

财达证券稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划(C类份额)基金产品资料概要更新

编制日期：2025年02月18日

送出日期：2025年03月20日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。
作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

| | | | |
|---------|--|-------------|---|
| 基金简称 | 稳达三个月滚动持有 | 基金代码 | 970146 |
| 基金简称C | 稳达三个月滚动持有债券C | 基金代码C | 970147 |
| 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 |
| 基金合同生效日 | 2022年03月28日 | 上市交易所及上市日期 | 暂未上市 |
| 基金类型 | 债券型 | 交易币种 | 人民币 |
| 运作方式 | 其他开放式 | 开放频率 | 每个运作期到期日前，集合计划份额持有人不能提出赎回申请。对于每份计划份额，第一个运作期指资产管理合同生效日或计划份额申购确认日起，至资产管理合同生效日或计划份额申购申请日满3个月对应的月度对日止。以此类推。每个运作期到期日，集合计划份额持有人可提出赎回申请。 |
| 基金经理 | 开始担任本基金基金经理的日期 | 证券从业日期 | |
| 孔雀 | 2018年03月15日 | 2010年10月11日 | |
| 其他 | 本集合计划为证券公司大集合资产管理产品，根据《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》，参照《基金法》等公开募集证券投资基金相关法律、行政法规及中国证监会的规定进行变更，由财达证券稳达三号集合资产管理计划转型而来。 | | |

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

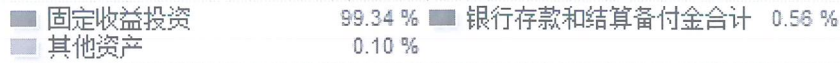
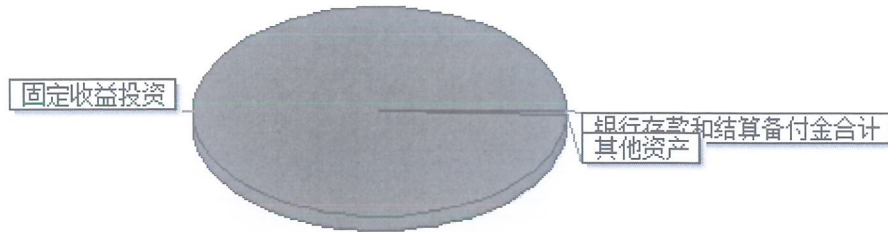
| | |
|------|--|
| 投资目标 | 在严格控制风险、保持资产良好流动性的基础上，通过主动管理，获取证券的利息收益和资本利得收益，以追求资产持续稳健的增值。 |
| 投资范围 | 本集合计划主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的债券(包括国债、地方政府债、金融债、政策性金融债券、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含可分离交易可转债的纯债部分)、证券公司发行的短 |

| | |
|---------------|---|
| | <p>期公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许集合计划投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本计划不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或增发新股,仅可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等,以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非固定收益类品种(但须符合中国证监会的相关规定)。因上述原因持有的股票和权证等资产,本计划应在其可交易之日起的10个交易日内卖出。</p> <p>本集合计划不投资于股票等资产,也不投资于可交换债券。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许集合计划投资其他品种,管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。</p> <p>本集合计划的投资组合比例为:本计划债券资产的比例不低于集合计划资产的80%;本计划所持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于计划资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</p> <p>如果法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制,管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。</p> |
| <p>主要投资策略</p> | <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益。</p> <p>(1) 利率策略。通过全面研究国民经济运行状况,分析宏观经济运行的可能情景,预测货币及财政政策等的取向,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,在此基础上预测金融市场利率水平变动趋势,以此来确定债券投资组合的综合持有期限。</p> <p>(2) 类属配置策略。通过对债券市场收益率期限结构进行分析,对不同类别债券品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、企业债、公司债等利差和变化趋势,评定不同债券类属的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。</p> <p>(3) 单个券种选择。通过对影响个别债券定价的流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。在风险收益特征等方面对组合进行进一步的优化,以争取达到在相同期限和类属的条件下,更进一步降低组合风险,提高组合收益的目的。</p> <p>本资产管理计划主动投资信用债的债项评级不得低于 AA+;其中对债项评级 AA+的信用债投资比例不高于本资产管理计划信用债资产的 50%,对债项评</p> |

| | |
|---------------|--|
| | <p>级 AAA 的信用债投资比例不低于本资产管理计划信用债资产的 50%。对于没有债项评级的信用债，上述债项评级参照主体评级。如本资产管理计划所投资的信用债因评级下调导致不符合前述投资范围的，管理人应当在三个月之内进行调整。</p> <p>3、货币市场工具投资策略</p> <p>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</p> <p>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。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</p> <p>本资产管理计划将采用定性（行业地位、竞争优势、公司治理、产能、创新能力、财务状况等）与定量（PB、PE、PEG、PS、净资产收益率、预测未来两年主营业务利润复合增长率等）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> <p>本资产管理计划投资可转债比例合计不超过计划资产净值的 20%。</p> |
| <p>业绩比较基准</p> | <p>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%。</p> |
| <p>风险收益特征</p> | <p>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。</p> |

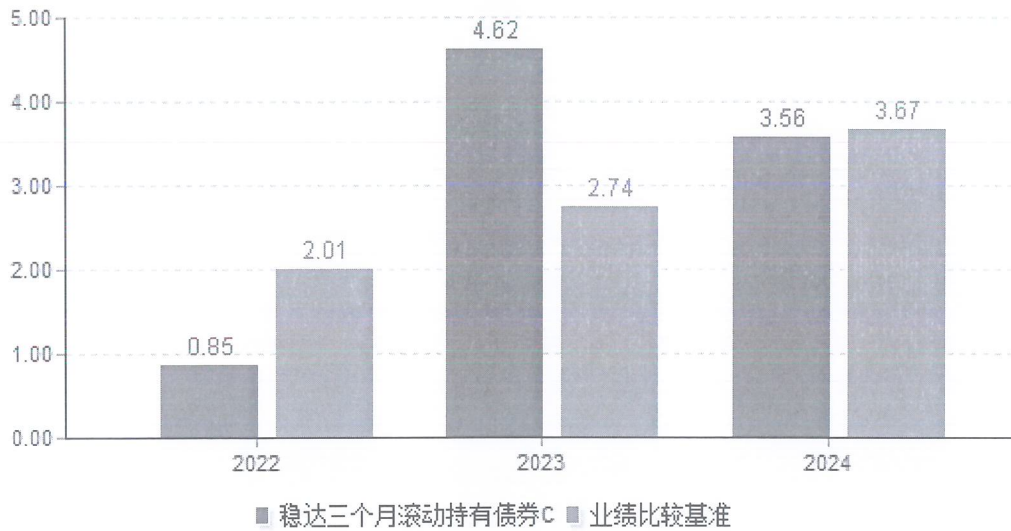
(二) 投资组合资产配置图表 / 区域配置图表

数据截止日：2024年12月31日



(三) 自基金合同生效以来基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图

基金的过往业绩不代表未来表现，数据截止日：2024年12月31日
单位%



注：过往业绩不代表未来表现。本集合计划合同生效日为2022年3月28日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

| 费用类型 | 份额(S)或金额(M)/持有期限(N) | 收费方式/费率 | 备注 |
|----------|---------------------|---------|----|
| 申购费(前收费) | | 0.00 | |
| 赎回费 | | 0.00 | |

（二）基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

| 费用类别 | 收费方式/年费率或金额 | 收取方 |
|--------|---|------------|
| 管理费 | 0.30% | 基金管理人和销售机构 |
| 托管费 | 0.10% | 基金托管人 |
| 销售服务费C | 0.30% | 销售机构 |
| 审计费用 | 40,000.00 | 会计师事务所 |
| 信息披露费 | 120,000.00 | 规定披露报刊 |
| 其他费用 | 合同生效后与集合计划相关的律师费、诉讼费、仲裁费，集合计划份额持有人大会费用，银行汇划费用、相关账户开户及维护费用及按照国家有关规定和《资产管理合同》约定，可在集合计划财产中列支的其他费用。 | |

注：1、本集合计划交易证券等产生的费用和税负，按实际发生额从集合计划资产扣除。

2、审计费用、信息披露费为集合计划整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以集合计划定期报告披露为准。

（三）基金运作综合费用测算

若投资者认购/申购本基金份额，在持有期间，投资者需支出的运作费率如下表：

| | 基金运作综合费率（年化） |
|-----|--------------|
| 持有期 | 0.73% |

注：集合计划管理费率、托管费率、销售服务费率（若有）为集合计划现行费率，其他运作费用以最近一次集合计划年报披露的相关数据为基准测算。

四、 风险揭示与重要提示

（一）风险揭示

本计划不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。投资有风险，投资者购买本计划时应认真阅读本计划的招募说明书等销售文件。

1、投资于本计划面临的主要风险包括：市场风险、管理风险、流动性风险、本集合计划特有的风险、操作或技术风险、合规性风险、启用侧袋机制的风险和其他风险等。其中，本集合计划特有的风险主要包括：

（1）本集合计划投资于债券资产的投资比例不低于集合计划资产的80%；管理人将发挥专业研究优势，加强对市场、上市公司基本面和固定收益类产品的深入研究，持续优化组合配置，以控制特定风险。

（2）本集合计划投资资产支持证券，资产支持证券具有一定的价格波动风险、流动性风险、信用风险等风险。价格波动风险指的是市场利率波动会导致资产支持证券的收益率和价格波动。流动性风险指的是受资产支持证券市场规模及交易活跃程度的影响，资产支持证券可能无法在同一价格

水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险。信用风险指的集合计划所投资的资产支持证券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于资产支持证券信用质量降低导致证券价格下降，造成集合计划财产损失。

(3) 滚动持有运作方式的风险

1) 每个运作期到期日前，集合计划份额持有人不能赎回集合计划份额的风险。

对于每份集合计划份额，管理人仅在该集合计划份额的每个运作期到期日为持有人办理赎回，在非运作期到期日，管理人不能为持有人办理赎回，且本集合计划不上市交易，因此持有人面临流动性风险。

2) 如果集合计划份额持有人在当期运作期到期日未申请赎回，则自该运作期到期日下一日起该计划份额进入下一个运作期。在下一个运作期到期日前，集合计划份额持有人不能赎回集合计划份额，集合计划份额持有人持有的集合计划份额将面临滚动运作的风险。

3) 每份集合计划份额每个实际运作期可能长于或短于三个月的风险。

本集合计划名称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，但是考虑到周末、法定节假日等非工作日原因，每份集合计划份额的每个实际运作期期限或有不同，可能长于或短于三个月。本集合计划的运作期和申购赎回安排请参见招募说明书第九部分的相关约定。

(二) 重要提示

中国证监会对财达证券稳达三号集合资产管理计划变更为本集合计划的批准，并不表明其对本集合计划的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本集合计划没有风险。集合计划管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划财产，但不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。集合计划投资者自依集合计划合同取得集合计划份额，即成为集合计划份额持有人和集合计划合同的当事人。

五、 其他资料查询方式

以下资料详见集合计划管理人网站：

网址：<http://www.95363.com>，客服电话：0311-95363

1. 《财达证券稳达三个月滚动持有债券型集合资产管理计划合同》、《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》、《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》

2. 定期报告，包括集合计划季度报告、中期报告和年度报告

3. 集合计划份额净值

4. 集合计划销售机构及联系方式

5. 其他重要资料

六、 其他情况说明

无。

