

财达证券睿达双季悦享 5 号集合资产管理计划
2024 年第二季度资产管理报告

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北京分行

报告期间：2024 年 4 月 01 日-2024 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.....	4
3.1	主要财务指标.....	4
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	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.....	7
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.....	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 2024 年 4 月 01 日起至 2024 年 6 月 30 日止。

§ 2 集合计划简介

集合计划名称	财达证券睿达双季悦享 5 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	2023-03-28
集合计划合同存续期	9 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
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	136,102,984.71
期末本集合计划资产净值	152,680,096.40
期末本集合计划份额净值	1.1218
期末本集合计划份额累计净值	1.1218
报告期份额累计净值增长率	2.5037%

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【1.1218】元，份额累计净值为【1.1218】元。本报告期份额累计净值增长率为【2.5037】%。

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

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。

陈南霖：财达证券股份有限公司北京资管部高级投资经理，无兼职情况。中央财经大学投资学硕士，投资学学士，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。6年固收投研从业经验，曾任中航证券资管业务部投资经理，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

（一）二季度市场回顾和投资策略

二季度债市收益率整体仍以下行为主，但与一季度近乎单边下行的走势不同，经历波折阶段。首先是4月初至4月23日，刚经历跨季后，资金面均衡偏松，基本面表现回落+资金面宽松预期驱动市场做多情绪。4月下旬至5月，央行出于久期错配风险和经济修复前景考虑，喊话长端利率应在“合意区间”，债市收益率迅速回调，长端国债活跃券收益率一路上行15-17bp。二季度后期，“央行喊话”影响钝化+利空因素落地证伪，市场做多情绪再度升温，行情震荡下行。随着央行多轮指导，市场态度从谨慎到博弈，多头认为央行工具箱缺乏长端利率的直接抓手，谨慎资金也存在业绩排名等压力被动做多。随着超长期特别国债发行计划落地，集中供给冲击被证伪，市场呈现利空出尽后利多的单边行情，现券收益率再次进入下行快车道。信用债方面，市场整体供给仍然较弱，由于市场资管产品对信用配置需求增加，信用利差进一步压缩，信用债特别是高等级信用债发行久期明显拉长，一般信用债供给较一季度有所增加，信用利差二季度整体出现进一步压缩。权益方面，从4月底开始，在房地产利好密集出台、外资回流等因素下，A股包括港股开启了一轮显著反弹，但从5月开始，伴随美联储降息预期减弱、经济金

融等数据不及预期等负面因素影响，市场冲高回落后陷入震荡调整，最终上半年收官时，市场情绪再度陷入低迷。

（二）三季度市场展望和投资策略

展望后市，宏观基本面或将延续弱修复逻辑，内需不足仍是当前经济复苏最大堵点，6月PMI新订单指数连续三月下滑至荣枯线下方，同时低通胀使得实际利率仍处高位，内需修复道阻且长。资金面以稳为主，税期、季末等资金面量足价稳，背后反映出央行对银行间流动性的呵护态度。利空因素上，央行“借债”干预长端利率和央行回购操作值得关注。信用债“资产荒”格局持续。但总体看，央行操作的目的并非让利率快速上行，因此大幅度调整概率也较小。权益方面，在一系列政策支持下，行情或仍有向上机会。

§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	2,750,936.77	1.23%
2	结算备付金	-	0.00%
3	存出保证金	-	0.00%
4	交易性金融资产	220,658,536.18	98.77%
	其中：股票投资	-	0.00%
	债券投资	220,658,536.18	98.77%
	基金投资	-	0.00%
	权证投资	-	-
	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	0.00	0.00%
	合计	223,409,472.95	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	145684	17 东建 01	130,000.00	13,940,132.04	9.1303
2	032280187	22 邹城城资 PPN001	120,000.00	12,344,220.79	8.0851
3	032191341	21 惠民城建 PPN002	100,000.00	11,010,791.15	7.2117
4	2029001	20 网商银行 永续债 01	100,000.00	10,552,874.43	6.9118
5	102480058	24 津 城 建 MTN002	100,000.00	10,509,318.42	6.8832

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

本报告期末未持有股票

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【146.33】%。

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	$H = E \times \text{【0.60】} \% \div 365$ 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	$H = E \times \text{【0.01】} \% \div 365$ 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;管理人在业绩报酬计提基准调整时,公告新的业绩报酬计提基准,在下一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。 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。	若年化收益率 $R \geq$ 业绩报酬计提基准,则计提比例为 60%,业绩报酬(Y)的计提公式为: $Y = N \times P_0^* \times (R - \text{业绩报酬计提基准}) \times 60\% \times D \div 365$ $Y =$ 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; $P_0^* =$ 上一个发生业绩报酬计提日的计划单位净值。	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,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。

§ 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	137,984,980.66
本报告期总申购份额	9,173,854.46
减：本报告期总赎回份额	11,055,850.41
本报告期期末份额总额	136,102,984.71

注：总申购份额含红利转投

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	275,482.00	0.20%

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，未发生一般关联交易及重大关联交易。

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. 《财达证券睿达双季悦享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

二〇二四年七月三十日

