

财达鑫享1号集合资产管理计划资产管理报告

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中国工商银行股份有限公司于2019年07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，投资者在做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。

本报告期间：2019年04月01日至2019年06月30日。

第二节 集合资产管理计划概况

名称：财达鑫享1号集合资产管理计划
类型：集合资产管理计划
成立日：2019年01月16日
报告期末份额总额：23,864,015.35
管理人：财达证券股份有限公司
托管人：中国工商银行股份有限公司重庆市分行

第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	402805.79
期末资产净值	24,544,104.81
期末每份额净值	1.0285
期末每份额累计净值	1.0285

二、业绩表现

截止2019年06月30日，本集合计划单位净值1.0285，累计单位净值1.0285，本期集合计划净值增长率1.6706%，本集合计划2019年第一季度未分红。

第四节 管理人报告

一、 投资主办人简介

孙锦华：具备投资主办人资格(S0400812120001)。厦门大学经济学博士，16年证券从业资历，10年证券公司资产管理业务资历。1991年开始从事宏观经济、区域经济、产业结构、企业战略管理等研究及部分实务工作；在证券行业，曾从事宏观经济与资本市场、券商、电力及其设备等行业研究工作，走访调研企业百余家；2002年新疆证券研究所创办人之一，主管行业与上市公司研究部、投资策略部等，培育的多名分析师在基金、券商等公司担任投资总监、研究总监、基金经理、业务骨干等，部分研究员曾获得《新财富》第一名；在中投证券等公司从事资产管理业务以来，2005年在业内较早开发市值管理业务模式，主持或参与投资管理项目规模近200亿元，服务上市公司及其股东近30家，组织服务实体经济企业融资项目100多亿。

二、 投资主办人工作报告

（一）行情回顾及运作分析

二季度经济略低于预期。2019年二季度GDP同比6.2%，较一季度回落0.2%，绝对水平创新低。月度数据来看，6月工业生产大幅回升。6月工业增加值同比6.3%，较5月加快1.3%。6月固定资产投资小幅回升。6月固定资产投资累计增速5.8%，较5月回升0.2%。6月社会消费品零售总额同比增长9.8%，较5月回升1.2%。总体来看，二季度经济下行压力有所加大，6月数据可能受到一定季节性影响，需持续跟踪高频数据情况。6月CPI同比涨2.7%，与5月持平，符合市场预期。

二季度，货币政策维持相对宽松，资金面较为平稳，5月由于包商银行事件影响，央行加大了对资金面的呵护力度，但由于机构风险偏好下降影响，资金市场开始出现流动性分层现象。

二季度，债券收益率在4月份出现30BP左右上行，主要是由于经济数据回升及市场担忧货币政策收紧，此后由于货币市场维持宽松，经济指标下行，中美贸易摩擦和包商银行风险事件等影响，收益率趋降，6月末收益率基本回到3月

末水平，2019年6月末10年期国开债到期收益率3.61%，较3月末上升3BP，1年期国开债到期收益率2.73%，较3月末上升17.45BP。3年期AA中票到期收益率4.13%，较3月末下降3BP，信用利差略有收窄。从指数看，中债总财富指数上涨0.65%。

二季度我们采取稳健的投资策略，债券组合维持中短久期，在市场资金上升时适度降低了产品杠杆。截至2019年6月30日，产品单位净值1.0285。

（二）市场展望和投资策略

预计三季度经济依然面临较大压力，制造业面临贸易摩擦和盈利疲弱的现状，制造业投资仍将承受压力。房地产销售下滑且调控趋严，预计也将影响房地产投资增速。基建由于地方政府债务水平仍面临较严格的约束，财政支持有限，预计对基建投资的拉动也较为有限。

货币政策方面，预期下半年国内货币政策维持稳健宽松，但流动性分层现象将持续存在。

综合对基本面和货币政策的判断，我们认为债券市场可能存在一定交易性机会，但空间有限。我们将维持稳健的投资策略，保持适度久期和杠杆，同时加强对个券的跟踪，保证持仓债券的安全性。

第五节 托管人报告

中国工商银行（资产托管部重庆分部）

托管人履职报告

本报告期内，本托管人在财达鑫享1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，本托管人依法对财达证券股份有限公司编制和披露的财达鑫享1号集合资产管理计划2019年2季度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

托管人：中国工商银行股份有限公司资产托管部重庆分部

2019年7月19日



第六节 投资组合报告

一、 期末资产组合情况

2019年06月30日

单位：人民币元

项目名称	项目市值(元)	占资产净值比例
银行存款及清算备付金合计	578,367.02	2.36%
股票		
债券	29,150,200.00	118.7666%
基金	3,953,919.66	16.1094%
买入返售金融资产	5,220,000.00	21.2678%
其他	931,600.43	3.80%
资产总值合计	39,834,087.11	162.30%

二、 期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

本集合计划报告期末未持有股票。

三、 期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	代码	名称	数量(张)	市值(元)	占净值比例(%)
1	XF0002	先锋月月发	3,378,841	3,953,919.66	16.1094

本集合计划报告期末仅持有1支基金。

四、 期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

序号	代码	名称	数量(张)	市值(元)	占净值比例(%)
1	124332	PR 湘振湘	100,000	4,011,000.00	16.3420
2	136928	18 联投 Y1	50,000	5,036,300.00	20.5194
3	135328	16 顺投债	50,000	5,111,450.00	20.8256
4	135764	16 柳龙 02	50,000	4,967,150.00	20.2376
5	145291	17 仁怀 01	50,000	4,970,400.00	20.2509
6	150255	18 云投 03	50,000	5,053,900.00	20.5911

本集合计划报告期末仅持有6支债券。

五、 期末市值占集合计划资产净值前十名债券逆回购明细

序号	名称	市值(元)	占净值比例(%)
1	债券质押协议回购 82	5,220,000.00	21.2678

本集合计划报告期末仅持有1笔债券逆回购。

六、 期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本集合计划报告期末未持有权证。

七、 投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未到受到公开谴责、处罚。

第七节 集合计划份额情况

一、 集合计划份额变化情况

单位：份

期初份额总额	23,864,015.35
报告期内净参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内净退出份额	0.00
报告期末份额总额	23,864,015.35

二、 集合计划关联方份额情况

本集合计划报告期末，参与本集合计划的管理人关联方共计6户，合计持有份额10,401,971.00份，占比43.59%。

第八节 重要事项提示

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未发生需披露的重要事项。

第九节 信息披露的查阅方式

信息披露网址：www.s10000.com

信息披露电话：95363（河北区域投资者请致电95363，河北省外区域投资者请致电0311-95363）

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人财达证券股份有限公司。

