财达证券睿达固收增强 4 号集合资产管理计划
2026 年第三季度资产管理报告

管理人：财达证券股份有限公司

托管人：华夏银行股份有限公司

报告期间：2026 年 7 月 01 日-2026 年 9 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遵规守信情况的说明 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资产支持证券投资投资明细 6
5.4 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
5.5 本报告期投资基金情况 7
5.6 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
5.7 报告期末本集合计划投资金融衍生品的情况说明 7
5.8 本集合计划运用杠杆情况 7
5.9 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
5.10 投资组合报告附注或其他描述（如有） 8
§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 10
§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 2026 年 7 月 01 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 集合计划简介

集合计划名称	财达证券睿达固收增强 4 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	2025-09-02
集合计划合同存续期	10 年
集合计划风险等级	中等风险(R3)
推广对象	稳健型(C3)及高于稳健型的合格投资者
管理人	财达证券股份有限公司
托管人	华夏银行股份有限公司
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	45,681,935.56
期末本集合计划资产净值	50,867,302.04
期末本集合计划份额净值	1.1135
期末本集合计划份额累计净值	1.1135
报告期份额累计净值增长率	2.4662%

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【1.1135】元，份额累计净值为【1.1135】元。本报告期份额累计净值增长率为【2.4662】%。

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。历任神州牧基金科技行业研究员，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、睿达等系列多支集合资产管理计划投资主办。

刘玥祺：武汉大学金融学硕士，无兼职情况，具有七余年投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，已经取得基金从业资格。10年金融从业经验，7年债券产品管理经验。曾任华商银行资金部业务助理、同业机构经理，财达证券资产管理部投资经理助理，具有较为丰富的债券产品管理经验。

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遵规守信情况的说明

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

2026 年三季度，债券市场，利率债、信用债收益率震荡下行，信用利差普遍收窄。7 月资金均衡偏松，月末为平抑流动性波动和平稳跨月，资金投放更加积极。利率债方面，收益率窄幅波动，月末受政治局会议预期影响，收益率震荡下行。信用债收益率整体下行，信用利差普遍收窄，中长久期表现占优。8 月央行逐步回笼资金，资金面短暂收敛。利率债方面，收益率先下后上。信用债前半月由于基本面修复偏弱，收益率下行幅度较大，下半月止盈压力叠加权益市场反弹等因素，收益率回升震荡。9 月资金在跨节前持续转松，央行呵护力度加强。利率债震荡偏强，下旬在央行多工具呵护下由超长端领衔突破，30 年期国债下探 2.0735%、10 年国债一度下行至 1.6670%。信用债整体震荡走强，低评级债券利差收窄明显。

权益市场，7 月市场降幅较大，科技板块调整，8 月修复后再度下行，9 月受海外因素影响全球科技板块联动走弱。

展望四季度，基本面预计延续弱复苏态势，政策保持宽松基调。债券市场方面，利率债下行至较低位置，需时刻关注稳增长政策超预期、股市走强等推动市场回调的可能因素。权益市场，需要关注总量政策落地与中美元首会晤后关系进展。

§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	1,259,839.94	2.38
2	结算备付金	26,493.07	0.05
3	存出保证金	28,697.43	0.05
4	交易性金融资产	51,514,997.84	97.51
	其中：股票投资	9,413,666.00	17.82
	债券投资	22,362,482.34	42.33
	基金投资	19,738,849.50	37.36
	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	52,830,028.28	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	134657	25 泰达 GT02	50,000.00	5,292,766.64	10.4050
2	134599	25 金舵 K2	50,000.00	5,193,531.30	10.2100
3	184691	23 邹城资	50,000.00	4,587,107.12	9.0178
4	257890	25 崇投 01	30,000.00	3,113,611.44	6.1210
5	259993	25 金堂 01	20,000.00	2,096,170.33	4.1209

5.3 期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资投资明细

本报告期末未持有资产支持证券

5.4 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	301372	科净源	115800.0000	3,966,150.00	7.7971
2	301181	标榜股份	146520.0000	3,677,652.00	7.2299
3	603895	天永智能	62200.0000	1,602,894.00	3.1511
4	000792	盐湖股份	2100.0000	50,043.00	0.0984
5	600073	光明肉业	7700.0000	42,581.00	0.0837

5.5 本报告期投资基金情况

序号	基金代码	基金名称	公允价值（元）	占资产净值比例（%）
1	159700	科创债ETF南方	6,126,540.00	12.0442
2	511220	城投ETF	5,221,500.00	10.2649
3	511190	信用债	5,211,347.50	10.2450
4	159112	科创债ETF银华	3,077,400.00	6.0499
5	159600	科创债ETF嘉实	102,062.00	0.2006

5.6 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

5.7 报告期末本集合计划投资金融衍生品的情况说明

本报告期末未参与其他金融衍生品投资

5.8 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【103.86】%。

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。

5.9 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。

5.10 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×【0.60】%÷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×【0.01】%÷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）	具体业绩报酬计提基准以产品实际发行时为准，业绩报酬计提基准在发行前或开放前由管理人确定并在管理网站发布公告。	业绩报酬计算方法： R 为每笔份额持有期的年化收益率，R1、R2 为本产品业绩报酬计提基准，业绩报酬计提标准为： （1）当 R＜R1 时，本集合计划不提取业绩报酬； （2）当 R1≤R＜R2 时，对年化收益率大于等于 R1 小于 R2 的收益部分提取 30%的业绩报酬，公式为：$Y = N \times P_0^* \times (R - R1) \times 30\% \times D \div 365$ （3）当 R≥R2 时，对年化收益率大于等于 R1 小于 R2 的收益部分提取 30%的业绩报酬，对年化收益率大于等于 R2 的收益部分提取 50%的业绩报酬，公式为：$Y = N \times P_0^* \times [(R2 - R1) \times 30\% + (R - R2) \times 50\%] \times D \div 365$。 其中 R1＜R2；Y=业绩报酬；	业绩报酬的支付，由托管人根据管理人发送的业绩报酬划付指令于 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

		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。	

§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	46,376,295.16
本报告期总申购份额	2,034,916.61
减：本报告期总赎回份额	2,729,276.21
本报告期期末份额总额	45,681,935.56

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	7,342,998.63	16.07%

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.《财达证券睿达固收增强4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

二〇一六年十月三十一日