

华鑫证券鑫财富·乐享1号集合资产管理计划

2018年年度资产管理报告

一、重要提示

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

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,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

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集合计划资产,但不保证集合计划一定盈利。

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招募说明书。

集合计划托管人于2019年2月28日复核了本报告中的财务指标和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至2018年12月31日止。

二、集合计划产品概况

(一) 集合计划基本概况

集合计划名称:	华鑫证券鑫财富·乐享1号资产管理计划
成立日期:	2012年8月22日
成立规模:	424,535,370.43份
报告期末规模:	20,356,144.81份
存续期:	无固定期限



业绩比较基准:	一年期商业银行定期存款利率+3%
集合计划管理人:	华鑫证券有限责任公司
集合计划托管人:	中国农业银行股份有限公司

(二) 集合计划份额变动 (单位: 份)

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
70,095,058.63	121,635.21	-49,860,549.03	20,356,144.81

(三) 集合计划净值表现 (单位: 元)

序号	主要财务指标	本期数
1	集合计划本期利润总额 (元)	-6,700,800.43
2	期末集合计划资产净值 (元)	18,197,172.86
3	期末单位集合计划资产净值 (元)	0.8939
4	期末单位集合计划累计资产净值 (元)	1.2439
5	净值年度增长率%	-16.4267

三、管理人报告

(一) 投资经理简介

王琦先生, 现任华鑫证券资产管理部投资经理, 中国科学技术大学经济学学士, 香港城市大学金融硕士; 先后就职于平安证券、华鑫证券, 擅长策略投资、新经济投资, 信用研究等领域。

(二) 管理人对报告期内本计划运作合规守信情况的说明

本报告期内, 本管理人严格遵守《管理办法》、《管理规定》及其他有关法律法规、资产管理合同及托管协议的有关规定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本计划资产, 在控制风险的前提下, 为计划委托人谋求最大利益。

(三) 投资经理工作报告

第一部分: 市场回顾与操作情况

2018 年全年，市场受到融资环境恶化，经济基本面持续走弱，中美发生贸易争端，信用风险暴露等因素影响，全年大幅下跌。同时，政府出台了一系列对冲政策，例如加快基建投资、改善民企融资条件、化解股票质押风险、创设新工具 TMLF 等措施，但内外部风险尚未实质性化解。全年主要指数收益率均为负。

2018 年全年，上证指数下跌 24.59%，中小板指下跌 37.75%，创业板指下跌 28.65%，上证 50 指数下跌 19.83%。

2018 年，本产品主要投资权益资产，并根据市场情况动态控制仓位；2018 年四季度，鉴于市场持续下跌，同时产品净值处于低位，为了防止产生进一步的损失，本集合计划主要保持低仓位运行。

2018 年 3 月 20 日，本产品进行 1 手股指期货（IF1804）开仓，并于当日平仓，亏损金额为 3540 元；除此之外，全年无其他股指期货交易，年末亦无股指期货持仓。本集合产品股指期货交易的主要目的为套期保值，对冲市场下跌带来的损失；目前，本集合主要通过调节仓位的方式来防范市场风险，后续无投资股指期货计划，因此不会为本集合产品投资运作带来相关风险。

第二部分：市场展望和投资计划

进入 2019 年，我们认为，经济基本面处于下行阶段，上市公司业绩仍将下滑，政策托底则存在一定滞后性，同时贸易摩擦等外部风险并未化解，美股等持续下跌；总体来看，市场磨底仍需较长时间，指数不排除多次探底，需要充分防范和抵御风险，在内外部风险实质性化解之前，本产品预计仍将保持低仓位运行。

四、托管人履职情况报告

本报告期内，托管人在鑫财富·乐享 1 号集合资产管理计划（下简称“本计划”）的托管过程中，严格遵守《管理办法》、《管理规定》及其他有关法律法规、资产管理合同及托管协议的有关规定，不存在损害本计划委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《管理办法》、《管理规定》及其他有关法律法规、资产管理合同及托管协议的规定，对本计划的投资运作进行了必要的监督，对本计划资产净值的计算、资产追加提取及本计划费用开支等方面进行复核，未发现本计划管理人存在损害本计划委托

人利益的行为。

本报告中的净值表现、投资组合报告和收益分配情况等数据真实、准确和完整。

五、投资组合报告

(一) 集合计划投资组合报告

1、报告期末集合计划资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资		
	其中：股票		
2	固定收益投资		
	其中：债券		
	资产支持证券		
3	金融衍生品投资		
4	买入返售金融资产	14,000,140.00	76.78
	其中：买断式回购的买入返售金融资产		
5	银行存款和结算备付金合计	2,194,197.94	12.03
6	其他资产	2,039,226.38	11.18
7	合计	18,233,564.32	100.00

2、报告期末集合计划资产组合明细表

单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量	市值 (元)	占组合净值比例 (%)
1	204001	GC001-买入返售金融资产	14,000,140.00	14,000,140.00	76.9358
		合计			

(二) 投资组合报告附注

1、报告期内集合计划投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出集合计划合同规定可投资证券库之外的。

七、财务会计报告

(一) 资产负债表

资产	期末余额	年初余额
资 产：		
银行存款	741,139.65	1,634,632.47
结算备付金	1,453,058.29	7,228,733.81
存出保证金	23,989.68	466,025.70
交易性金融资产	0.00	67,246,748.55
其中：股票投资	0.00	37,246,748.55
债券投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	30,000,000.00
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	14,000,140.00	0.00
应收证券清算款	2,017,516.71	1,156,239.80
应收利息	-2,280.01	7,679.32
应收股利	0.00	14,241.74
应收申购款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00
代理业务资产	0.00	0.00
融资租赁资产	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	18,233,564.32	77,754,301.39

资产负债表（续）

负债和所有者权益	期末余额	年初余额
负 债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00

应付证券清算款	0.00	1,141,675.17
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	18,537.87	365,751.94
应付托管费	3,089.67	60,958.66
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	3,400.00	1,200,266.96
应交税费	1,363.92	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	10,000.00	10,000.00
负债合计	36,391.46	2,778,652.73
所有者权益：		
实收基金	20,356,144.81	70,095,058.63
资本公积	0.00	0.00
未分配利润	-2,158,971.95	4,880,590.03
所有者权益合计	18,197,172.86	74,975,648.66
负债和所有者权益总计	18,233,564.32	77,754,301.39

(二) 利润表

序号	项目	本年累计数
1	一、收入	-4,804,005.42
2	1、利息收入	576,618.26
3	其中：存款利息收入	177,210.62
4	债券利息收入	32.88
5	资产支持证券利息收入	0.00
6	买入返售证券收入	409,306.58
7	贷款服务收入抵减	-9,931.82
8	2、投资收益	-5,018,073.18
9	其中：股票投资收益	-5,433,008.99
10	债券投资收益	-748.31
11	基金投资收益	66,495.49
12	权证投资收益	0.00
13	资产支持证券投资收益	0.00
14	衍生工具收益	-3,540.00
15	股利收益	352,728.63
16	理财产品红利	0.00
17	3、公允价值变动收益	-362,550.50
18	4、其他收入	0.00

19	二、费用	1,896,795.01
20	1、管理人报酬	491,472.89
21	2、托管费	81,912.08
22	3、销售服务费	0.00
23	4、交易费用	1,260,184.10
24	5、利息支出	0.00
25	其中：卖出回购金融资产支出	0.00
26	6、其他费用	62,034.13
27	7、增值税金及附加	1191.81
28	三、利润总和	-6,700,800.43

(三) 所有者权益变动表

项目	本期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益（基金净值）	70,095,058.63	4,880,590.03	74,975,648.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 （本期净利润）	0.00	-6,700,800.43	-6,700,800.43
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）	-49,738,913.82	-338,761.55	-50,077,675.37
其中：1. 基金申购款	121,635.21	-12,735.21	108,900.00
2. 基金赎回款	-49,860,549.03	-326,026.34	-50,186,575.37
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	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	20,356,144.81	-2,158,971.95	18,197,172.86

六、资产管理计划投资收益分配情况

2018年1月1日至2018年12月31日期间未进行收益分配。

八、重大事项披露

朱鹏先生因工作调整，2018年10月11日起不再担任本集合计划投资主办人。经公司审议决定，继续由张伟民先生担任本集合计划投资主办人。

张伟民先生因工作调整，2018年12月6日起不再担任本集合投资主办人，经公司审议决定，聘任王琦先生担任本集合的投资主办人。

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》，公司经内部审议决定提前终止本集合计划，完成规范改造。

九、关于风险管理与内部控制制度在报告期内执行情况

本报告期内，管理人严格遵守相关法律法规、公司制度的要求，产品运作严格按照产品合同约定进行，不存在任何损害投资者利益的行为。

本报告期内，本计划运作合法合规，管理人严格遵守法律法规和公司制度，对资产管理业务的投资交易行为进行监控、分析和核查，监督投资交易的过程和结果，及时向客户披露本计划的运作管理情况，并严格遵守法律法规和公司制度关于投资决策、公平交易、会计核算、风险控制、合规管理等方面的要求，控制业务风险，维护客户合法权益。

十、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会核准集合计划募集的无异议函；
- 2、《华鑫证券“鑫财富·乐享1号”集合资产管理计划合同》；
- 3、《华鑫证券“鑫财富·乐享1号”集合资产管理计划说明书》；
- 4、《华鑫证券“鑫财富·乐享1号”集合资产管理计划托管协议》；
- 5、法律意见书；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、集合计划托管人业务资格批件、营业执照。

（二）存放地点

文件存放地点：上海市徐汇区肇家浜路750号4楼

网址：<http://www.cfsc.com.cn>

信息披露电话：021-32109999

联系人：王毓霆

EMAIL：zcglb@cfsc.com.cn

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人华鑫证券资产管理总部。

合规负责人、分控负责人: 吴钊

总经理: 陈保东

华鑫证券有限责任公司

2019年3月13日



