

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2022年4月26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：2022年01月01日至2022年03月31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：315,298,701.92
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	4,779,479.94
期末资产净值	370,424,821.07
期末每份额净值	1.0137
期末每份额累计净值	1.2068

二、业绩表现

截止2022年3月31日，本集合计划单位净值1.0137，累计单位净值1.2068，本期集合计划净值增长率1.3432%，本集合计划报告期内分红11,061,062.34元（含业绩报酬）。

第四节 管理人报告

一、 投资主办人简介

刘莉：具备投资主办人资格(S04008180400)。金融硕士，13年证券从业经验，9年债券交易投资经验，管理有债券类、货币类资管计划。从业期间积累了丰富的银行间交易经验，熟悉市场各类机构交易风格，有较强的流动性风险和信用风险控制意识，擅长通过个券信用分析挖掘投资价值。

刘玥祺：金融学硕士，2016年加入财达证券。8年金融从业经验，5年债券产品管理经验。曾任华商银行资金部业务助理、同业机构经理，财达证券资产管理部投资经理助理，具有较为丰富的债券产品管理经验。

二、 投资主办人工作报告

（一）行情回顾及运作分析

一季度货币政策仍保持稳健，资金面较为宽松，银行间7天回购加权利率均值2.29%。

一季度利率债收益率先下后上，春节前在降息及经济悲观预期的影响下，利率债收益率下行，10年国开债收益率一度下行至2.92%，此后随着社融数据大幅超预期，多地放松房地产政策，市场对稳增长信心增强，利率债收益率回调，3月金融及经济数据指向相反，疫情迅速发展，地缘冲突加大海外经济不确定性，股市调整带来基金赎回潮等因素影响，利率走势较为纠结，整体处于震荡行情。2022年1季度末，10年国开债收益率3.04%，较上季末下降4BP。

信用债方面，AA三年城投债到期收益率整体跟随利率债走势，2022年1季度末，AA三年城投债收益率3.48%，较上季度末上升15BP，多数品种信用利差走阔，尤其是高等级长期限品种。但由于市场资金持续宽松，城投债一级发行票面利率持续走低，个别券甚至出现10倍以上超额认购。

可转债方面，2022年1季度，中证可转换债券指数收于399.90，较上季末下降8.36%，出现较明显的回调。一季度权益市场持续走弱，上证指数下跌10.6%，创业板指下跌20%，可转债跟随权益市场调整，调整幅度小于权益，整体估值仍

处于中等偏高水平。且由于权益市场持续弱势，热点切换迅速，操作难度较大。

一季度我们重点挖掘了河南省地市级城投和3年内强担保债券的投资机会，卖出了部分1年内到期的债券锁定收益。债券组合维持中短久期，产品杠杆率维持在130-140%之间。可转债仓位部分由于市场调整，收益出现回撤，但由于绝对规模较小及兴业转债打新兑现收益，整体对产品净值影响有限。转债仓位主要集中于金融、养殖及基建板块。

（二）市场展望和投资策略

3月以来国内本土呈现了点多、面广、频发的疫情态势，对短期经济增长产生较大冲击，二季度经济面临较大的下行压力。但美联储加息周期和全球通胀攀升制约了货币政策进一步宽松的空间，稳增长诉求亟待积极财政政策发力及更具有针对性的措施。通胀方面预计将面临一定输入型通胀压力。利率债可能偏弱震荡，但由于市场资金持续宽松，市场部分机构仍存在欠配压力，且城投债一级供给收缩，预计短久期城投债依然受到市场追捧，产品仍存在一定再投资压力。

二季度产品将维持产品当前组合久期和杠杆水平，卖出部分4%以下一年内到期债券，从降低产品净值波动方面考虑增加一年期债券的配置比例，产品组合收益率预计将小幅下降。个券方面继续挖掘中部区域高性价比主体，由于河南省地级市平台和3年内省级担保债券收益率已出现较明显下行，不再大规模增配，可视产品开放情况进行卖出旧券换新券的滚动投资策略。可转债方面由于股市短期不具备强反转的逻辑，下调对二季度转债的收益预期，产品将严控持仓规模，主要参与低估值且景气回升板块的交易性机会。

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2022年1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

2022年4月26日



第六节 投资组合报告

一、 期末资产组合情况

2022年3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	2,169,031.71	0.5855%
股票	0.00	0.0000%
债券	400,754,502.04	108.1878%
基金	30,001,655.75	8.0993%
买入返售金融资产	63,973,631.54	17.2703%
其他	13,278.05	0.0036%
资产总值合计	496,912,099.09	134.1465%

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	市值（元）	占净值比例（%）
1	004787	渤海汇金汇添金货币 B	30,001,655.75	30,001,655.75	8.0993

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	市值（元）	占净值比例（%）
1	0320008 10.IB	20 邢台路桥 PPN002	200,000	20,194,000.00	5.4516
2	1021013 90.IB	21 景德镇陶 MTN001	200,000	20,088,000.00	5.4230
3	178772.S H	21 高邮 01	200,000	20,040,000.00	5.4100
4	166653.S H	20 丰住 03	200,000	20,000,300.00	5.3993
5	162940.S H	20 商铁 01	200,000	20,000,000.00	5.3992
6	196577.S H	21 任丘 01	200,000	20,000,000.00	5.3992
7	1019017 58.IB	19 磁湖高新 MTN002	200,000	19,796,000.00	5.3441
8	167529.S H	20 枝金 03	100,000	10,130,200.00	2.7348
9	0322801 80.IB	22 十堰聚鑫 PPN001	100,000	10,125,000.00	2.7333
10	1980228.	19 玉山控股	100,000	10,095,000.00	2.7252

	1B	债 02			
--	----	------	--	--	--

五、 期末市值占集合计划资产净值前十名质押式回购明细

序号	代码	名称	市值(元)	占净值比例(%)
1	000363	债券质押协议回购 328	11,000,000.00	2.9696
2	000355	债券质押协议回购 1081	10,000,000.00	2.6996
3	000358	债券质押协议回购 619	10,000,000.00	2.6996
4	000361	债券质押协议回购 487	10,000,000.00	2.6996
5	000362	债券质押协议回购 885	10,000,000.00	2.6996
6	000366	债券质押协议回购 3625	6,900,000.00	1.8627
7	000365	债券质押协议回购 635	3,500,000.00	0.9449
8	000364	债券质押协议回购 633	2,500,000.00	0.6749
9	000355	债券质押协议回购 1081	19,589.02	0.0053
10	000358	债券质押协议回购 619	15,534.27	0.0042

六、 期末市值占集合计划资产净值前十名可转债/可交债明细

序号	代码	名称	数量(张)	市值(元)	占净值比例(%)
1	127049.SZ	希望转 2	1,000	128,684.00	0.0347
2	123107.SZ	温氏转债	1,000	128,296.00	0.0346
3	113043.SH	财通转债	1,000	106,880.00	0.0289
4	113049.SH	长汽转债	900	102,789.00	0.0277
5	113013.SH	国君转债	850	93,993.00	0.0254
6	113024.SH	核建转债	800	90,184.00	0.0243

7	127015 .SZ	希望转债	750	87,746.25	0.0237
8	110079 .SH	杭银转债	570	69,807.90	0.0188
9	110075 .SH	南航转债	500	61,845.00	0.0167
10	128135 .SZ	洽洽转债	450	53,991.90	0.0146

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	315,298,701.92
报告期间净参与份额	81,761,320.54
红利再投资份额	0.00
报告期间净退出份额	-31,658,100.13
报告期末份额总额	365,401,922.33

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102户，合计持有份额111,428,606.40份，占比30.49%。

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。

