

财达鑫享5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于2022年1月25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08日至2021年12月31日。

第二节 集合资产管理计划概况

名称：财达鑫享5号集合资产管理计划
类型：集合资产管理计划
成立日：2021年9月10日
报告期末份额总额：19,988,789.69
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

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	356,602.17
期末资产净值	20,104,494.20
期末每份额净值	1.0058
期末每份额累计净值	1.0190

二、业绩表现

截止2021年12月31日，本集合计划单位净值1.0058，累计单位净值1.0190，本期集合计划净值增长率1.8366%，本集合计划报告期内分红254,190.32元（含业绩报酬）。

第四节 管理人报告

一、 投资主办人简介

刘莉，金融硕士，2018年加入财达证券。13年证券从业经验，9年债券固收投资交易资历。曾任恒泰证券资管部投资经理，管理有债券类、货币类资管计划，管理规模约20亿。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

四季度资金市场整体流动性处于宽松状态，年末最后几天稍有紧张，但尚在可控范围。货币政策边际放松，央行不断进行大额逆回购投放，并于12月进行了降准和1年期LPR利率下调。

利率债方面，国庆后PPI数据超预期，引发市场对通胀担忧，且央行、银保监会等机构不断释放宽信用预期，债市有所下跌，10年国开债上行至3.35%，但随着保供稳价措施推进，大宗商品价格明显回落，通胀压力缓解，加之地产行业风险释放，房地产开发投资承压，债券收益率持续下行。2021年4季度末，10年国开债收益率3.08%，较上季末下降11BP。

信用债方面，各期限收益率明显下行，但受到地产风险影响，信用分化仍在进行。2021年4季度末，AA三年城投债到期收益率3.66%，较上季度末下降24BP。

可转债上面，指数加速上涨，估值溢价率进一步提升，中证转债指数收于460.42，较上季度末上涨6.54个百分点。

四季度我们继续采取稳健的投资策略，债券组合维持中短久期，产品杠杆率146.20%，并选择了部分优质金融、消费类可转债品种进行交易。截至2021年

12月31日，产品累计单位净值1.0190。

（二）市场展望和投资策略

展望2022年，货币政策短期内易松难紧，经济方面，“宽信用”信号明显，但效果仍待检验，债市在目前收益率偏低的水平下，波动将有所加大。

信用债方面，从各地建立偿债基金、积极化解债务风险等举措来看，相对其他品种，城投债的安全性仍相对较高，22年在召开二十大会的整体背景下，结合中央经济工作会议的主要内容来看，城投短期的信用风险可控，政策预计继续延续不新增隐性债务，逐步化解存量，优化融资结构的主体思路，关注融资政策变化。具体到产品投资操作上，仍坚持规避高负债率区域尾部城投，关注城投合并带来的投资机会。

可转债方面，由于整体估值已经处于绝对高位，整体策略将偏保守，除积极参与打新外，二级市场方面进行行业均衡配置，在控制总规模及回撤的前提下进行波段交易，力争为产品带来一定超额收益。

第五节托管人报告

关于《财达鑫享5号集合资产管理计划2021年第4季度报告》托管人复核意见回函

财达证券股份有限公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、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并安全保管托管资产。

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2021年4季度报告中的截至报告期末财务数据进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司天津分行

二〇二二年一月二十五日



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	1,069,718.58	5.3208%
股票	0.00	0.0000%
债券	23,077,220.00	114.7864%
基金	0.00	0.0000%
买入返售金融资产	4,500,000.00	22.3831%
其他	746,381.08	3.7124%
资产总值合计	29,393,319.66	146.2027%

二、 期末市值占集合计划资产净值前五名股票明细

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五名基金明细

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五名债券明细

序号	代码	名称	数量（张）	市值（元）	占净值比例（%）
1	162936	G20 洞庭 1	30,000	3,042,930.00	15.1356
2	166026	20 牟中 01	30,000	3,027,780.00	15.0602
3	145224	16 赣开 01	30,000	3,000,000.00	14.9220
4	197705	21 金霞 03	30,000	3,000,000.00	14.9220
5	167018	20 鼎城 01	30,000	2,998,110.00	14.9126

五、 期末市值占集合计划资产净值前五名可转债/可交债明细

序号	代码	名称	数量（张）	市值（元）	占净值比例（%）
1	113052. SH	兴业转债	200	20,000.00	0.0995
2	113049. SH	长汽转债	100	15,307.00	0.0761
3	110079. SH	杭银转债	100	12,451.00	0.0619
4	113013. SH	国君转债	100	12,349.00	0.0614

5	113050. SH	南银转债	100	11,830.00	0.0588
---	---------------	------	-----	-----------	--------

六、 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	19,322,286.90
报告期间净参与份额	1,998,600.98
红利再投资份额	0.00
报告期间净退出份额	-300,081.00
报告期末份额总额	19,988,789.69

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13户，合计持有份额4,739,826.62份，占比23.58%。

第八节 财务会计报告

一、 资产负债表

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
资 产：			负 债：		
银行存款	1,068,914.17	0.00	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	804.41	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	25.86	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	23,077,220.00	0.00	卖出回购金融资产款	9,240,000.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	23,077,220.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	30,025.91	0.00
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	300.31	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付交易费用	702.66	0.00
买入返售金融资产	4,500,000.00	0.00	应交税费	4,429.12	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	13,367.46	0.00
应收利息	746,355.22	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	9,288,825.46	0.00
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	19,988,789.69	0.00
			未分配利润	115,704.51	0.00
			所有者权益合计	20,104,494.20	0.00
资产合计	29,393,319.66	0.00	负债和所有者权益总计	29,393,319.66	0.00

制表：梁杰媚
打印：梁杰媚

复核：

审核：
打印日期：2022-01-20

二、损益表

损益表

财达证券股份有限公司 财达鑫享5号集合资产管理计划 专用表
日期：2021年10月 - 2021年12月 单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	405,610.21	424,351.25
2	1、利息收入	342,045.25	342,401.91
3	其中：存款利息收入	2,271.90	3,623.43
4	债券利息收入	324,941.24	324,941.24
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	14,832.14	14,832.14
7	2、投资收益	64,029.59	31,414.50
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	64,029.59	64,029.59
10	基金投资收益	0.00	4,503.47
11	权证投资收益	0.00	0.00
12	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
13	衍生工具收益	0.00	0.00
14	股利收益	0.00	12,376.14
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	商品期货期权收益	0.00	0.00
17	3、公允价值变动收益	-465.06	-465.06
18	4、其他收入	0.00	0.00
19	二、费用	49,008.04	55,129.50
20	1、管理人报酬	24,731.03	30,025.91
21	2、托管费	247.21	300.21
22	3、销售服务费	0.00	0.00
23	4、交易费用	1,673.46	2,052.09
24	5、利息支出	20,025.93	20,025.93
25	其中：卖出回购金融资产支出	20,025.93	20,025.93
26	6、税金及附加	1,453.51	1,453.51
27	7、其他费用	371.85	1,271.85
28	三、利润总额	356,602.17	369,221.85

制表：梁杰嫻
打印：梁杰嫻

复核：

三、所有者权益变动表

所有者权益变动表

财达证券股份有限公司 财达鑫享5号集合资产管理计划 专用表

日期：2021年10月 - 2021年12月 单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益（基金净值）	19,322,286.90	12,619.68	19,334,906.58	19,322,286.90	0.00	19,322,286.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	358,055.68	358,055.68	0.00	12,619.68	12,619.68
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	666,502.79	672.98	667,175.77	0.00	0.00	0.00
其中：1.基金申购款	5,366,916.79	3,083.21	5,370,000.00	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	-4,700,414.00	-2,410.23	-4,702,824.23	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-254,190.32	-254,190.32	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	19,988,789.69	117,158.02	20,105,947.71	19,322,286.90	12,619.68	19,334,906.58

制表：梁杰嫻
打印：梁杰嫻

复核：

审核：
打印日期：2022-01-21

第九节 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。

第十节 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。

