

# 财信证券财富 612 号集合资产管理计划资产管理报告

(2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 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25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未经审计。

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612号集合资产管理计划
类型:	固定收益类
成立日:	2021年3月16日
报告期末份额总额:	44,315,903.63
业绩报酬计提基准:	2024年1月1日至2024年3月18日, 业绩报酬 计提基准为5.2%/年; 2024年3月18日至2024年3月31日, 业绩报酬

计提基准为3.8%/年。

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：D890270054

深市 A 股账户：0899268900

中债债券账户账号：00000048896

上清债券账户账号：B2358128

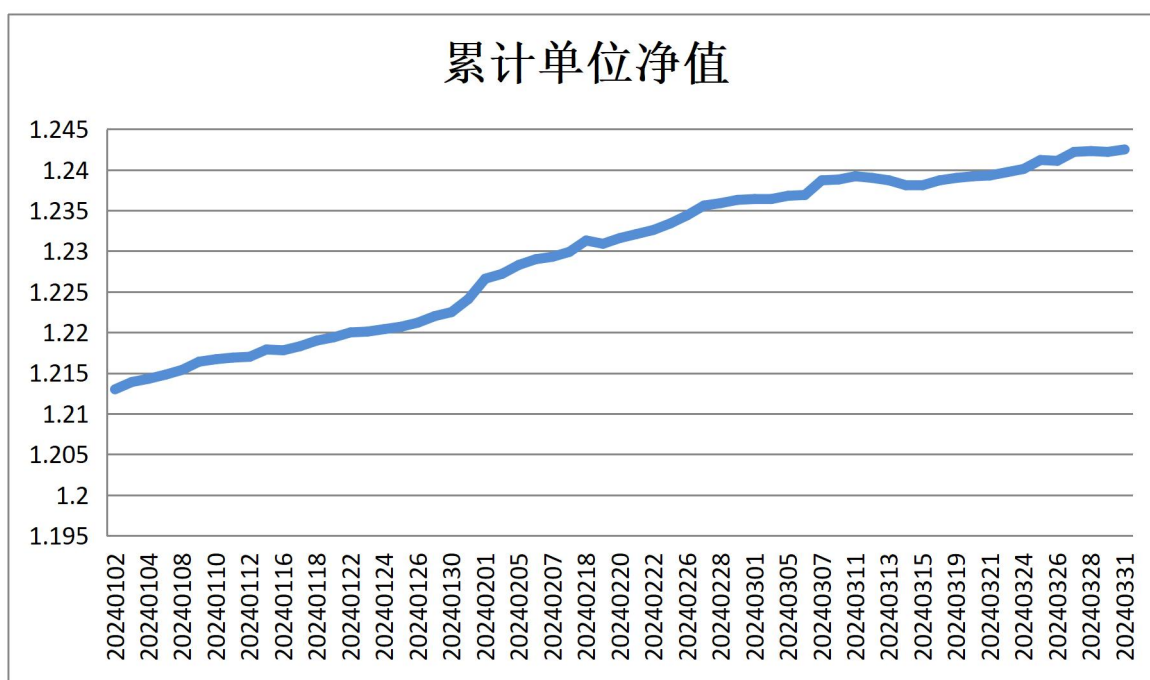
期货账户：/

### 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	839,313.17
本期利润	739,782.48
每份额本期已实现收益	0.0189
期末资产净值	45,341,464.51
期末每份额净值	1.0231
期末每份额累计净值	1.2425
产品运作杠杆水平（期末资产总值/资产净值）	154.49%

## 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 2024 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.0231 元，累计单位净值 1.2425 元，本期累计单位净值增长率 2.51%。

## 三、投资策略回顾与展望

经济基本面来看，1 月及 2 月 PMI 持续位于收缩区间，制造业景气度不高，CPI PPI 同比低位运行，大中城市商品住宅销售价格同比继续下滑，居民贷款增速显著低于存款增速，基本面复苏不及预期。3 月 PMI 回到荣枯线上，但 PPI、居民中长期贷款需求仍然偏弱。政府债供给方面，一季度国债和地方债供给量不高，保险、农商行下挫，央行降准 0.5 个百分点释放长期资金，10 年国债收益率下行至二十年低位。监管多举措提振 A 股市场，对利率债形成短期扰动。2 月央行下调 5 年期 LPR 25BP 至 3.95%，创下 2019 年以来最大降幅。

在基本面复苏不及预期、政府债供给不及预期、权益市场走弱、央行货币宽松落地等因素推动下，一季度长端利率债收益率大幅下行，10 年国债最低触及 2.28% 位置。信用债方面，城投债供给持续趋紧，银行理财和券商资管固收类产品负债稳定，权益市场和房地产市场暂未出现明显的赚钱效应，债市供给需求失衡现象仍然显著，预计“资产荒”格局将延续。

供需失衡将继续压缩城投债信用利差，但二季度经济基本面和政府债供给或对债市形成扰动，收益率波动料加大。操作上，票息资产持续减少，杠杆效用有所弱化，久期仍有一定的博弈空间但会相应加大波动。组合拟在控制久期和杠杆的前提下，深度挖掘具有相对利差的优质资产，并择机进行利率债波段交易。

## 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

日期：2024年3月31日

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
<b>资 产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	276,001.09	285,134.82	短期借款		
结算备付金	82,089.13	87,354.60	交易性金融负债		
存出保证金	451.16	1,365.08	衍生金融负债		
衍生金融资产			卖出回购金融资产款	24,433,255.56	32,635,902.45
交易性金融资产	69,689,414.89	107,280,489.10	应付清算款		
买入返售金融资产		4,537,116.10	应付赎回款		
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	102,501.40	107,231.97
债权投资			应付托管费	4,100.08	4,289.25
其他债权投资			应付销售服务费		
应收清算款		7,403,379.07	应付投资顾问费		
应收利息			应交税费	139,700.91	102,739.98
应收股利			应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	26,933.81	27,351.52
			<b>负债合计</b>	24,706,491.76	32,877,515.17
			<b>所有者权益：</b>		
			实收资金	44,315,903.63	80,008,725.30
			其他综合收益		
			未分配利润	1,025,560.88	6,708,598.30
			<b>所有者权益合计</b>	45,341,464.51	86,717,323.60
<b>资产总计</b>	70,047,956.27	119,594,838.77	<b>负债和所有者权益总计</b>	70,047,956.27	119,594,838.77

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

日期：2024年1月1日-2024年3月31日

单位：元

序号	项目	本期金额	上期金额
1	一、收入	2,576,849.09	3,346,720.40
2	利息收入	3,828.57	7,878.59
3	投资收益（损失以-填列）	2,672,910.81	1,812,357.93
4	其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
5	公允价值变动收益（损失以-填列）	-99,890.29	1,526,483.88
6	汇兑收益（损失以-号填列）		
7	其他业务收入		
8	二、费用	1,837,066.61	397,793.24
9	管理人报酬	1,661,290.61	107,231.97
10	托管费	4,100.08	4,289.25
11	销售服务费		
12	投资顾问费		
13	利息支出	149,804.77	262,348.51
14	其中：卖出回购金融资产利息支出	149,804.77	262,348.51
15	信用减值损失		
16	税金及附加	9,225.03	12,103.71
17	其他费用	12,646.12	11,819.80
18	三、利润总额	739,782.48	2,948,927.16
19	减：所得税费用		
20	四、净利润	739,782.48	2,948,927.16
21	五、其他综合收益		
22	六、综合收益总额	739,782.48	2,948,927.16

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。

## 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	69,689,414.89	99.49
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	0.00	0.00
银行存款及结算备付金合计	358,090.22	0.51
其他资产	451.16	0.00
资产合计	70,047,956.27	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	166820	20 昌兴 01	80,000.00	8,891,728.22	19.61
2	上交所	251833	23 鼎力 02	80,000.00	8,705,133.15	19.20
3	上交所	270028	23 枣阳 01	80,000.00	8,699,780.82	19.19
4	上交所	152370	19 益阳 01	100,000.00	6,426,360.27	14.17
5	银行间	032380917	23 荥阳城 投 PPN002	60,000.00	6,392,898.36	14.10

## 资产支持证券

无

### 三、 资产管理计划投资组合风险提示

本资管产品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。本资管产品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
		2024年1月1日至2024年3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	102,501.40

注：本集合计划的固定年管理费率为 0.5%，每日固定管理费计算方法：

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

T 为每日固定管理费；

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）。

本集合计划固定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。经管理人和托管人核对后，于每自然季度首月的前 5 个工作日内由托管人根据管理人指令或授权文件从本集合计划资产中支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。若集合计划现金形式资产不足以支付的，则顺延至下一个工作日支付，以此类推。本计划终止（包括提前或延期）后，依据清算程序支付管理人尚未收取的固定管理费。

### (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
		2024年1月1日至2024年3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	4,100.08

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。经管理人和托管人核对后，于每自然季度首月的前 5 个工作日内由托管人根据管理人指令或授权文件从本集合计划资产中支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。若集合计划现金形式资产不足以支付的，则顺延至下一个工作日支付，以此类推。本计划终止（包括提前或延期）后，依据清算程序支付托管人尚未收取的托管费。

### (三) 业绩报酬

单位：人民币元

关联方名称	项目	本期 2024年1月1日至2024年3月31日
财信证券股份有限公司	当期计提的业绩报酬	1,558,789.21

注：本集合计划分段计提业绩报酬，当投资者申请退出本集合计划，或本集合计划在分红、终止清算时，管理人根据以下条款计算并计提业绩报酬。

每笔集合计划份额以上一业绩报酬核算日（业绩报酬核算日指：业绩报酬计提基准调整日或业绩报酬计提基准日）到本次业绩报酬核算日的年化收益率，作为计提业绩报酬的依据，如核算期间年化收益率大于业绩报酬计提基准，管理人对超出业绩报酬计提基准额持有期差额收益按一定比例计算业绩报酬。若投资者持有计划份额期间，发生业绩报酬计提基准调整，则该笔份额存在多个业绩报酬核算期，需分别计算调整前后不同核算期间的产品年化收益率，并加总计算管理人业绩报酬。

每笔集合计划份额业绩报酬核算期内持有期间的年化收益率 R 计算如下：

$$R = \frac{A-B}{B} \times \frac{365}{T} \times 100\%$$

A 为该笔份额在本次业绩报酬核算日的累计单位净值；

B 为该笔份额上一个业绩报酬核算日的累计单位净值（若上一个业绩报酬核算日不存在，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核算日的单位净值（若上一个业绩报酬核算日不存在，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 表示该笔份额在每个业绩报酬核算期内的持有期天数；

管理人按照如下标准和方法计算每个业绩报酬核算期间的管理人业绩报酬：

R	提取比例	业绩报酬 H 的计算方式
$R \leq r_{i1}$	0%	$H=0$
$r_{i1} < R \leq r_{i2}$	$P_{i1}$	$H = M \times (R - r_{i1}) \times \frac{T}{365} \times P_{i1}$
$R > r_{i2}$	$P_{i2}$	$H = M \times (R - r_{i2}) \times \frac{T}{365} \times P_{i2} + M \times (r_{i2} - r_{i1}) \times \frac{T}{365} \times P_{i1}$

本集合计划第 i 个运作周期业绩报酬计提基准  $r_{i1}$ 、 $r_{i2}$  和提取比例  $P_{i1}$ 、 $P_{i2}$  会在该运作周期开始的开放日前在管理人网站公布，如本集合计划第 i 个运作周期  $r_{i1}=r_{i2}$ ， $P_{i1}=P_{i2}$ ，则该运作周期业绩报酬计提基准为  $r$ ， $r=r_{i1}=r_{i2}$ 、提取比例为  $P$ ， $P=P_{i1}=P_{i2}$ ，如核算期间年化收益率大于业绩报酬计提基准  $r$ ，管

理人对超出业绩报酬计提基准额持有期差额收益按一定比例 P 计算业绩报酬。每个业绩报酬核算期间各运作周期计提基准  $r_{i1}$ 、 $r_{i2}$  和提取比例  $P_{i1}$ 、 $P_{i2}$  均保持一致。 $P_{i1}$  和  $P_{i2}$  不得超过 60%。其中：

H 为该笔份额在本次业绩报酬核算日应计提的业绩报酬

$M = \text{该笔份额数} \times \text{该笔份额上一个业绩报酬核算日的单位净值}$  (若上一个业绩报酬核算日不存在, 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 表示该笔份额在每个业绩报酬核算期内的持有期天数;

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。

业绩报酬计提基准的调整周期不得短于两次开放期的间隔时间。

#### (四) 券商佣金

单位: 人民币元

关联方名称	项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 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	6,238.24

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
2024 年 3 月 18 日	0.0716	5,733,948.45

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	80,008,725.30
红利再投资份额	0.00
报告期间参与份额	4,997,547.33
报告期间退出份额	40,690,369.00
报告期末份额总额	44,315,903.63

## 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

2024年1月25日，本集合计划投资经理变更为卜基鑫先生、刘梦女士，原拓守继先生不再担任本集合计划投资经理。

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 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。

财信证券股份有限公司

2024年4月26日

财信证券财富 612 号集合资产管理计划  
2024 年度托管人履职报告

中国建设银行根据《财信证券财富 612 号集合资产管理计划资产管理合同》，自 2021 年 3 月 16 日起托管财信证券财富 612 号集合资产管理计划（以下称“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。

中国建设银行湖南省分行资产托管运营分中心

2024 年 4 月 25 日

