

# 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2023年04月23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：2023年01月03日至2023年03月31日。

# 财达证券股份有限公司

## 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：	133,534,915.97
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	3,410,636.96
期末资产净值	134,945,148.58
期末每份额净值	1.0106
期末每份额累计净值	1.0843

### 二、业绩表现

截止2023年3月31日，本集合计划单位净值1.0106，累计单位净值1.0843，本期集合计划净值增长率2.5261%，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

1月疫情快速过峰后市场强复苏预期升温，加之资金利率回升，利率债各期限收益率整体上行，2月短端受资金成本上升影响，收益率走高，长端由于对经济复苏的程度和可持续性仍存在分歧，利率整体窄幅波动，收益率曲线平坦化。3月月初政府工作报告GDP增速目标略低于预期，市场对强刺激政策担忧消退，月中央行超预期时点外降准25BP，全月利率债整体走强，短端下行更多。截至2023年3月31日，1年期国债到期收益率2.2328%，较上季末上升13.59BP，10年期国债到期收益率2.8528%，较上季末上升1.75BP。

信用债方面，去年11-12月超调之后收益率和信用利差处于高位，随着理财赎回冲击平息，年初配置力量较强，信用债持续修复，高评级短久期债券率先修复，随着拥挤加剧，市场开始通过短久期资质下沉或拉长久期策略增强收益。城投债分省份来看，也呈现轮动特征，发达省市收益率率先下行，3月多个弱省份出现明显修复。信用风险方面，一季度首次债券违约主体两家，分别为荣盛房地产和金科地产，对市场影响很小。截至2023年3月31日，3年期AA城投债到期收益率3.4258%，较上季末下行77.65BP，信用利差76.14BP，较上季末下降

---

89.92BP。

一季度产品信用债抓住市场反弹机会，杠杆上升至 140%，久期维持中等偏低水平，产品估值迅速回升。

## （二）市场展望和投资策略

二季度预计经济将持续修复，在低基数效应下预计读数偏高，但经济环比修复最快阶段已基本度过，且从 GDP 目标增速设定来看，强刺激政策出台的可能性较小，货币政策方面，3 月央行降准 0.25%，预计流动性短期内仍将保持宽松，利率债整体可能处于震荡走势，信用债方面，结构性资产荒仍存，操作策略上依然以城投债挖掘为主，维持产品短久期的同时，保持一定杠杆率，积极参与市场确定性的机会增厚产品收益。

# 财达证券股份有限公司

## 第五节 托管人报告

### 关于《财达鑫享5号集合资产管理计划2023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2023年第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。

财达证券股份有限公司

招商银行股份有限公司天津分行

二〇二三年四月二十三日

资产托管业务专用章

## 第六节 投资组合报告

### 一、 期末资产组合情况

2023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	566,557.15	0.42%
股票		0.00%
债券	177,049,258.89	131.20%
基金		0.00%
买入返售金融资产	11,057,815.73	8.19%
其他		0.00%
资产总值合计	188,674,295.14	139.82%

### 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	182907.S H	22贵溪02	120,000	11,908,380.00	8.8246
2	10210024 8.IB	21齐梁建设 MTN001	100,000	10,128,850.00	7.5089
3	114987.S H	23驻产D2	100,000	10,058,430.00	7.4537
4	194167.S H	22湖口01	100,000	10,017,930.00	7.4237
5	250382.S H	23牟发02	100,000	9,999,790.00	7.4103
6	194627.S H	22漯河D1	100,000	9,998,190.00	7.4091
7	194539.S H	22金坛01	100,000	9,915,410.00	7.3477
8	182570.S H	22通泰02	100,000	9,845,630.00	7.296
9	137579.S H	22景控01	100,000	9,837,740.00	7.2902
10	194543.S H	22濮阳02	100,000	9,822,870.00	7.2792

### 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	000014	R014	8,040,132.06	5.9581
2	000097	债券质押协议回购11081	3,000,000.00	2.2231

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	市值(元)	占净值比例(%)
1	113049.SH	长汽转债	1,000	117,056.70	0.0867
2	110064.SH	建工转债	1,000	112,999.10	0.0837
3	113616.SH	韦尔转债	990	111,174.53	0.0824

#### 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	143,121,420.08
报告期内净参与份额	16,971,461.06
红利再投资份额	0.00
报告期内净退出份额	-26,557,965.17
报告期末份额总额	133,534,915.97

#### 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49户，合计持有份额29,328,792.55份，占比21.96%。

## 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。



财达证券股份有限公司