
财达证券稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划

2024年第2季度报告

2024年06月30日

财达证券股份有限公司

基金管理人:财达证券股份有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月17日

§1 重要提示

集合计划管理人的董事会及董事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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人招商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2024年7月9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，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。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集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

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招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年4月1日起至2024年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	稳达三个月滚动持有
基金主代码	970146
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年03月28日
报告期末基金份额总额	890,384,543.56份
投资目标	在严格控制风险、保持资产良好流动性的基础上，通过主动管理，获取证券的利息收益和资本利得收益，以追求资产持续稳健的增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本资产管理计划将充分发挥管理人的资产配置能力，在货币市场工具、利率债、信用债等资产之间进行灵活配置。以债券类资产为主要配置，同时依托丰富的投资经验和优秀的风险控制能力在控制组合回撤风险的基础上增厚组合收益，力争获取持续稳定的收益。</p> <p>2、债券资产投资策略</p> <p>管理人在宏观经济形势、货币及财政政策研究的基础上，以预测未来市场利率的走势和债券市场供求关系为核心，结合收益率期限结构和利差分析，来构建债券组合。在运作过程中将实施积极的、动态的债券投资组合管理，争取获取较高的债券组合收</p>

	<p>益。</p> <p>3、货币市场工具投资策略 本资产管理计划将在确定总体流动性要求的基础上，结合不同类型货币市场工具的流动性和货币市场预期收益水平、银行存款的期限、债券逆回购的预期收益率来确定货币市场工具的配置，并定期对货币市场工具组合平均剩余期限以及投资品种比例进行适当调整。</p> <p>4、资产支持证券投资策略 本集合计划将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。</p> <p>5、可转债投资策略 本资产管理计划将采用定性与定量相结合的方法来构建可转债投资组合，重点投资价值被市场低估、发债公司具有较好发展潜力、基础股票具有较高上升预期的个券品种。</p>	
业绩比较基准	本集合计划的业绩比较基准为：中债总财富(1-3年)指数收益率*90%+一年期定期存款利率(税后)*10%。	
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金和混合型集合资产管理计划。	
基金管理人	财达证券股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	稳达三个月滚动持有债券A	稳达三个月滚动持有债券C
下属分级基金的交易代码	970146	970147
报告期末下属分级基金的份额总额	291,781,690.59份	598,602,852.97份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	稳达三个月滚动持有债券A	稳达三个月滚动持有债券C
1.本期已实现收益	2,724,826.88	3,644,823.32
2.本期利润	3,253,702.51	4,292,730.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0125	0.0109
4.期末基金资产净值	323,331,718.27	647,457,216.05
5.期末基金份额净值	1.1081	1.0816

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

财达证券股份有限公司

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

稳达三个月滚动持有债券A净值表现

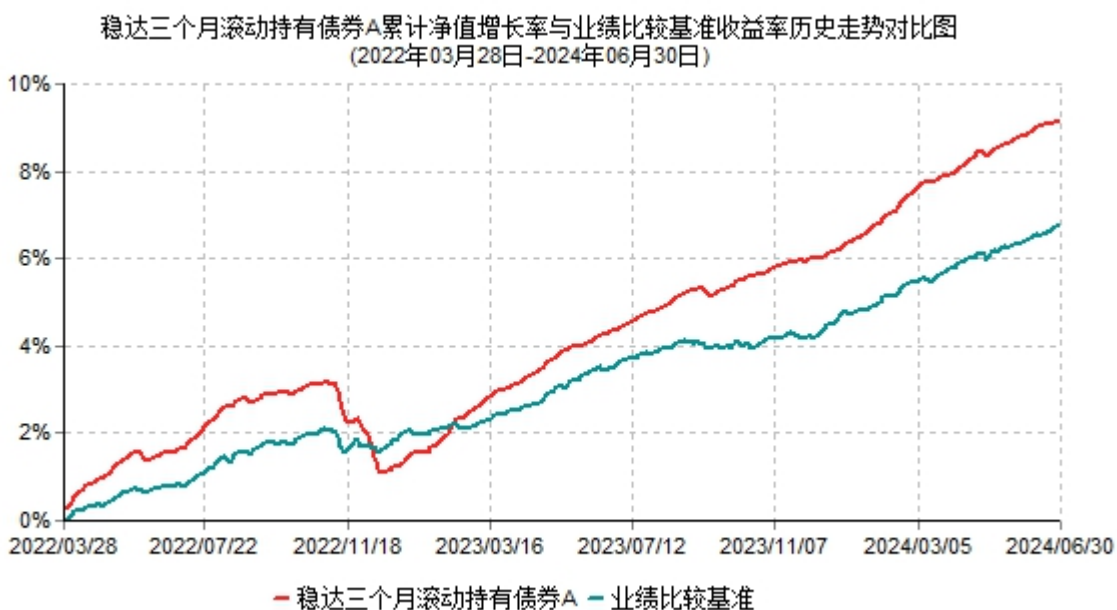
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.14%	0.02%	0.94%	0.03%	0.20%	-0.01%
过去六个月	2.68%	0.02%	1.88%	0.03%	0.80%	-0.01%
过去一年	4.61%	0.02%	3.06%	0.03%	1.55%	-0.01%
自基金合同生效起至今	9.18%	0.04%	6.78%	0.03%	2.40%	0.01%

稳达三个月滚动持有债券C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.14%	0.02%	0.94%	0.03%	0.20%	-0.01%
过去六个月	2.68%	0.02%	1.88%	0.03%	0.80%	-0.01%
过去一年	4.61%	0.02%	3.06%	0.03%	1.55%	-0.01%
自基金合同生效起至今	9.18%	0.04%	6.78%	0.03%	2.40%	0.01%

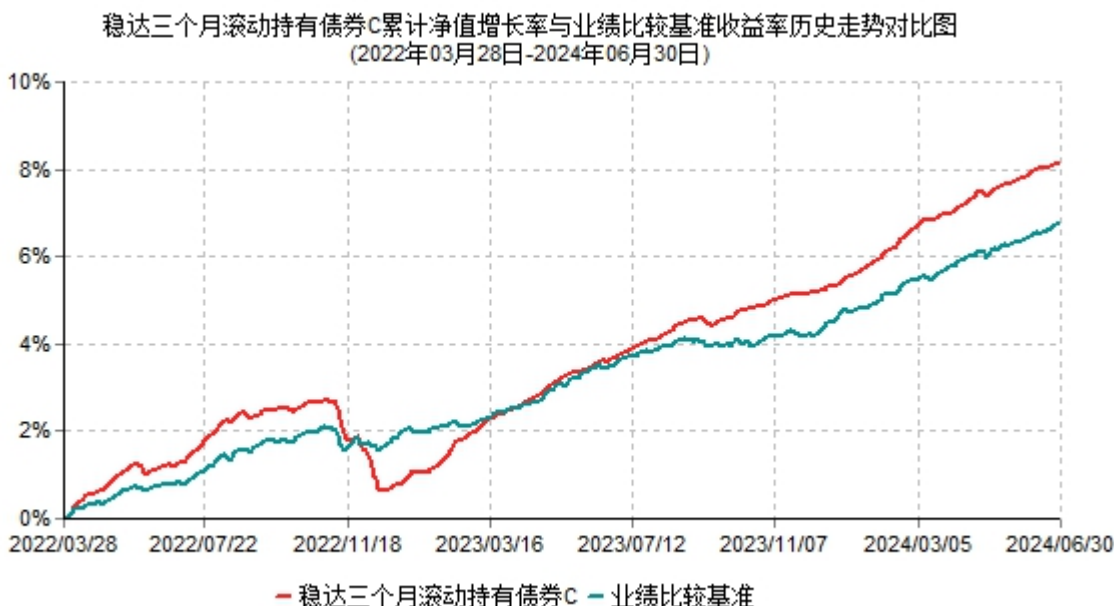
过去三个月	1.07%	0.02%	0.94%	0.03%	0.13%	-0.01%
过去六个月	2.51%	0.02%	1.88%	0.03%	0.63%	-0.01%
过去一年	4.29%	0.02%	3.06%	0.03%	1.23%	-0.01%
自基金合同生效起至今	8.16%	0.03%	6.78%	0.03%	1.38%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



2022年3月28日，财达证券稳达三号集合资产管理计划正式变更为财达证券稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划，即本集合计划。

注：本基金建仓期6个月，即从2022年3月28日至2022年9月27日止，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。



2022年3月28日，财达证券稳达三号集合资产管理计划正式变更为财达证券稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划，即本集合计划。

注：本基金建仓期6个月，即从2022年3月28日至2022年9月27日止，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

财达证券股份有限公司

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孔雀	投资经理	2022-03-28	-	14年	孔雀，硕士研究生学历，2017年12月加入财达证券，担任财达证券稳达中短债债券型集合资产管理计划、稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划投资经理。

注：(1)基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任基金经理，其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

(3)证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期，财达证券股份有限公司作为本集合计划管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》、计划合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划投资组合符合有关法规及计划合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有集合计划和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财达证券股份有限公司公募资产管理业务公平交易管理办法》等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本集合计划存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本集合计划的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度利率债长债收益整体呈现震荡走势，地产政策预期及国债供给扰动等因素并未给市场带来太大冲击，资金面整体维持相对宽松，信用利差处于偏低位置，报告期内，组合整体采取了灵活稳健的投资策略。

未来需要持续关注经济复苏程度、政策预期及后续供给节奏。资产配置上，组合持仓品种仍以AA+以上国企信用债为主，投资策略方面，利率债可根据市场预期差增强波段操作，信用债持续优化精选个券，不宜过度下沉资质。后续我们将持续关注经济基本面、资金面、政策面等因素变化，为投资者谋取稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末稳达三个月滚动持有债券A基金份额净值为1.1081元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.14%，同期业绩比较基准收益率为0.94%；截至报告期末稳达三个月滚动持有债券C基金份额净值为1.0816元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.07%，同期业绩比较基准收益率为0.94%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,028,976,020.75	98.02
	其中：债券	1,015,132,848.78	96.70
	资产支持证券	13,843,171.97	1.32
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,200,559.47	0.11
8	其他资产	19,571,361.39	1.86
9	合计	1,049,747,941.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
----	------	---------	---------------

1	国家债券	10,224,813.61	1.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,182,290.76	8.36
	其中：政策性金融债	81,182,290.76	8.36
4	企业债券	197,402,777.00	20.33
5	企业短期融资券	243,522,168.06	25.08
6	中期票据	482,800,799.35	49.73
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,015,132,848.78	104.57

5.5 报告期末按公允价值占基金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)	占基金资产净值比例（%）
1	102101916	21渝兴永MTN001	500,000	52,651,513.93	5.42
2	149751	21仁寿07	500,000	52,443,751.37	5.40
3	102381331	23漯河投资MTN002	400,000	41,822,197.26	4.31
4	149806	22株高01	400,000	41,662,614.80	4.29
5	102280005	22淮南产业MTN001A	400,000	41,053,108.20	4.23

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	143832	星灿2A3	100,000	10,437,191.64	1.08
2	261759	诚泰18A1	100,000	3,405,980.33	0.35

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本集合计划本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,250.02
2	应收证券清算款	10,635,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,934,111.37
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	19,571,361.39

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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 开放式基金份额变动

单位：份

	稳达三个月滚动持有债券A	稳达三个月滚动持有债券C
报告期期初基金份额总额	253,540,400.75	229,442,743.36
报告期期间基金总申购份额	54,207,668.27	418,775,113.28
减：报告期期间基金总赎回份额	15,966,378.43	49,615,003.67
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	291,781,690.59	598,602,852.97

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本集合计划报告期内未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2024年4月9日基金管理人发布了《财达证券股份有限公司关于董事长变更的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《关于准予财达证券稳达三号集合资产管理计划合同变更的回函》；
- 2、《财达证券稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《财达证券稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《财达证券稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、报告期内在规定报刊上披露的各项公告；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人的办公场所：
石家庄市自强路35号庄家金融大厦。

9.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：www.95363.com。

财达证券股份有限公司

财达证券股份有限公司

2024年07月17日