

财达康泰 1 号集合资产管理计划
2023 年年度资产管理报告



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 01 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合规守信情况的说明.....	5
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	财务会计报告.....	6
5.1	资产负债表.....	6
5.2	所有者权益表.....	7
5.3	损益表.....	8
§ 6	投资组合报告.....	9
6.1	期末资产组合情况.....	9
6.2	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.....	9
6.3	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.....	9
6.4	本报告期投资基金情况.....	9
6.5	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.....	10
6.6	报告期末本集合计划投资金融衍生品的情况说明.....	10
6.7	本集合计划运用杠杆情况.....	10
6.8	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.....	10
6.9	投资组合报告附注或其他描述（如有）.....	10
§ 7	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.....	10
§ 8	本集合计划份额变动.....	12
8.1	本报告期份额变动情况.....	12
8.2	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.....	12
§ 9	重大事件揭示.....	12
9.1	投资经理变更.....	12
9.2	一般关联交易及重大关联交易.....	12
9.3	本报告期对本集合计划发生的重大影响事件.....	12
§ 10	备查文件目录.....	13
10.1	备查文件目录.....	13
10.2	存放地点.....	13
10.3	查阅方式.....	13

§ 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 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 集合计划简介

集合计划名称	财达康泰 1 号集合资产管理计划
产品类型	固定收益类集合资产管理计划
集合计划成立日期	2021/12/30
集合计划合同存续期	10 年
集合计划风险等级	中低风险 (R2)
推广对象	谨慎型 (C2) 及高于谨慎型的合格投资者
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	财达证券股份有限公司

§ 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	92,352,104.43
期末本集合计划资产净值	97,500,889.74
期末本集合计划份额净值	1.0558
期末本集合计划份额累计净值	1.1454
报告期份额累计净值增长率	8.9197%

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【1.0558】元,份额累计净值为【1.1454】元。本报告期份额累计净值增长率为【8.9197】%。

3.3 收益分配情况

报告期内,本集合计划于2023年01月09日收益分配,分红金额3,942,941.43元,于2023年07月28日进行收益分配,分红金额3,171,148.73元,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

褚蕊,2011年加入财达证券,南京大学硕士研究生,取得基金从业资格。现任财达证券资产管理业务总部投资经理,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,资产管理部投资经理。具有10年以上投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验,具备良好的诚信记录和职业操守,最近三年没用被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

刘家华,2016年加入财达证券,华东师范大学金融硕士,取得基金从业资格。现任财达证券资产管理业务总部投资经理,历任财达证券固定收益部交易员、资产管理部投资助理。具有5年以上投资交易、投资研究、投资咨询等相关业务经验,具备良好的诚信记录和职业操守,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

（一）2023 年市场回顾

2023 年国内经济基本面改善进程缓慢，货币政策方面整体维持宽货币环境，央行分别进行 2 次降准和 2 次降息，在此环境下债券市场走出一轮牛市。年初至 2 月，市场预期经济恢复将进入加速阶段，叠加资金面波动，债券利率上行。3 月至 8 月，在经济基本面从强预期向弱现实转换背景下，叠加降准降息等宽货币政策，利率债和信用债均答复下行。8 月至 11 月，在宽财政以及政府债以及资金面有所收紧背景下，利率债有所上行，但同时随着化债政策推行，再融资债开始发行，市场对城投债信心大幅增强，整体系统性风险显著降低，城投债信用利差和期限利差迅速压缩至低位，债市走出资产荒逻辑。11 月之后，伴随着城投债系统性风险的降低，信用债利率的大幅下行，长债利率跟随下行，市场投资者通过拉长久期提升组合收益。

组合 2023 年采取稳健的投资策略，根据资金面情况灵活调整组合杠杆，在利率下行的趋势中保持中性久期，为组合实现了较好的投资回报。

（二）2024 年市场展望

2024 年是我国经济向高质量发展的转型阶段，稳增长政策着力于托底经济，预计货币政策仍将处于有利环境配合稳增长政策。信用债方面，由于资产荒和化债将会延续，

叠加无风险利率中枢下移，曲线平坦的状态可能维持较长时间，信用利差、期限利差也可能继续维持低位，债券大概率仍维持震荡偏强格局。城投债方面，监管依然严格，供给收缩，提前兑付节奏加快，城投债将进入存量市场，加之包括地产在内等产业债供给仍将较弱，收益率或进一步下行。

投资策略方面，需密切关注政策执行力度和实际效果，维持稳健的投资策略，对组合久期和杠杆灵活调整，同时需要持续关注政策预期差导致的估值调整风险。

§ 5 财务会计报告

5.1 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	464,089.32	336,797.35	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	465.24	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	78,957,779.99	32,603,670.78
交易性金融资产	176,210,642.60	112,586,514.39	应付清算款	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	92,516.14	85,921.49
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	4,625.81	4,296.09
其他债权投资			应付销售服务费	0.00	0.00
应收清算款	0.00	0.00	应付投资顾问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	应交税费	95,561.52	17,710.83
应收股利	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
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	23,358.72	3,241.44
			负债合计	79,173,842.18	32,714,840.63
			所有者权益		

			实收资金	92,352,104.43	76,274,637.50
			其他综合收益		
			未分配利润	5,148,785.31	3,934,298.85
			所有者权益合计	97,500,889.74	80,208,936.35
资产总计	176,674,731.92	112,923,776.98	负债和所有者权益总计	176,674,731.92	112,923,776.98

5.2 所有者权益表

项目	本期金额				上期金额			
	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	76,274,637.50		3,934,298.85	80,208,936.35	17,030,625.50		1,642.28	17,032,267.78
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	76,274,637.50		3,934,298.85	80,208,936.35	17,030,625.50		1,642.28	17,032,267.78
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	16,077,466.93		1,214,486.46	17,291,953.39	59,244,012.00		3,932,656.57	63,176,668.57
(一) 综合收益总额			6,683,828.47	6,683,828.47			2,831,171.11	2,831,171.11
(二) 产品持有人申购和赎回	16,077,466.93		1,034,431.01	17,111,897.94	59,244,012.00		1,101,485.46	60,345,497.46
其中：1、产品申购	41,741,027.16		1,515,348.48	43,256,375.64	63,844,039.00		1,325,966.78	65,170,005.78
2、产品赎回	-25,663,560.23		-480,917.47	-26,144,477.70	-4,600,027.00		-224,481.32	-4,824,508.32

(三) 利润分配			-6,503,773.02	-6,503,773.02			0.00	0.00
(四) 其他综合收益结转留存收益								
四、本期末余额	92,352,104.43		5,148,785.31	97,500,889.74	76,274,637.50		3,934,298.85	80,208,936.35

5.3 损益表

项目	本期金额	上年金额
一、收入	9,234,086.61	3,809,967.76
1. 利息收入	3,102.81	17,547.02
2. 投资收益（损失以“-”填列）	6,673,236.32	4,546,450.74
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）	2,557,747.48	-754,030.00
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	2,550,258.14	978,796.65
1. 管理人报酬	1,044,441.08	256,502.06
2. 托管费	15,995.66	12,825.03
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	1,385,262.21	667,936.22
其中：卖出回购金融资产利息支出	1,385,262.21	667,936.22
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	31,007.93	16,333.34
8. 其他费用	73,551.26	25,200.00
三、利润总额	6,683,828.47	2,831,171.11
减：所得税费用	—	—
四、净利润	6,683,828.47	2,831,171.11
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	6,683,828.47	2,831,171.11

§ 6 投资组合报告

6.1 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	464,089.32	0.26%
2	结算备付金	-	-
3	存出保证金	-	-
4	交易性金融资产	176,210,642.60	99.74%
	其中：股票投资	-	-
	债券投资	176,210,642.60	99.74%
	基金投资	-	-
	权证投资	-	-
	资产支持证券	-	-
5	衍生金融工具	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
	合计	176,674,731.92	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。

6.2 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	196980.SH	21 濮阳 03	130,000	13,366,769.89	13.7094
2	102300309.IB	23 唐山金融 MTN001	100,000	10,506,547.70	10.7758
3	177097.SH	20 合投 01	100,000	10,469,774.66	10.7381
4	032280433.IB	22 合川城投 PPN001	100,000	10,393,512.68	10.6599
5	252788.SH	23 黄发 09	100,000	10,316,060.00	10.5805

6.3 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

本报告期末未持有股票。

6.4 本报告期投资基金情况

本报告期末未持有基金。

6.5 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

本报告期末未持有期货。

6.6 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。

6.7 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【181.20】%。

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。

6.8 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。

6.9 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。

§ 7 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	$H=E \times 0.4\% \div 365$ 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	$H=E \times 0.02\% \div 365$ 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>本计划的业绩报酬计提日为分红日、委托人退出日和计划终止日。 在集合计划当前运作周期到期日之前，由管理人公告下个运作周期的业绩报酬计提基准 K 以及业绩报酬计提比例 X。其中，首个运作周期的业绩报酬计提基准 K 以及业绩报酬计提比例 X 将于初始募集期由管理人公告。业绩报酬计提比例 X 不超过【50】%，如果监管对业绩报酬计提比例另有规定的，从其规定。</p>	<p>业绩报酬计算方法： 1. 若 $S \leq K$，则计提比例=0 2. 若 $S > K$，则计提比例=X 业绩报酬计提办法：(S 为年化收益率)</p> $S = \frac{(C'' - C')}{C} \times \frac{365}{D}$ $H = Q \times C \times (S - K) \times \frac{D}{365} \times X$ <p>其中： C''：在业绩报酬计提日的累计单位净值； C'：为上一个业绩报酬计提日本集合计划的累计单位净值（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与确认日）； C：为上一个业绩报酬计提日本集合计划的单位净值（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与确认日）； D：为本次计提业绩报酬区间天数，即该委托人上一个业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的间隔天数（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与确认日）； H：业绩报酬计提日管理人应计提的业绩报酬； Q：业绩报酬计提日委托人退出份额数或计划分红、终止时持有份额总数； X：业绩报酬计提比例。</p>	<p>业绩报酬的支付，由托管人根据管理人发送的业绩报酬划付指令于5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。</p>
----------------------	---	---	--

§ 8 本集合计划份额变动

8.1 本报告期份额变动情况

单位：份

本报告期期初份额总额	76,274,637.50
本报告期总申购份额	41,741,027.16
减：本报告期总赎回份额	25,663,560.23
本报告期期末份额总额	92,352,104.43

8.2 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	9,652,208.06	10.45%

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。

§ 9 重大事件揭示

9.1 投资经理变更

本报告期内，未发生投资经理变更情况。

9.2 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。

9.3 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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1. 《财达康泰1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。

10.2 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

10.3 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
二〇二四年四月二十九日

