

财达证券稳达一号集合资产管理计划资产管理报告 2021 年第四季度

2022 年 1 月 25 日

财达证券稳达一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招商银行股份有限公司武汉分行于2022年1月18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：2021年10月01日至2021年12月31日。

第二节 集合资产管理计划概况

名称：财达证券稳达一号集合资产管理计划
类型：集合资产管理计划
成立日：2013年05月16日
报告期末份额总额：193,127,641.38
管理人：财达证券股份有限公司
托管人：招商银行股份有限公司武汉分行

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	1,292,023.18
期末资产净值	194,206,719.09
期末每份净值	1.0056
期末每份累计净值	1.4357



二、业绩表现

截止到2021年11月11日,本集合计划单位净值1.0873,累计单位净值1.5017,本期集合计划净值增长率0.0736%。11月13日起净值归一,截止2021年12月31日,本集合计划单位净值1.0056。本集合计划2021年第四季度分红2,638,582.88元。

第四节 管理人报告

一、投资主办人简介

孔雀,11年金融行业从业经验,曾就职于国海证券、申万研究所,2015-2016就职于天津滨海农商行,从事债券投资交易,2016-2017就职于江西银行,从事理财账户投资交易,2017年加入财达证券,担任财达稳达一号、稳达三号集合资产管理计划投资经理。

二、投资主办人工作报告

(一) 行情回顾及运作分析

(1) 经济整体继续回落

当前内经济下行压力加大,外需回落、地产入冬、内需复苏面临不确定。预计未来出口增速或将呈现逐步回落的趋势,面临高基数,海外供给恢复等不利因素。制造业投资虽有韧性但难以维系高增长。地产投资增速继续放缓。基建投资或略有回升。受疫情等因素影响,消费暂时难以恢复。

(2) 四季度收益率下至年内低点

四季度,随着基本面的走弱和政策的宽松收益率持续下行,市场收益率达到年内低位。四季度由于房地产需求不足以及对地方政府债务管控,在信用扩张方面政策力度有限,同时货币政策持续宽松,收益率迎来低点。四季度组合整体采取了稳健的投资策略,根据市场变化灵活调整了久期和杠杆,精选个券。

(二) 市场展望和投资策略

预计未来稳增长压力将明显增大,货币政策整体易松难紧,工具选择上或更多以结构性工具为主,货币政策继续“以我为主”,但仍需关注美欧货币政策收紧的影响,预计海外因素对其影响不大。财政政策方面预计宽信用将有所发力,地方债发行节奏前置,地方债结构可能出现变化。

一
二
三
四

2022 年一季度债市或将维持震荡偏多格局，基本面依然是利率走势核心决定因素。但同时也需要关注宽信用超预期，美联储加息节奏超预期，中美利差收窄，通胀超预期，出口继续超预期等风险。投资策略方面，利率债可根据市场预期差增强波段操作。信用债方面，不宜过度下沉资质。可转债整体处于估值高位，需谨慎择券。

第五节 托管人报告

财达证券稳达一号 2021 年第四季度托管人报告

财达证券股份有限公司：

托管人声明，在本报告期内，资产托管人——招商银行股份有限公司武汉分行严格遵守有关法律法规、托管人签署的资产管理合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对资产管理人报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

特此报告。

招商银行股份有限公司武汉分行

2022 年 1 月 18 日

第六节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

2021年12月31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	6,450,373.60	3.3214%
股票	-	-
债券	192,554,100.00	99.1490%
基金	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他	1,691,034.88	0.8708%
资产总值合计	200,695,508.48	103.3412%

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

本集合计划报告期末未持有基金。

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	012103659.IB	21华能集SCP019	150,000	14,998,500.00	7.7230
2	101900090.IB	19淄博城运MTN001	100,000	10,229,000.00	5.2671
3	184065.SH	21周口02	100,000	10,149,000.00	5.2259
4	102102172.IB	21西海发展MTN001	100,000	10,092,000.00	5.1965
5	102101443.IB	21国药租赁MTN001	100,000	10,078,000.00	5.1893
6	102103128.IB	21川华西MTN001	100,000	10,071,000.00	5.1857
7	190214.IB	19国开14	100,000	10,056,000.00	5.1780
8	102103142.IB	21金龙湖MTN003	100,000	10,039,000.00	5.1692
9	102103160.IB	21邯郸交建 MTN002(乡村振兴)	100,000	10,035,000.00	5.1672
10	102103251.IB	21信阳华信MTN001	100,000	10,020,000.00	5.1595

五、期末市值占集合计划资产净值前十名债券逆回购明细

本集合计划报告期末未持有债券逆回购。

六、期末市值占集合计划资产净值前十名权证证明细

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 集合计划份额变动

2021年12月31日		单位：份
期初份额总额		259,833,387.75
报告期内净参与份额		262,641,042.09
红利再投资份额		-
报告期内净退出份额		329,346,788.46
报告期末份额总额		193,127,641.38

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。

