

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2023年1月10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10月01日至2022年12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：401,477,509.19
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	-5,095,715.49
期末资产净值	406,838,950.60
期末每份额净值	1.0134
期末每份额累计净值	1.2370

二、业绩表现

截止2022年12月31日,本集合计划单位净值1.0134,累计单位净值1.2370,本期集合计划净值增长率-1.2281%,本集合计划报告期内未分红。

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。9年金融从业经验,6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

四季度,防疫和房地产调控政策优化,引发市场对基本面向好预期,利率债率先出现调整。10月份,公布的宏观数据显示经济修复动能有限,且疫情呈现多点散发,同时汇率贬值压力缓解,MLF未出现缩量续作,资金面依旧宽松。在经历9月份收益上行后,10月份利率债收益再度下行回落至前期低点附近。11月初,地产和防疫政策的调整对市场产生较大冲击,股债出现明显跷跷板效应,股强债弱,利率债收益迅速上行,10年期国债收益率上行至2.92%的年内高点后回落至2.86%附近震荡盘整。

信用债方面,四季度理财产品在净值化后遭遇了首次市场冲击,大部分固收类理财产品短期内出现了亏损,继而引发赎回潮和债券市场的踩踏,信用债收益率快速上行,信用利差走阔明显,城投债跌幅更为显著,利差基本回升至近五年极高分位水平。信用风险方面,四季度新增1家首次违约主体,为房企旭辉境外债违约,无新增境内债违约主体;城投非标违约方面,四季度发债城投作为融资方/担保人的非标违约事件新增5起,环比三季度降幅明显。

四季度产品信用债维持前期稳健策略,杠杆和久期均处于中等偏低水平,但

由于市场走弱，收益回撤出现一定浮亏。

（二）市场展望和投资策略

当前城投债等级利差、杠杆利差空间均较为充足。展望未来1个季度，预期资金面将保持相对宽松，短期限、中高等级债券利差修复或更为迅速。但仍需跟踪理财类产品赎回资金未来回流情况，以及机构风险偏好下降对低等级主体一级发行再融资的影响，资质下沉策略或将面临较大的估值风险。未来超额收益还需关注并深度挖掘边际政策利好及再融资能力改善区域城投债机会。

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4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

2023年1月10日



第六节 投资组合报告

一、 期末资产组合情况

2022 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	2,215,691.96	0.5446%
股票	0.00	0.0000%
债券	508,139,244.42	124.8994%
基金	0.00	0.0000%
买入返售金融资产	10,012,328.75	2.4610%
其他	13,176.93	0.0032%
资产总值合计	520,380,442.06	127.9082%

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	市值（元）	占净值比例（%）
1	1021013 90. IB	21 景德镇 陶 MTN001	200,000	20,058,000.00	4.9302
2	196577. SH	21 任丘 01	200,000	20,026,400.00	4.9224
3	162940. SH	20 商铁 01	200,000	20,003,400.00	4.9168
4	166653. SH	20 丰住 03	200,000	19,858,600.00	4.8812
5	197074. SH	21 金阳 02	140,000	14,034,020.00	3.4495
6	162937. SH	G20 洞庭 2	100,000	10,120,000.00	2.4875
7	178772. SH	21 高邮 01	100,000	10,103,300.00	2.4834
8	197098. SH	22 沧港 01	100,000	10,041,000.00	2.4681
9	0322801 80. IB	22 十堰聚 鑫 PPN001	100,000	10,027,000.00	2.4646
10	167529. SH	20 枝金 03	100,000	10,022,900.00	2.4636

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	000431	债券质押协议 回购 8702	10,000,000.00	2.4580
2	000431	债券质押协议 回购 8702	12,328.75	0.0030

本集合计划报告期末持有2支质押式回购。

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	132026 .SH	G 三峡 EB2	3,630	382,656.45	0.0941
2	110064 .SH	建工转债	3,000	326,100.00	0.0802
3	127049 .SZ	希望转 2	2,500	278,157.50	0.0684
4	113616 .SH	XD 韦尔转	1,500	161,895.00	0.0398
5	128035 .SZ	大族转债	1,300	135,046.60	0.0332
6	127015 .SZ	希望转债	1,250	133,722.50	0.0329
7	128135 .SZ	洽洽转债	1,000	116,603.00	0.0287
8	113024 .SH	核建转债	1,000	114,570.00	0.0282
9	113043 .SH	XD 财通转	1,000	108,070.00	0.0266
10	113013 .SH	国君转债	1000	104,140.00	0.0256

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	401,477,509.19
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	401,477,509.19

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101户，合计持有份额114,283,394.98份，占比28.47%。

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.95363.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。

