别计算调整前后不同核算期间的产品年化收益率，并加总计算管理人业绩报酬。

每笔集合计划份额业绩报酬核算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 为该笔份额在本次业绩报酬核算日的累计单位净值；

B 为该笔份额上一个业绩报酬核算日的累计单位净值（若上一个业绩报酬核算日不存在，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核算日的单位净值（若上一个业绩报酬核算日不存在，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业绩报酬核算期内的持有期天数；

管理人按照如下标准和方法计算每个业绩报酬核算期间的管理人业绩报酬：

R	提取比例	业绩报酬 H 的计算方式
$R \leq r_{i1}$	0%	$H=0$
$r_{i1} < R \leq r_{i2}$	$P_{i1}$	$H = M \times (R - r_{i1}) \times \frac{T}{365} \times P_{i1}$
$R > r_{i2}$	$P_{i2}$	$H = M \times (R - r_{i2}) \times \frac{T}{365} \times P_{i2} + M \times (r_{i2} - r_{i1}) \times \frac{T}{365} \times P_{i1}$

本集合计划第 i 个运作周期业绩报酬计提基准  $r_{i1}$ 、 $r_{i2}$  和提取比例  $P_{i1}$ 、 $P_{i2}$  会在该运作周期开始的开放日前在管理人网站公布，如本集合计划第 i 个运作周期  $r_{i1} = r_{i2}$ ， $P_{i1} = P_{i2}$ ，则该运作周期业绩报酬计提基准为  $r$ ， $r = r_{i1} = r_{i2}$ 、提取比例为  $P$ ， $P = P_{i1} = P_{i2}$ ，如核算期间年化收益率大于业绩报酬计提基准  $r$ ，管理人对超出业绩报酬计提基准额持有期差额收益按一定比例  $P$  计算业绩报酬。每个业绩报酬核算期间各运作周期计提基准  $r_{i1}$ 、 $r_{i2}$  和提取比例  $P_{i1}$ 、 $P_{i2}$  均保持一致。 $P_{i1}$  和  $P_{i2}$  不得超过 60%。

其中：

H 为该笔份额在本次业绩报酬核算期间应计提的业绩报酬

M=该笔份额数×该笔份额上一个业绩报酬核算日的单位净值（若上一个业绩报酬核算日不存在，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业绩报酬核算期内的持有期天数；

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。  
业绩报酬计提基准的调整周期不得短于两次开放期的间隔时间。

#### (四) 券商佣金

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期 2024年1月1日至2024年3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	5,312.76

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
2024年1月12日	0.0392	696,934.00

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	17,771,213.37
红利再投资份额	0.00
报告期间参与份额	5,247,000.00
报告期间退出份额	3,261,573.16
报告期末份额总额	19,756,640.21

#### 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

2024年1月25日起，本集合计划投资经理变更为刘梦女士和黄

旻茜女士，原拓守继先生不再担任本集合计划的投资经理。

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 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。

财信证券股份有限公司  
2024年4月23日

# 财富证券财富 9 个月定期开放（001 期）集合资产管理计划

## 2024 年第 1 季度托管报告

（报告期间： 2024 年 01 月 01 日-2024 年 03 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 2024 年第 1 季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 25 日

业务专用章  
(1)