

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4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：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：61,147,090.45
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	574,977.46
期末资产净值	62,468,259.66
期末每份额净值	1.0216
期末每份额累计净值	1.0348

二、业绩表现

截止2022年3月31日，本集合计划单位净值1.0216，累计单位净值1.0348，本期集合计划净值增长率1.5709%，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，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

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

关于《财达鑫享5号集合资产管理计划2022年第1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2022年1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

二〇二二年四月二十五日



第六节 投资组合报告

一、 期末资产组合情况

2022年03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	984,214.12	1.5756%
股票	0.00	0.0000%
债券	75,561,512.25	120.9598%
基金	0.00	0.0000%
买入返售金融资产	12,510,685.00	20.0273%
其他	5,215.28	0.0083%
资产总值合计	89,061,626.65	142.5710%

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	166424	20 鹤壁 01	100,000	10,695,000.00	17.1207
2	196147	22 周城 01	100,000	10,144,246.58	16.2390
3	178839	21 焦发 01	50,000	5,254,454.11	8.4114
4	114197	17 蚌资 01	50,000	5,241,760.96	8.3911
5	196392	22 商古 01	50,000	5,029,143.84	8.0508
6	196370	22 鹤壁 01	50,000	5,026,712.33	8.0469
7	166677	20 市中 01	50,000	5,306,867.12	8.4953
8	197486	22 长垣 02	50,000	4,944,335.62	7.9150
9	167864	20 广丰 01	30,000	3,126,649.32	5.0052
10	162936	G20 洞庭 1	30,000	3,085,505.34	4.9394

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	000026	债券质押协议	7,000,000.00	11.2057

		回购 1030		
2	000027	债券质押协议 回购 2054	3,000,000.00	4.8024
3	000025	债券质押协议 回购 450	2,500,000.00	4.0020
4	000026	债券质押协议 回购 1030	4,986.32	0.0080
5	000025	债券质押协议 回购 450	3,561.68	0.0057
6	000027	债券质押协议 回购 2054	2,137.00	0.0034

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	113043 .SH	财通转债	450	48,096.00	0.0770
2	127015 .SZ	希望转债	300	35,098.50	0.0562
3	113013 .SH	国君转债	300	33,174.00	0.0531
4	110064 .SH	建工转债	200	24,844.00	0.0398
5	110075 .SH	南航转债	200	24,738.00	0.0396
6	113049 .SH	长汽转债	200	22,842.00	0.0366
7	113024 .SH	核建转债	200	22,546.00	0.0361
8	127012 .SZ	招路转债	150	17,143.20	0.0274
9	127049 .SZ	希望转 2	100	12,868.40	0.0206
10					

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	19,988,789.69
报告期内净参与份额	43,198,300.76
红利再投资份额	0.00
报告期内净退出份额	-2,040,000.00
报告期末份额总额	61,147,090.45

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27户，合计持有份额13,494,798.71份，占比22.07%。

第八节 财务会计报告

一、 资产负债表

资产	期末余额	上年年末余额	负债和所有者权益	期末余额	上年年末余额
资产：			负 债：		
银行存款	981,796.72	1,068,914.17	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	2,417.40	804.41	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	194.81	25.86	衍生金融负债	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	26,527,060.21	9,240,000.00
交易性金融资产	75,561,512.25	23,077,220.00	应付清算款	0.00	0.00
买入返售金融资产	12,510,685.00	4,500,000.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	48,192.13	30,025.91
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	481.92	300.31
其他债权投资			应付销售服务费	0.00	0.00
应收清算款	5,020.47	0.00	应付投资顾问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	746,355.22	应交税费	14,419.66	4,429.12
应收股利	0.00	0.00	应付利息	0.00	13,367.46
应收申购款	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	其他负债	3,213.07	702.66
			负债合计	26,593,366.99	9,288,825.46
			所有者权益		
			实收资金	61,147,090.45	19,988,789.69
			其他综合收益		
			未分配利润	1,321,169.21	115,704.51
			所有者权益合计	62,468,259.66	20,104,494.20
资产总计	89,061,626.65	29,393,319.66	负债和所有者权益总计	89,061,626.65	29,393,319.66

二、 损益表

损益表

编制单位：财达证券股份有限公司

2022年01月 - 2022年03月

会资管02表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	738,673.04	403,931.75
1. 利息收入	124,010.97	342,045.38
2. 投资收益（损失以“-”号填列）	639,300.81	62,351.43
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	0.00	0.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-24,638.74	-465.06
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他业务收入	0.00	0.00
二、费用	163,695.58	47,329.58
1. 管理人报酬	48,192.13	24,731.08
2. 托管费	481.92	247.31
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 投资顾问费	0.00	0.00
5. 利息支出	111,760.11	20,025.83
其中：卖出回购金融资产利息支出	111,760.11	20,025.83
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	2,755.75	1,453.51
8. 其他费用	505.67	871.85
三、利润总额	574,977.46	356,602.17
减：所得税费用	—	—
四、净利润	574,977.46	356,602.17
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	574,977.46	356,602.17

制表：梁杰嫒

复核：

打印：梁杰嫒

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：2022年01月 - 2022年03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）	19,988,789.69	115,704.51	20,104,494.20	19,322,286.90	12,619.68	19,334,906.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	574,977.46	574,977.46	0.00	356,602.17	356,602.17
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）	41,158,300.76	630,487.24	41,788,788.00	666,502.79	672.98	667,175.77
其中：1. 基金申购款	43,198,300.76	661,699.24	43,860,000.00	5,366,916.79	3,083.21	5,370,000.00
2. 基金赎回款	-2,040,000.00	-31,212.00	-2,071,212.00	-4,700,414.00	-2,410.23	-4,702,824.23
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	0.00	0.00	0.00	-254,190.32	-254,190.32
五、期末所有者权益（基金净值）	61,147,090.45	1,321,169.21	62,468,259.66	19,988,789.69	115,704.51	20,104,494.20

制表：梁杰嫒

复核：

打印：梁杰嫒

审核：

打印日期：2022-04-17

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。

