

财达证券星荟 2 号集合资产管理计划
2023 年第二季度资产管理报告

财达证券股份有限公司

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佛山分行

报告期间：2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 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 | 4 |
| 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 | 5 |
| 5.1 | 期末资产组合情况 | 5 |
| 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 | 6 |
| 5.5 | 本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 | 6 |
| 5.6 | 报告期末本集合计划投资金融衍生品的情况说明 | 6 |
| 5.7 | 本集合计划运用杠杆情况 | 6 |
| 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 | 8 |
| 8.1 | 投资经理变更 | 8 |
| 8.2 | 一般关联交易及重大关联交易 | 8 |
| 8.3 | 本报告期对本集合计划发生的重大影响事件 | 8 |
| § 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 集合计划简介

| | |
|-----------|------------------|
| 集合计划名称 | 财达基金 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 | 2022-12-27 |
| 集合计划合同存续期 | 5 年 |
| 集合计划风险等级 | 中风险（R3）的产品 |
| 推广对象 | 稳健型（C3）（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佛山分行 |
| 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 | 10,513,016.92 |
| 期末本集合计划资产净值 | 10,798,734.60 |
| 期末本集合计划份额净值 | 1.0272 |
| 期末本集合计划份额累计净值 | 1.0272 |

| | |
|--------------|---------|
| 报告期份额累计净值增长率 | 2.1785% |
|--------------|---------|

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 1.0272 元/份,份额累计净值为 1.0272 元/份。本报告期份额累计净值增长率为 2.1785%。

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

王娜娜,硕士,无兼职情况,已取得基金从业资格,具有 15 余年投资管理、投资研究等相关业务经验。2007-2012,中国中投证券资产管理部交易员;2012 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

二季度经济修复斜率放缓，经济数据走弱；央行公开市场操作保持弹性，维护流动性合理充裕，资金面维持宽松状态，银行间质押式回购量突破 8 万亿元再创新高；息差压力下银行下调存款利率且配置压力较大，利率债收益率持续下行。6 月 13 日央行下调 OMO 利率 10BP，MLF 和 LPR 利率也跟随下调，10 年国债收益率降至年内低点 2.6178%，此后随着宽信用及刺激政策的预期升温，且跨季资金价格上升，利率小幅反弹后企稳。截至 2023 年 6 月 30 日，1 年期国债到期收益率 1.8723%，较上季末下降 36.05BP，10 年期国债到期收益率 2.6351%，较上季末下降 21.77BP。

信用债方面，结构性资产荒现象仍然存在，收益率继续下行部分尾部城投舆情不断，市场对地方政府债务问题关注升温，但考虑到标准化资产债券违约对区域信用融资负面影响较大，短期内违约风险较小，但投资仍应严控信用风险，规避尾部城投的技术性违约与估值波动风险。关注积极化债区域城投的结构性机会。截至 2023 年 6 月 30 日，3 年期 AA 城投债到期收益率 3.4258%，较上季末下行 5.16BP，信用利差 100.02BP，较上季末上升 23.88BP。信用风险方面，二季度首次债券违约主体 1 家，为世贸股份，违约率保持低位，且集中于地产企业。

展望后市：经济增长内生动能仍然偏弱，经济仍面临总需求不足问题，关注 7 月中下旬政治局会议的定调，但出台全面刺激政策的可能性仍较小。稳增长政策需要温和的货币政策配合，预计流动性仍将保持合理性充裕，收益率短期可能维持底部震荡格局。产品将维持短久期，以城投债挖掘策略为主。

§ 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 | 947,288.05 | 8.75% |
| 2 | 结算备付金 | 7,503.40 | 0.07% |

| | | | |
|---|----------|---------------|---------|
| 3 | 存出保证金 | 0.00 | 0.00% |
| 4 | 交易性金融资产 | 9,873,293.29 | 91.18% |
| | 其中：股票投资 | 0.00 | 0.00% |
| | 债券投资 | 9,873,293.29 | 91.18% |
| | 基金投资 | 0.00 | 0.00% |
| | 权证投资 | 0.00 | 0.00% |
| | 资产支持证券 | 0.00 | 0.00% |
| 5 | 衍生金融工具 | 0.00 | 0.00% |
| 6 | 买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00% |
| 7 | 其他资产 | 0.00 | 0.00% |
| | 合计 | 10,828,084.74 | 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 | 197262.SH | 21 万交 02 | 20,000 | 2,154,098.85 | 19.9477 |
| 2 | 250499.SH | 23 淮北 01 | 20,000 | 2,080,793.51 | 19.2689 |
| 3 | 250428.SH | 23 邵城 01 | 20,000 | 2,079,090.25 | 19.2531 |
| 4 | 250459.SH | 23 灃投 D1 | 20,000 | 2,042,067.95 | 18.9102 |
| 5 | 191734.SH | 22 西昌 05 | 15,000 | 1,517,242.73 | 14.0502 |

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

本报告期末持有股票。

5.4 本报告期投资基金情况

本报告期末持有基金。

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 100.27%。

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 | $H_m = E \times 0.3\% \div 365$ H _m 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 | $H_b = E \times 0.01\% \div 365$ H _b 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) | 管理人将根据年化收益率计提业绩报酬，业绩报酬计提基准仅作为管理人计提业绩报酬的依据，不作为对业绩的承诺。 具体业绩报酬计提基准以实际发行时为准，业绩报酬计提基准在发行前及开放前由管理人确定并在管理网站发布公告。 管理人在业绩报酬计提基准调整时，公告新的业绩报酬计提基准，在下次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。 | 本集合计划，年化收益率低于管理人公布的业绩报酬计提基准时，管理人收取业绩报酬，年化收益率等于或高于管理人公布的业绩报酬计提基准以上的部分，管理人收取20%的业绩报酬。 管理人业绩报酬计提如下： $R \geq$ 业绩报酬计提基准 $Y = N \times P_0^* \times (R - \text{业绩报酬计提基准}) \times 20\% \times D \div 365$ 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； | 管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人将业绩报酬划拨给管理人。业绩报酬提取频率不超过每6个月一次。因投资者退出资产管理计划，证券期货经营机构按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。 |

| | | | |
|--|--|--------------------------------|--|
| | | P_0^* = 上一个发生业绩报酬计提日的计划单位净值。 | |
|--|--|--------------------------------|--|

§ 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 | 10,513,016.92 |
| 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 | 10,513,016.92 |

7.2 本报告期无管理人董事、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

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. 《财达证券星荟2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

财达证券股份有限公司

二〇二三年七月二十五日

