

# 财达尊享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武汉分行于2022年4月20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：财达尊享5号集合资产管理计划  
类型：集合资产管理计划  
成立日：2019年10月23日  
报告期末份额总额：213,024,063.50  
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武汉分行

## 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	3,340,831.44
期末资产净值	219,497,547.94
期末每份额净值	1.0304
期末每份额累计净值	1.1614

## 二、业绩表现

截止2022年03月31日，本集合计划单位净值1.0304，累计单位净值1.1614，本期集合计划净值增长率1.5473%。

本集合计划2022年第一季度未分红。

## 第四节 管理人报告

### 一、投资主办人简介

褚蕊：1986年生，管理学硕士，财达证券资产管理部固收类投资总监，10年固定收益从业经验，2011年加入财达证券，历任财达证券固定收益部研究员，资产管理部投资经理助理，资产管理部投资主办。

### 二、投资主办人工作报告

#### （一）一季度市场回顾和投资策略

一季度延续了货币宽松的节奏，伴随各种复杂因素的影响，债券市场整体呈现震荡的局面，利率先下行后上行再震荡。进入1月份，地产市场风险加大，市场对经济下行压力担忧增加，央行下调了MLF和LPR利率，10年国债从2.8以上位置下行至2.7以下。但春节后，稳增长政策落地，各地房地产调控政策放松，金融数据超预期等宽信用效果担忧增加，加上美联储加息等多重因素作用下，债市快速回调，10年国债最高上行至2.85%的位置。3月份以来，多空因素交织，包括经济下行压力加大，海外冲突不断，国内疫情散发，权益市场大跌等利多因素，与宽信用预期、输入性通胀担忧，股债市场调整后产品赎回导致的债券抛售、美联储加息等利空因素，债券市场主要呈现震荡局面，10年国债主要围绕2.8%位置震荡。国开债利率也是处于震荡行情，上行区间主要集中在2-3月份，10年最高上行20bp至3.12%，1年最高上行35bp。信用债走势与利率债类似，1月份下行，春节后逐步上行。信用利差多数走阔，特别是高等级长久期品种。在一季度震荡行情中，我们把握宽松货币环境，保持一定的杠杆，组合的久期根据产品的开放期进行调整，增加中短久期债券配置，获得稳健收益。

#### （二）二季度市场展望和投资策略

从基本面来看，经济下行压力仍然较大。统计局公布的1-2月份经济增长数据超预期，说明在稳增长的政策下经济增速处于整体修复的状态，但修复的基础并不牢固。3月PMI数据回落至50的荣枯线以下，生产、需求等整体下行。近期地产政策放松力度加码，但在居

民购房意愿偏低和疫情冲击下，土地和房地产销售仍然偏弱。从政策底到行业底，可能出现一定时间的滞后，房地产投资增速修复可能需要更长的时间。在疫情影响下，3月-4月份开始经济增速将低于1-2月份，应对稳增长的政策诉求更强烈。3月5日的《政府工作报告》提到“积极扩大有效投资。围绕国家重大战略和十四五规划，适度超前开展基础设施投资”。基建增长仍是重要着力点。在地方债和财政政策的配合下，基建同比增速将有所提升。但是消费需求受到疫情扩散冲击较大，要等到疫情得到控制后才能有所恢复。2020年疫情之后我国出口保持相对高位，3月以来国内疫情爆发，国内供应链受阻，部分出口订单转移东南亚，以美国为代表的外需面临回落风险，海外货币收缩政策，全球贸易可能会从高位逐步回落。本轮疫情影响再叠加外需边际放缓，3月制造业PMI新出口订单指数从49下降至47.2，我国出口在二季度可能高位回落。总体来看，目前经济下行压力较大，在疫情得到有效控制之后，经济可能重回平稳回升预期。二季度物价指数可能存在分化，CPI上行，PPI下行，但不能成为主导因素。货币政策仍维持宽松以应对基本面偏弱格局，中美经济周期和货币政策周期错位，短时间内美联储收紧政策不会形成障碍，央行流动性仍具有宽松的空间。二季度债券市场仍具有交易性机会，但趋势性机会有限。我们组合将维持一定杠杆，根据产品开放期调整久期配置，同时捕捉宽松预期带来的交易机会。

## 第五节 托管人报告

财达尊享5号集合资产管理计划

2022年第一季度托管人报告

财达证券股份有限公司：

托管人声明,在本报告期内,资产托管人——招商银行股份有限公司武汉分行严格遵守有关法律法规、托管人签署的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。

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,我行对资产管理人报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等财务数据进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

特此报告。

招商银行股份有限公司武汉分行

2022年4月20日





## 第六节 投资组合报告

### 一、期末资产组合情况

2022年3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	1,055,394.05	0.4808%
股票	-	-
债券	287,716,397.78	131.0795%
基金	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他	15.15	0.0001%
资产总值合计	288,771,806.98	131.5604%

### 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（张）	市值（元）	占净值比例（%）
1	150877.SH	18民泰债	290,000	29,760,616.44	13.5585
2	178630.SH	21恒润01	200,000	21,111,671.23	9.6182
3	178702.SH	21兴化D2	200,000	20,996,164.38	9.5655
4	177029.SH	20贵溪01	200,000	20,544,931.51	9.3600
5	162333.SH	19南开01	200,000	20,421,473.97	9.3037
6	177952.SH	21靖投01	200,000	20,181,643.84	9.1945
7	177963.SH	21润城01	200,000	20,079,298.63	9.1478
8	032100693.IB	21牟中发展PPN001	100,000	10,649,057.53	4.8516
9	162944.SH	20兴化01	100,000	10,627,638.36	4.8418
10	032100644.IB	21金龙湖PPN001	100,000	10,618,120.55	4.8375

### 五、期末市值占集合计划资产净值前十名债券逆回购明细

本集合计划报告期末未持有债券逆回购。

### 六、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本集合计划报告期末未持有权证。

### 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 集合计划份额变动

### 一、集合计划份额变化情况

2022年3月31日

单位：份

期初份额总额	213,924,455.71
报告期内净参与份额	17,733,790.84
红利再投资份额	-
报告期内净退出份额	18,634,183.05
报告期末份额总额	213,024,063.50

## 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.s10000.com](http://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。

财达证券股份有限公司  
二〇二二年四月二十八日

