

信达创利1号集合资产管理计划2021年
第2季度报告
2021年06月30日



资产管理人:信达证券股份有限公司

资产托管人:兴业银行股份有限公司



§ 1 重要提示

本报告依据《证券期货及经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合资产管理计划资产，但不保证本集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益或本金不受损失。

托管人已于2021年7月13日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告期自2021年4月1日起至2021年6月30日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	信达创利1号
资产管理计划编码	C20038
资产管理计划合同生效日	2013年05月29日
报告期末资产管理计划份额总额	168,640,916.80份
资产管理计划合同存续期	不定期
资产管理人	信达证券股份有限公司
资产托管人	兴业银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年04月01日 - 2021年06月30日）
本期已实现收益	1,315,584.69
本期利润	1,479,324.83
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0099
期末资产管理计划资产净值	171,724,839.45

期末资产管理计划份额净值	1.018
--------------	-------

3.2 资产管理计划净值表现

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.10%	0.00%	-0.10%

§ 4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

王琳，毕业于北京大学经济学院，硕士研究生，4年证券从业经验，曾任职于华创证券固定收益部。2020年6月加入信达证券资产管理部，任债券交易员，投资经理，对宏观经济和固定收益市场有较好的把握，具有丰富的债券投资交易经验。

4.2 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

本报告期内，管理人严格遵守《证券期货及经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等有关法律法规及集合资产管理计划合同、说明书等集合资产管理计划法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，在控制风险的前提下，为集合资产管理计划份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，集合资产管理计划运作合法合规，无损害份额持有人利益的行为。

4.3 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

2021年二季度，央行货币政策稳定当头，资金面整体保持稳定状态，回购利率波动幅度小于一季度，央行公开市场操作一直维持微量对冲状态，资金面维持宽松。监管层对房地产领域实施“三道红线”以及严格管控地方政府隐性债务风险，在稳货币加结构性紧信用的格局下，二季度债市收益率整体震荡下行，短端下行幅度大于长端。全季度10年国债200016收益率下行9bp至3.1%，10年国开210205收益率下行7bp至3.5%，同期1年国开和国债收益率分别下行15bp和25bp，利率债收益率曲线走陡。信用债收益率跟随利率债下行，1年、3年、5年、7年AA中短期票据收益率分别下行25.44BP、29.7BP、15.15BP、10.6BP，1年、3年、5年、7年AA城投债收益率分别下行11.31BP、18.36BP、33.51BP、26.6BP。

目前10年国债收益率已经跌破今年1月份低点，接近5月低点，AA评级及以上信用债信用利差普遍在历史25%分位数以内，债券估值吸引力不足。PPI通胀风险尚未显

著收敛、美联储 Taper 预期发酵、地方债供给可能提速均会对债市造成扰动，因此，管理人对债市短期持偏谨慎的态度，注重票息为王，注意提高组合流动性，保持短久期和低杠杆，严控信用风险，规避低评级、高信用风险主体。

2021 年二季度我们在信达创利 1 号集合资产管理计划的投资管理中密切关注国内外宏观经济基本面变化态势及相关的逆周期调节政策，在关注债市风险的同时结合高频数据分析及市场影响因素的解读对债市走向进行预判。在充分考虑利率风险及规避信用风险的前提下适时调整持仓，增配部分短久期债券，并结合市场流动性态势进行了部分资金操作，增加小部分杠杆，增厚产品收益。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度和集中交易制度等，重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，投资经理在资产管理业务投资决策委员会授权范围内独立决策，未发现本产品有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

报告期内未进行收益分配。

4.6 报告期内资产管理计划的业绩表现

报告期末单位净值为 1.018，期间收益率为-0.10%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	132,903,680.00	76.89
	其中：债券	127,897,680.00	74.00
	资产支持证券	5,006,000.00	2.90

4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	33,000,565.00	19.09
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,893,417.59	1.67
8	其他资产	4,045,828.37	2.34
9	合计	172,843,490.96	100.00

5.2 报告期末按公允价值占资产管理计划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）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	125791	15绵投控	100,000	10,212,700.00	5.95
2	150775	18同煤06	100,000	10,039,200.00	5.85
3	162307	19山钢03	100,000	10,032,800.00	5.84
4	012004103	20陕西金控SCP003	100,000	10,017,000.00	5.83
5	200309	20进出09	100,000	10,004,000.00	5.83

5.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本报告期末未持有股票

5.4 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

本报告期末未持有基金

5.5 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,045,828.37

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,045,828.37

5.6 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本报告期末未持有金融衍生品。

§ 6 资产管理计划份额变动

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	-
报告期期间资产管理计划总申购份额	-
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	-
报告期期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末资产管理计划份额总额	168,640,916.80

§ 7 重大事项揭示

7.1 资产管理计划管理人、资产管理计划托管人的专门资产管理计划托管部门的重大人事变动

资产管理计划管理人信达证券股份有限公司重大人事变动情况：

2021 年 4 月 13 日，陆华隽向公司监事会递交辞职报告，申请辞去监事、监事长职务；4 月 28 日，经公司 2020 年年度股东大会决议，选举张德印为公司监事；5 月 25 日，经公司第五届监事会第三次会议决议，选举张德印为公司监事长。

2021 年 5 月 10 日，于帆、齐睦丹向公司董事会递交辞职报告，申请辞去董事职务；6 月 22 日，经公司 2021 年第一次临时股东大会决议，选举刘力一、宋永辉为公司董事。

2021 年 4 月 8 日，经公司第五届董事会第三次会议通过，免去李光兵公司副总经理职务。公司副总经理邓强不再兼任首席风险官，公司合规总监吴立光兼任首席风险官。

7.2 其他重大事项

无

7.3 证券期货经营机构董事、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证券期货经营机构设立的集合资产管理计划

报告期末本资产管理计划关联方参与份额 28,587,539.13 份，其中管理人自有资金占比 83.95%，其他关联方占比 16.05%

7.4 资产管理合同约定的应当披露的其他信息

无

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

集合资产管理计划成立公告
集合资产管理计划说明书
集合资产管理计划合同
集合资产管理计划风险揭示书

8.2 存放地点

北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

8.3 查阅方式

网址：www.cindasc.com

客户服务电话：95321

邮箱（EMAIL）：csc@cindasc.com

投资人对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人信达证券股份有限公司。

