

财达证券睿达景明灵动 1 号集合资产管理计划
2024 年第一季度资产管理报告



管理人：财达证券股份有限公司

托管人：江苏银行股份有限公司北京分行

报告期间：2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 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守守信情况的说明.....	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）.....	7
§ 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.....	7
§ 7 本集合计划份额变动.....	8
7.1 本报告期份额变动情况.....	8
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.....	8
§ 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.....	9
9.1 备查文件目录.....	9
9.2 存放地点.....	9
9.3 查阅方式.....	9

§ 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 集合计划简介

集合计划名称	财达证券睿达景明灵动 1 号集合资产管理计划
产品类型	混合类集合资产管理计划
集合计划成立日期	2023/5/16
集合计划合同存续期	9 年
集合计划风险等级	中高风险 (R4) 的产品
推广对象	适合积极型 (C4) (含) 以上投资者
管理人	财达证券股份有限公司
托管人	江苏银行股份有限公司北京分行
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	1,320,108.90
期末本集合计划资产净值	1,306,357.29
期末本集合计划份额净值	0.9896
期末本集合计划份额累计净值	0.9896

报告期份额累计净值增长率	-4.4049%
--------------	----------

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)/期初单位净值

3.2 净值表现

截至本报告期末,本集合计划份额净值为【0.9896】元,份额累计净值为【0.9896】元。本报告期份额累计净值增长率为【-4.4049】%。

3.3 收益分配情况

报告期内,本集合计划未进行收益分配。

§4 管理人报告

4.1 投资经理简介

常知常：财达证券股份有限公司北京资管部投资经理，无兼职情况。新加坡南洋理工大学应用经济学硕士，具备证券从业资格、基金从业资格，并已在证券投资基金业协会完成注册。历任神州牧基金交易员、研究员，中航证券资产管理总部投资经理助理，2022年加入财达证券，目前任景明系列多支集合资产管理计划投资主办。

曲雯慧：财达证券股份有限公司北京资管部投资经理，无兼职情况。高丽大学经济学硕士，具备证券从业资格、基金从业资格，并已在证券投资基金业协会完成注册。曾任中航证券资产管理总部交易员、投资经理助理、交易主管，2022年加入财达证券，目前任财达睿达系列等多支集合资产管理计划投资主办。

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

第一季度权益市场波澜起伏，大盘走出了一轮急速下跌再快速反弹的深V行情。一季度市场行情大致可以分为以下5个阶段：（1）市场超预期下跌。年初市场情绪进一步恶化，基金平仓风险与雪球敲入等因素负反馈驱动，政策强刺激预期落空，市场大幅下跌。救市政策未能展现明显效果。（2）市场出现短暂的修复行情。市场出现四重利好消息：央行降准；央国企市值管理政策；证监会谈及投资者保护；央行对货币政策积极表态。政策刺激市场修复，市场主线集中于中字头。（3）短暂的修复后，小盘股流动性进一步恶化，市场极度恐慌。业绩预告批量暴雷，经济修复不及预期，指数探底。（4）市场快速修复，大小盘股风格切换。前期市场恐慌情绪得到比较充分的释放，救市政策初见成效。证监会资本市场利好政策持续推出，房地产限购政策优化调整，LPR超预期下调，提振市场预期。市场由红利板块至科技板块接连修复。（5）市场震荡整固。经历前期市场快速修复时期，投资者情绪已回归正常水平。市场尚未得到经济明显趋势性好转的信号确认，市场处于震荡整固状态，主题投资盛行，集中于两会政策利好板块。

展望2024年第二季度，美联储降息预期不断后移，亚洲货币波动加剧，中东形势动荡，全球股市进入避险模式。国内GDP数据一季度开局良好，但3月有边际放缓迹象。展望后市，二季度剩余流动性或高位震荡，对应红利价值和主题成长双主线的逻辑根基不变，二季度风格判断的核心在于对两类策略的节奏研判：若业绩期前后风险偏好波动占主导，红利策略占优；若风险偏好平稳、货币宽松落地，则对短端利率敏感度更高的融资盘或将引导主题成长风格占优。年中之后，若财政再扩张对私人部门总需求拉动逐步体现，或外部流动性出现积极变化，则可能出现风格切换，切换后强势风格取决于，是再通胀因子改善（顺周期）还是外部流动性因子改善（大盘成长，含医药）占主导。

§ 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	26,229.28	1.99%
2	结算备付金	13,847.10	1.05%
3	存出保证金	1,390.35	0.11%
4	交易性金融资产	1,179,833.73	89.29%
	其中：股票投资	968,420.00	73.29%
	债券投资	211,413.73	16.00%
	基金投资	-	0.00%
	权证投资	-	0.00%
	资产支持证券	-	0.00%
5	衍生金融工具	-	0.00%
6	买入返售金融资产	-	0.00%
7	其他资产	100,043.89	7.57%
	合计	1,321,344.35	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	251820.SH	23 商建 04	2,000	202,088.80	15.4696
2					
3					
4					
5					

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

序号	股票代码	股票名称	数量 (张)	公允价值 (元)	占资产净值比例 (%)
1	603922.SH	金鸿顺	10,900	304,328.00	23.2959
2	620011.OF	博通股份	11,000	227,370.00	17.4049
3	000702.SZ	正虹科技	40,000	178,400.00	13.6563
4	300270.SZ	中威电子	23,300	156,343.00	11.9679
5	600262.SH	北方股份	5,600	88,592.00	6.7816

5.4 本报告期投资基金情况

本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

本报告期末未持有期货。

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【101.05%】。

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	$H = E \times 【 0.60 】 \% \div 365$ 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
业绩报酬 （如有）	管理人在本集合计划发行前或 开放前确定业绩报酬计提基准，并在 管理人网站公告；管理人在业绩报酬	若年化收益率 $R \geq$ 业 绩报酬计提基准，则 计提比例为 20%，业	业绩报酬提取频率 不超过每 6 个月一 次。因投资者退出

	<p>计提基准调整时,公告新的业绩报酬计提基准,在下一期业绩报酬计提基准调整之前,都以该业绩报酬计提基准计提业绩报酬。</p> <p>每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日(当业绩报酬计提基准调整时,为公告的业绩报酬计提基准调整日;如该笔参与份额不存在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日,则推广期参与的为计划成立日,存续期参与的为份额参与申请日,下同)到本次业绩报酬计提日的年化收益率,作为计提业绩报酬的基准。</p>	<p>绩报酬(Y)的计提公式为: $Y=N \times P_0^* \times (R - \text{业绩报酬计提基准}) \times 20\% \times D \div 365$</p> <p>Y=业绩报酬; N=业绩报酬计提日委托人每笔符合业绩报酬计提条件的份额; P_0^*=上一个发生业绩报酬计提日的计划单位净值。</p>	<p>资产管理计划,按照资产管理合同约定提取业绩报酬的,不受前述提取频率的限制。</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	1,320,108.90
本报告期总申购份额	0.00
减: 本报告期总赎回份额	0.00
本报告期期末份额总额	1,320,108.90

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	0.00	0.00%

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. 《财达证券睿达景明灵动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。

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。

