



# 财信证券财富 611 号集合资产管理计划资产管理报告

(2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)

## 第一节 重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人中国建设银行股份有限公司湖南省分行于2024年4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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。

集合资产管理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资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料已经审计。

本报告中的内容由管理人负责解释。

## 第二节 集合资产管理计划概况

名称:	财信证券财富611号集合资产管理计划
类型:	固定收益类
成立日:	2021年2月26日
报告期末份额总额:	115,845,748.92
业绩报酬计提基准:	2023年1月1日至2023年12月31日: 5.20%
管理人:	财信证券股份有限公司
托管人:	中国建设银行股份有限公司湖南省分行

投资账户信息：

沪市 A 股账户：D890267572

深市 A 股账户：0899266637

中债债券账户账号：00000048357

上清债券账户账号：B2353763

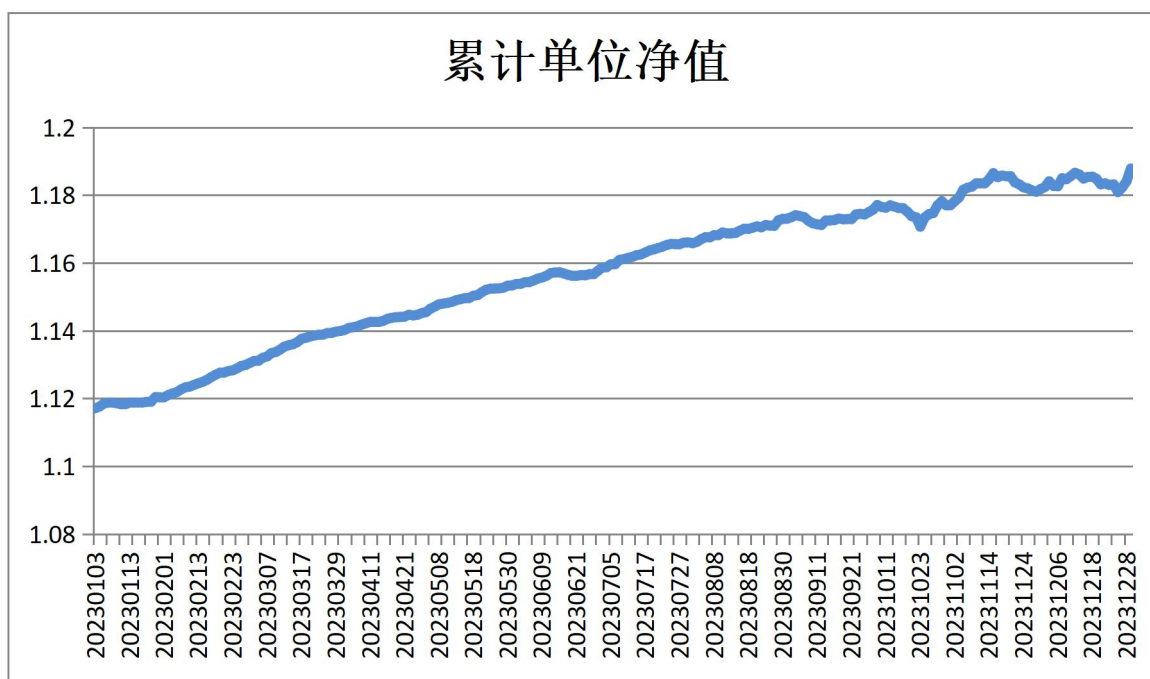
期货账户：12009917/91005721

### 第三节 资产管理计划投资表现

#### 一、 主要财务指标（单位：人民币元）

本期已实现收益	7,389,519.43
本期利润	8,320,573.75
每份额本期已实现收益	0.0638
期末资产净值	121,891,324.69
期末每份额净值	1.0522
期末每份额累计净值	1.1881
产品运作杠杆水平（期末资产总值/资产净值）	126.81%

## 二、 集合资产管理计划净值表现



## 第四节 管理人履职报告

### 一、 履职情况

报告期内，我司以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，严格按照相关法律法规要求及资产管理合同的要求履行管理人职责，包括：依法办理资产管理计划的销售、登记、备案事宜；对所管理的不同资产管理计划的受托财产分别管理、分别记账，进行投资；按照资产管理合同的约定确定收益分配方案，及时向投资者分配收益；进行资产管理计划会计核算并编制资产管理计划财务会计报告；依法计算并披露资产管理计划净值，确定参与、退出价格；办理与受托财产管理业务活动有关的信息披露事项；保存受托财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；以管理人名义，代表投资者利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；法律、行政法规和中国证监会规定的其他职责。

## 二、投资业绩

截至 2023 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.0522 元，累计单位净值 1.1881 元，本期累计单位净值增长率 6.43%。

## 三、投资策略回顾与展望

### 1、市场回顾

在央行宽松的货币政策助力下，2023 年经济基本面呈现弱复苏状态，债券市场收益率全年呈现震荡下行态势。10 年国债由年初的 2.8228% 下降 26.75BP 至 2.5553%。2023 年年初，经济数据实现“开门红”，在经济快速修复的强预期下，债券市场收益率在 2.85% 附近高位震荡。随着“强预期、弱现实”被证实，2023 年 3 月央行降准落地，货币政策宽松预期持续升温。宽松的货币政策环境推动债券市场收益率快速下行至 2.6% 附近。2023 年三季度，稳增长政策持续发力，房地产行业宽松加码。美元兑人民币汇率冲破 7.35 后高位波动，成为货币政策宽松的扰动项。对经济修复的担忧情绪和汇率压力推动债券市场收益率波动上行至 2.7% 附近。临近年末，美元兑人民币汇率回归至 7.1 附近，汇率压力得到缓解。政治局会议和中央经济会议落地，强化了货币政策稳健预期。降息预期推动债券市场利率快速下行至 2.55% 附近。

展望 2024 年，受房地产投资拖累，经济弱复苏状况短期内难以改善。在财政政策的有力支持下，基建投资或将发挥主要的经济托底作用。随着美国和欧洲加息进入尾声，降息进程启动，我国面临的海外压力减少。海外经济缓慢修复带来外需增长，出口方面有望边际改善。短期看，在国内经济弱复苏的背景下，预计货币政策维持宽松，对债市形成支撑。长期看，需警惕经济缓慢复苏带来的利率上行风险。

### 2、策略展望

在国内经济弱复苏的背景下，预计货币政策维持宽松，财政政策持续发力。随着一揽子化债方案的推进，城投债供给端持续收缩，资产荒情绪延续，信用利差和期限利差不断压缩。当前债券市场收益率已处于较低位置，债券市场较为脆弱，对利空信息较为敏感，超预期的政策及经济数据不利于长端利率表现。在此背景下，针对较长封闭期产品，控制久期和杠杆，谨慎进行资产置换，不过度下沉和追低。在警惕经济缓慢复苏带来的利率风险基础上，灵活捕捉市场机会进行利率债波段操作。

## 第五节 集合资产管理计划财务报告

### 一、集合资产管理计划资产负债表

编制单位：财信证券股份有限公司

2023年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注	期末余额	期初余额	负债和所有者权益	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>				<b>负债：</b>			
银行存款	六、（一）	387,213.50	801,133.04	短期借款			
结算备付金	六、（二）	253,528.00	81,886.95	交易性金融负债			
存出保证金	六、（三）	4,071.21		衍生金融负债			
交易性金融资产	六、（四）	146,820,261.83	180,892,657.05	卖出回购金融资产款	六、（七）	32,429,365.76	67,790,553.73
其中：股票投资				应付证券清算款	六、（八）		303,945.19
债券投资	六、（四）	146,820,261.83	180,892,657.05	应付赎回款			

权证投资				应付管理人报酬	六、（九）	152,563.51	17,092.38
资产支持证券投资				应付托管费	六、（十）	6,102.55	683.69
基金投资				应付销售服务费			
衍生金融工具				应付交易费用			
买入返售金融资产	六、（五）	-911.07		应交税费	六、（十一）	52,480.86	66,823.30
应收证券清算款	六、（六）	7,103,715.34		应付利息			
应收利息				应付利润			
应收股利				其他负债	六、（十二）	36,041.44	25,827.81
应收申购款				<b>负债合计</b>		32,676,554.12	68,204,926.10
其他资产							
				所有者权益：			

				实收基金	六、(十三)	115,845,748.92	115,845,748.92
				未分配利润	六、(十四)	6,045,575.77	-2,274,997.98
				<b>所有者权益合计</b>		121,891,324.69	113,570,750.94
<b>资产合计:</b>		154,567,878.81	181,775,677.04	<b>负债与持有人权益总计:</b>		154,567,878.81	181,775,677.04

注：银行存款含托管户保管的银行存款余额。



## 二、集合资产管理计划经营业绩表

编制单位：财信证券股份有限公司

2023 年度

单位：人民币元

项目	附注	本期数	上期数
<b>一、收入</b>		10,163,884.52	10,811,075.24
1、利息收入	六、（十五）	67,880.25	12,705.36
其中：存款利息收入	六、（十五）	18,829.01	10,813.02
买入返售金融资产利息收入	六、（十五）	49,051.24	1,892.34
2、投资收益（损失以“-”填列）	六、（十六）	9,165,673.40	10,727,024.70
其中：股票投资收益			
债券投资收益	六、（十六）	1,572,922.55	571,925.02
利息收入-债券	六、（十六）	7,758,697.57	10,182,879.08
交易费用	六、（十六）	-87,649.07	-10,647.65
增值税抵减	六、（十六）	-78,297.65	-17,131.75
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	六、（十七）	930,330.87	71,345.18
4、其他收入（损失以“-”填列）			
<b>二、费用</b>		1,843,310.77	3,751,271.95
1、管理人报酬	六、（十八）	591,154.73	1,797,197.63
2、托管费	六、（十九）	23,646.19	25,484.63
3、销售服务费			
4、交易费用			

5、利息支出	六、（二十）	1,141,910.39	1,821,864.06
其中：卖出回购利息支出	六、（二十）	1,141,910.39	1,821,864.06
6、其他费用	六、（二十一）	49,876.60	67,794.62
7、税金及附加	六、（二十二）	36,722.86	38,931.01
<b>三、利润总额</b>		<b>8,320,573.75</b>	<b>7,059,803.29</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”填列）</b>		<b>8,320,573.75</b>	<b>7,059,803.29</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>8,320,573.75</b>	<b>7,059,803.29</b>

注：利息收入含托管户保管的银行存款当期产生的利息收入。



### 三、所有者权益变动表

编制单位：财信证券股份有限公司

2023 年度

单位：人民币元

项 目	本期数			上期数		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	115,845,748.92	-2,274,997.98	113,570,750.94	129,086,590.42	7,048,620.46	136,135,210.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 （本期净利润）		8,320,573.75	8,320,573.75		7,059,803.29	7,059,803.29
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （减少以“-”号填列）				-13,240,841.50		-13,240,841.50
其中：1、基金申购款				36,880,000.00		36,880,000.00
2、基金赎回款				-50,120,841.50		-50,120,841.50
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的 基金净值变动数（减少以“-”号填列）					-16,383,421.73	-16,383,421.73
五、期末所有者权益（基金净值）	115,845,748.92	6,045,575.77	121,891,324.69	115,845,748.92	-2,274,997.98	113,570,750.94

## 第六节 投资组合报告

### 一、 期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例（%）
股 票	0.00	0.00
债 券	146,820,261.83	94.99
资产支持证券投资	0.00	0.00
基 金	0.00	0.00
其中：货币市场基金	0.00	0.00
买入返售金融资产	-911.07	-0.00
银行存款及结算备付金合计	640,741.50	0.41
其他资产	7,107,786.55	4.60
资产合计	154,567,878.81	100.00

备注：因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### 二、 期末市值占集合计划资产净值前五名证券明细

股票

无

基金

无

## 债券

序号	交易市场	市场代码	证券名称	数量	证券市值	市值占净值(%)
1	上交所	251383	23 永城 02	100,000.00	10,684,113.70	8.77
2	银行间	102381566	23 巩义国 资 MTN003	100,000.00	10,523,147.54	8.63
3	上交所	251623	23 焦作 01	100,000.00	10,376,587.67	8.51
4	上交所	252784	23 鼎城 02	100,000.00	10,311,405.48	8.46
5	银行间	102300512	23 遂宁开 达 MTN001	100,000.00	10,286,202.19	8.44

## 资产支持证券

无

### 三、 资产管理计划投资组合风险提示

本资产管理计划投资于固定收益类资产，面临市场风险、信用风险、管理风险、流动性风险等。其中，市场风险又包括政策风险、经济周期风险、利率风险、汇率风险、上市公司经营风险、购买力风险、再投资风险等。本资产管理计划所投资债券发行人为企业的，存在出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险。在产品运作过程中，管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响对信息的获取和对经济形势、金融市场价格走势的判断，可能产生管理风险。产品所持有的债券可能因市场交易量不足，导致不能迅速、低成本地转变为现金，存在流动性风险。

本资产管理计划不存在投资期货的情况。

本资产管理计划不存在投资非标准化债权类资产的情况。

## 第七节 向关联方支付的相关费用

### (一) 资产管理计划固定管理费

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期
		2023年1月1日至2023年12月31日
财信证券股份有限公司	当期发生的资产管理计划应支付的固定管理费	591,154.73

注：本集合计划的年管理费率为0.5%，每日管理费计算方法：

$$T = E \times 0.5\% \div 365;$$

T为每日管理费；

E为前一日的集合计划资产净值（成立日按当日总份额计提）。

本集合计划管理费自计划成立之日起，每日计提，逐日累计，按自然季度支付。

### (二) 资产管理计划托管费

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期
		2023年1月1日至2023年12月31日
中国建设银行股份有限公司湖南省分行	当期发生的资产管理计划应支付的托管费	23,646.19

注：本集合计划的年托管费率为0.02%，每日托管费计算方法：

$$T = E \times 0.02\% \div 365;$$

T为每日托管费；

E为前一日的集合计划资产净值（成立日按当日总份额计提）。

本集合计划托管费自计划成立之日起，每日计提，逐日累计，按自然季度支付。

### (三) 业绩报酬

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期
		2023年1月1日至2023年12月31日
财信证券股份有限公司	当期计提的业绩报酬	0.00

注：当投资者申请退出本集合计划，或本集合计划分红、终止清算时，管理

人对投资者所持每笔份额的期间年化收益率超过业绩报酬计提基准的部分按【60%】比例计提为业绩报酬。

每笔集合计划份额期间年化收益率 R 计算如下：

$$R = \frac{A - B}{B'} \times \frac{365}{T} \times 100\%$$

A 为该笔份额在本业绩报酬计提基准日的累计单位净值；

B 为该笔份额上一个业绩报酬计提基准日的累计单位净值（若上一个业绩报酬计提基准日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与申请日）；

B' 为该笔份额上一个业绩报酬计提基准日的单位净值（若上一个业绩报酬计提基准日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与申请日）；

T 表示该笔份额在本次业绩报酬计提期间的持有期天数；

本集合计划第 i 个运作周期业绩报酬计提基准（ $r_i$ ）会在该运作周期开始的开放日前在管理人网站公布。其中，第 1 个运作周期的业绩报酬计提基准（ $r_1$ ）会以募集公告的形式在管理人网站公布。当  $R > r_i$  时，管理人计提 R 超过  $r_i$  的部分的 60% 作为业绩报酬；当  $R \leq r_i$  时，管理人不计提业绩报酬。

$$H = M \times (R - r_i) \times \frac{T}{365} \times 60\%$$

其中：

H 为该笔份额在本次业绩报酬计提日应计提的业绩报酬

M = 该笔份额数 × 该笔份额上一个业绩报酬计提基准日的单位净值（若上一个业绩报酬计提基准日不存在，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与申请日）；

T 表示该笔份额在本次业绩报酬计提期间的持有期天数；

已计提的业绩报酬无回拨机制。业绩报酬的计算保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位四舍五入，由此带来的收益和损失归入集合计划资产。

#### （四） 券商佣金

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
财信证券股份有限公司	当期发生的资产管理计划应支付的券商佣金	94,175.74

注：本集合计划通过管理人开立的资管专用交易单元进行沪深交易所场内交易。

### 第八节 收益分配情况

分配时间	单位分红	总分红金额
/	0.0000	0.00

备注：单位分红金额截位四位小数。

## 第九节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	115,845,748.92
红利再投资份额	0.00
报告期间参与份额	0.00
报告期间退出份额	0.00
报告期末份额总额	115,845,748.92

## 第十节 投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

2023年5月22日，本集合计划投资经理变更为刘梦、孙茜茜，原拓守继不再担任本资产管理计划投资经理。

本资产管理计划在本报告期内未发生重大关联交易。

## 第十一节 风险准备金的提取、投资管理、使用、年末结余情况

本资产管理计划已按照相关规定要求计算风险资本准备。

## 第十二节 信息披露的查阅方式

网址：[zg.stock.hnchasing.com](http://zg.stock.hnchasing.com)

信息披露电话：0731-84403481（服务时间为工作日上午9:00-11:30，下午13:00-17:00）



投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人财信证券股份有限公司。



## 财信证券财富 611 号集合资产管理计划

### 2023 年年度托管人履职报告

中国建设银行根据《财信证券财富 611 号集合资产管理计划管理合同》和《财信证券财富 611 号集合资产管理计划托管协议》，自 2021 年 2 月 26 日起托管财信证券财富 611 号集合资产管理计划（以下简称“本计划”）资产。

#### （一）报告期内本计划托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国建设银行股份有限公司在对本资产管理计划的托管过程中，严格遵守了国家有关法律法规、本计划资产管理合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害资产份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

#### （二）托管人对报告期内本计划投资运作遵规守信、财产估值等情况的说明

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规、本计划资产管理合同、托管协议和其他有关规定，对本计划财产估值的计算等方面进行了认真的复核，对本计划的投资运作方面进行了监督。

#### （三）托管人对本报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、



财务会计报告、投资组合报告内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

中国建设银行股份有限公司湖南省分行资产托管运营分中心

