

财达证券鑫享 5 号集合资产管理计划
2023 年第四季度资产管理报告

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天津分行

报告期间：2023 年 10 月 01 日-2023 年 12 月 31 日

目 录

§ 1 重要提示.....	3
§ 2 集合计划简介.....	3
§ 3 主要财务指标、净值表现及收益分配情况.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 净值表现.....	4
3.3 收益分配情况.....	4
§ 4 管理人报告.....	4
4.1 投资经理简介.....	4
4.2 管理人对报告期内本集合计划运作遵规守信情况的说明.....	4
4.3 管理人对报告期内本集合计划的风险控制报告.....	5
4.4 报告期内本集合计划的投资策略和运作分析及市场简要展望.....	5
§ 5 投资组合报告.....	6
5.1 期末资产组合情况.....	6
5.2 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	6
5.3 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细.....	6
5.4 本报告期投资基金情况.....	7
5.5 报告期末本集合计划投资股指期货、商品期货、国债期货的情况说明.....	7
5.6 报告期末本集合计划投资金融衍生品的情况说明.....	7
5.7 本集合计划运用杠杆情况.....	7
5.8 本集合计划投资关联方发行的或者承销期内承销的证券的说明.....	7
5.9 投资组合报告附注或其他描述（如有）.....	8
§ 6 管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式.....	8
§ 7 本集合计划份额变动.....	9
7.1 本报告期份额变动情况.....	9
7.2 本报告期管理人董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合计划情况.....	9
§ 8 重大事件揭示.....	9
8.1 投资经理变更.....	9
8.2 一般关联交易及重大关联交易.....	9
8.3 本报告期对本集合计划发生的重大影响事件.....	9
§ 9 备查文件目录.....	10
9.1 备查文件目录.....	10
9.2 存放地点.....	10
9.3 查阅方式.....	10

§ 1 重要提示

本集合计划管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保证报告内容的真实性、准确性和完整性。

本集合计划托管人根据本集合计划合同规定复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

本集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的合同、说明书、风险揭示书等文件。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告期自 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§ 2 集合计划简介

集合计划名称	鑫享 5 号集合资产管理计划
产品类型	集合资产管理计划
集合计划成立日期	2021 年 9 月 10 日
集合计划合同存续期	5 年
集合计划风险等级	中低风险的产品
推广对象	中低风险承受能力（谨慎型）（含）以上投资者
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天津分行
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司

§ 3 主要财务指标、净值表现及收益分配情况

3.1 主要财务指标

科目	金额（单位：元）
实收资本	151,475,584.86
期末本集合计划资产净值	154,612,436.03
期末本集合计划份额净值	1.0207

期末本集合计划份额累计净值	1.1482
报告期末份额累计净值增长率	1.9318%

注：期末份额净值=期末本集合计划资产净值÷期末本集合计划份额
 期末份额累计净值=期末本集合计划份额净值+每份本集合计划份额累计分红
 报告期末份额累计净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

3.2 净值表现

截至本报告期末,本集合计划份额净值为【1.0207】元,份额累计净值为【1.1482】元。本报告期份额累计净值增长率为【1.9318】%。

3.3 收益分配情况

本集合计划已于2023年11月13日进行收益分配,分红金额5,106,643.71元(含业绩报酬),具体详见管理人网站相关公告。

§ 4 管理人报告

4.1 投资经理简介

刘玥祺：武汉大学金融学硕士，无兼职情况，具有七余年投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，已经取得基金从业资格。10年金融从业经验，7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。

刘莉：硕士，无兼职情况，具有十二余年投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，已经取得基金从业资格。2011-2014：恒泰证券资产管理部交易员；2015-2017：恒泰证券资产管理部投资经理；2018至今：财达证券资产管理部投资经理。

本集合计划投资经理，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

4.2 管理人对报告期内本集合计划运作合规守信情况的说明

本报告期内，财达证券股份有限公司作为本集合计划管理人，严格依据法

律法规、资产管理合同的约定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，为本集合计划持有人谋求最大利益，无损害持有人利益的行为。本集合计划投资组合符合有关法律法规及资产管理合同的约定。

4.3 管理人对报告期内本集合计划的风险控制报告

本报告期内，财达证券股份有限公司作为本集合计划管理人，始终按照有关法律法规、公司制度和本集合计划资产管理合同的要求，对本集合计划进行运作管理，通过风险监测和预警机制及时发现运作过程中可能出现的风险状况。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限管理等各方面均符合有关规定要求，未出现异常交易、操纵市场的现象，未发现内幕交易情况。

4.4 报告期内本集合计划的投资策略和运作分析及市场简要展望

四季度利率债收益率整体震荡下行，10月上中旬由于超预期债券供给扰动叠加央行稳汇率需求，资金面持续紧平衡，收益率上行，后随着国债增发落地和跨月资金面改善，在强大的配置需求下，利率下行。11月中旬后随着稳增长预期升温，增发国债发行供给扰动和金融防空转监管基调，收益率再度转为上行调整。12月随着中央经济工作会议落地，跨年资金面较预期宽松，存单利率触顶回落且部分银行下调存款利率，利率下行较为流畅，曲线牛陡。截至2023年12月31日，1年期国债到期收益率2.0796%，较上季末下降8.81BP，10年期国债到期收益率2.5553%，较上季末下降11.98BP。

信用债方面，受益于供给收缩和一揽子化债政策，抢券行情继续，虽9月随着利率债稍有调整，但此后收益率继续下行，城投债各等级收益率已位于历史较低分位数。且尾部省份，弱资质主体收益率下行幅度更大。截至2023年12月31日，3年期AA城投债到期收益率3.0253%，较上季末下行27.43BP，信用利差68.40BP，较上季末下降16.27BP。信用风险方面，四季度首次债券违约主体1家，为国美电器有限公司，为民营家电零售连锁行业主体，违约主体数量和规模依然处于极低水平。

四季度，产品维持既定的投资策略，择优配置1-3年期城投债，并对持仓债券中浮盈较高债券进行止盈，替换为同一主体新发券，同时加大对陕西、重

庆、天津等化债利好区域债券的配置。产品提高了 AAA 评级债券占比，并适度拉长了久期，产品杠杆保持在中性水平。

在当前市场情况下，收益率和信用利差均已处于极低水平，产品在维持既定投资策略的同时，将提高产品投资交易频率，争取在票息基础上提高资本利得收益，适度拉长产品久期，提高产品杠杆水平。同时关注产品资产的整体流动性。

§ 5 投资组合报告

5.1 期末资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占总资产的比例（%）
1	银行存款	908,901.02	0.39%
2	结算备付金	2,302.69	0.00%
3	存出保证金	203.07	0.00%
4	交易性金融资产	223,601,050.13	95.02%
	其中：股票投资	0	0.00%
	债券投资	223,601,050.13	95.02%
	基金投资	0	0.00%
	权证投资	0	0.00%
	资产支持证券	0	0.00%
5	衍生金融工具	0	0.00%
6	买入返售金融资产	10,803,552.03	4.59%
7	其他资产	0	0.00%
	合计	235,316,008.94	100.00%

注：其他资产包括应收证券清算款、应收利息、应收股利、应收申购款等。

5.2 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值（元）	占资产净值比例（%）
1	194167.SH	22 湖 口 01	100,000	10,709,386.30	6.9266
2	114987.SH	23 驻 产 D2	100,000	10,576,296.16	6.8405
3	250382.SH	23 牟 发 02	100,000	10,546,654.52	6.8214
4	2380188.IB	23 德安专 项债 01	100,000	10,489,827.70	6.7846
5	133669.SZ	23 万 州 K1	100,000	10,462,593.97	6.7669

5.3 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本集合计划报告期末未持有股票。

5.4 本报告期投资基金情况

本集合计划报告期末未持有基金。

5.5 报告期末本集合计划投资股指期货、商品期货、国债期货的情况说明

本集合计划报告期末未持有衍生工具。

5.6 报告期末本集合计划投资金融衍生品的情况说明

本报告期末未参与金融衍生品投资。

5.7 本集合计划运用杠杆情况

截至报告期末，本集合计划杠杆倍数（总资产/净资产）为 152.1973%。

报告期，本集合计划严格按照合同要求开展投资，控制杠杆比例，未出现违反合同约定的情况。

5.8 本集合计划投资关联方发行的或者承销期内承销的证券的说明

本报告期内，本集合计划无投资于管理人、托管人关联方发行的或者承销期内承销的证券的情况。

5.9 投资组合报告附注或其他描述（如有）

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付

方式

费用明细	计提基准	计提方式	支付方式
管理费	$H = E \times 0.5\% \div 365$ H 为每日应计提的管理费 E 为前一日的集合计划资产净值	每日计提	按季支付
托管费	$H = E \times 0.005\% \div 365$ H 为每日应计提的托管费 E 为前一日的集合计划资产净值	每日计提	按季支付

<p>业绩报酬 (如有)</p>	<p>本集合计划业绩报酬计提基准为 4.3%/年。</p>	<p>以上一个业绩报酬计提日（或份额参与本集合计划日）至本次业绩报酬计提日期间的年化收益率 R，为提取业绩报酬的基准。如果 $R \leq K$，则不提取业绩报酬；如果 $R > K$，则提取超额部分的 50% 作为业绩报酬。</p> $R = (A - B) / (B') \times 365 / T \times 100\%$ <p>A 为本次业绩报酬计提日的累计单位净值； B 为上一个业绩报酬计提日（若无则为份额参与本集合计划日）的累计单位净值； B' 为上一个业绩报酬计提日（若无则为份额参与本集合计划日）的单位净值； T 为份额持有天数； H 为业绩报酬率；</p>	<p>业绩报酬在业绩报酬计提日计提并支付，由管理人在计提当日向托管人发送业绩报酬计提金额，托管人据此计提应付管理人业绩报酬。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。业绩报酬以管理人提供的数据为准，托管人对业绩报酬的计算不承担复核义务和责任。</p> <p>投资者退出时，托管人根据管理人的指令将退出金额（扣除业绩报酬）划拨给注册登记机构，由注册登记机构将扣除业绩报酬的退出款项转入投资者的交易账户。</p> <p>管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，相关信息在注册登记机构记录。</p>
----------------------	-------------------------------	---	---

§ 7 本集合计划份额变动

7.1 本报告期份额变动情况

单位：份

本报告期期初份额总额	142,751,818.00
本报告期总申购份额	25,005,604.73
减：本报告期总赎回份额	16,281,837.87
本报告期期末份额总额	151,475,584.86

注：总申购份额含红利再投

7.2 本报告期管理人董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合计划情况

项目	持有份额总数（份）	占总份额比例
持有本集合计划	26,485,902.51	17.49%

经对本集合计划账户进行监控，未发现存在因管理人关联方参与本集合计划导致的不公平对待投资者行为。

§ 8 重大事件揭示

8.1 投资经理变更

本报告期内，未发生投资经理变更情况。

8.2 一般关联交易及重大关联交易

本报告期内，未发生重大关联交易。

8.3 本报告期对本集合计划发生的重大影响事件

本报告期内，未发生其他涉及投资者权益的重大事项。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 《财达证券鑫享5号集合资产管理计划资产管理合同》、说明书、风险揭示书；
2. 管理人业务资格批复、营业执照；
3. 本集合计划各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于管理人办公场所：河北省石家庄市自强路35号

9.3 查阅方式

投资者可登录管理人网站 www.95363.com 查询。

客户服务电话：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
二〇二四年一月三十一日

