

# 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10月21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07月01日至2022年09月30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：156,995,149.63  
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	3,419,005.07
期末资产净值	161,739,890.35
期末每份额净值	1.0302
期末每份额累计净值	1.0733

### 二、业绩表现

截止 2022 年 9 月 30 日,本集合计划单位净值 1.0302,累计单位净值 1.0733,本期集合计划净值增长率 2.2734%,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。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

三季度债券市场先涨后跌,7 月份地产风险事件和销售转弱导致对经济预期转弱,且受益于流动性持续宽松,债市走强。8 月中旬央行超预期调降 MLF 和 OMO 利率 10BP,10 年期国债收益率月中触及 2.58% 的低位。但随后由于宽信用政策密集出台,资金价格有所回升,金融经济数据边际改善,美联储货币政策收紧等众多利空因素冲击,8 月中下旬至 9 月末,债市持续回调。截至 2022 年 9 月末,10 年期国债到期收益率 2.76%,较 6 月末下降 6.04BP。信用债方面受益于资金持续宽松,机构配置力量强大,收益率下行明显,信用利差收窄,截至 2022 年 9 月末,3 年期 AA 级城投债收益率 2.94%,较 6 月末下降 28.34BP。三季度转债市场先涨后跌,但跌幅小于正股,成交量显著萎缩。转股溢价率被动上升,转债加权平均转股溢价率已接近 4 月底年内高点。截至 2022 年 9 月末,中证可转债指数收于 402.64,季度跌幅 3.82%。

三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,整体上增加了 AA+ 级以上债券和河北省内债券配置比例。转债方面整体降低了仓

位，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

向后看，随着稳增长政策逐步落地，9月经济数据可能进一步向上修复，9月末下调公积金贷款利率、部分城市首套房贷款利率，房地产交易税收优惠等众多房地产放松政策出台，关注后续的实际效果。海外美联储加息周期可能对国内货币政策进一步放松产生制约，但货币政策转而迅速收紧的可能性也较小。预计利率债可能偏弱震荡，但如果资金不出现显著收紧，预计仍有配置盘逢高配置。信用债方面，城投债收益率和信用利差、等级利差均处于历史低位，仅期限利差稍高，信用债性价比不高。但是在资金宽松，供给偏弱的背景下，城投债仍然可以平稳配置。转债方面，市场短期可能在偏底部区域震荡，向上可能需要看到更多经济修复的证据和海外不确定性下降。

四季度产品信用债投资将仍以中部省份城投债为主，严控信用风险，分散持仓，关注估值波动可能对产品造成的影响，做好相应应对。可转债行业方面依然相对看好消费、养殖等板块，后续将对转债持仓进行调整，适度减少持仓品种。

## 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3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3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

二〇二二年十月二十一日



## 第六节 投资组合报告

### 一、 期末资产组合情况

2022年09月30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	1,234,765.93	0.76%
股票	0.00	0.00%
债券	193,795,170.19	119.82%
基金	0.00	0.00%
买入返售金融资产	13,912,821.94	8.60%
其他	2,261.66	0.00%
资产总值合计	208,945,019.72	129.19%

### 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	151767. SH	19鼎力01	100,000	10,739,802.74	7.7784
2	196147. SH	22周城01	100,000	10,306,301.37	7.4644
3	194167. SH	22湖口01	100,000	10,277,320.55	7.4435
4	194221. SH	22鹤壁02	100,000	10,168,884.93	7.3650
5	194543. SH	22濮阳02	100,000	10,052,586.30	7.2807
6	194627. SH	22漯河D1	100,000	10,050,958.90	7.2795
7	194539. SH	22金坛01	100,000	10,046,027.40	7.2759
8	184436. SH	22金洲02	100,000	10,015,671.23	7.2540
9	127849. SH	PR宏鼎债	80,000	6,937,391.78	5.0245
10	194579. SH	22湖口03	60,000	6,026,630.14	4.3649

### 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	000078	债券质押协议 回购 2324	7,000,000.00	4.3279
2	000077	债券质押协议 回购 2007	6,900,000.00	4.2661

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	127049 .SZ	希望转2	2,000	236,036.00	0.1459
2	110064 .SH	建工转债	2,000	223,800.00	0.1384
3	113616 .SH	韦尔转债	1,320	149,780.40	0.0926
4	110075 .SH	南航转债	1,000	134,510.00	0.0832
5	113050 .SH	南银转债	1,000	120,060.00	0.0742
6	113049 .SH	长汽转债	1,000	117,030.00	0.0724
7	127017 .SZ	万青转债	1,000	117,103.00	0.0724
8	113024 .SH	核建转债	1,000	113,530.00	0.0702
9	110081 .SH	闻泰转债	1,000	109,470.00	0.0677
10	113013 .SH	国君转债	1000	107,140.00	0.0662

#### 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	137,075,509.84
报告期内净参与份额	44,076,418.23
红利再投资份额	0.00
报告期内净退出份额	-24,156,778.44
报告期末份额总额	156,995,149.63

## 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51户，合计持有份额29,244,883.61份，占比18.63%。

## 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](http://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。

