

# 华鑫证券东家1号集合资产管理计划

## 2020年第1季度报告

### 第一节 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2020年4月 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2020年1月1日起至2020年3月31日止。



## 第二节 资产管理计划概况

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 资产管理计划名称       | 华鑫证券东家1号集合资产管理计划 |
| 成立日期           | 2019年09月16日      |
| 成立规模           | 126,748,582.52份  |
| 报告期末资产管理计划份额总额 | 148,291,374.13份  |
| 资产管理计划合同存续期    | 5年               |
| 资产管理人          | 华鑫证券有限责任公司       |
| 资产托管人          | 宁波银行股份有限公司       |

## 第三节 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标           | 报告期（2020年01月01日 - 2020年03月31日） |
|------------------|--------------------------------|
| 本期利润             | 2,532,737.65                   |
| 加权平均资产管理计划份额本期利润 | 0.0178                         |
| 期末资产管理计划资产净值     | 150,221,675.08                 |
| 期末资产管理计划份额净值     | 1.0130                         |

## 第四节 管理人报告

### （一）投资经理简介

杨镭，投资经理，中国科学技术大学概率论与数理统计学学士、中山大学岭南学院管理学硕士，超过十年金融、证券从业经验，曾先后就职于平安人寿保险、平安证券、华鑫证券等多家金融机构，长期从事投资研究等相关工作，历任定向产品投资经理、集合产品投资经理，目前负责华鑫证券固定收益投资工作。

袁馨，投资经理，南京大学金融学学士、北京大学金融学硕士，曾先后就职于天风证券股份有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司（原东北证券股份有限公司上海分公司），历任自营交易、投资经理助理、投资主办人。目前负责华鑫证券固定收益投资工作。

### （二）报告期内集合计划业绩表现

截止2020年3月31日，本集合计划单位净值为1.0130元，累计单位净值为1.0324元，净值年度增长率1.8131%。

### （三）投资经理工作报告

#### 第一部分：市场回顾与操作情况

经济方面，2020年一季度受到疫情影响，消费、出口显著下滑，一季度GDP负增长是大概率事件，最新三月金融数据，新增信贷、社融和M2增速三方面皆超出市场预期，疫情防控政策逐渐见效，三月物价指数CPI与PPI双双滑落，低于市场普遍预期。

市场方面，一季度10年期国债利率下行55BP，下行幅度为03年以来第二大年份。信用债方面，一级市场融资创新高，信用债发行利率持续走低，融资规模2015年以来新高；二级市场成交活跃度高，短端收益率下滑明显，信用利差被动走扩，中长久期反弹幅度更大，信用债相对利率债配置价值逐渐修复。

2020年一季度操作方面，东家1号增加了杠杆比率，增加了部分债券的配置。

一季度末产品杠杆比例：69%

## 第二部分：市场展望和投资计划

市场展望方面，国内方面，2020年中国经济或现深V反弹态势。一季度受疫情影响，2、3月份制造业、房地产、基建投资基本处于停滞状态。疫情的影响是中短期因素，中国经济中长期向好的趋势并未改变。随着国内疫情缓和，复工持续推进，逆周期政策的及时加强，货币政策宽松，宏观政策环境有利于市场恢复，二季度经济或快速恢复。海外方面，疫情冲击已是短期内影响国际宏观经济的核心变量。当前海外疫情已进入“大流行”阶段，其防控难度远超年初中国。外需压力增大、产业链断裂是后续挑战。

投资策略方面，当前绝对利率水平、信用利差均达到低点，二季度关注经济数据、金融数据、经济回归速度的拉动。十年国债收益率比照海外仍然有向下的空间，保持投资组合的流动性良好，高等级长久期信用债或适度下沉评级的短久期信用债或有配置的价值。

## 第五节 投资组合报告

### 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   | 246,484,756.16 | 96.93            |
|    | 其中：债券    | 235,509,100.00 | 92.61            |
|    | 资产支持证券   | 10,975,656.16  | 4.32             |
| 4  | 贵金属投资    | -              | -                |
| 5  | 金融衍生品投资  | -              | -                |
| 6  | 买入返售金融资产 | -              | -                |



|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 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      | 907,052.84     | 0.36   |
| 8 | 其他资产              | 6,906,356.61   | 2.72   |
| 9 | 合计                | 254,298,165.61 | 100.00 |

## 1、报告期末按市值占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)   | 市值(元)         | 占净值比例(%) |
|----|-----------|--------------|---------|---------------|----------|
| 1  | 151527    | 19黔江01       | 300,000 | 30,120,000.00 | 20.05    |
| 2  | 101773010 | 17惠民建投MTN002 | 200,000 | 20,484,000.00 | 13.64    |
| 3  | 102000321 | 20川高速MTN001  | 200,000 | 20,006,000.00 | 13.32    |
| 4  | 163081    | 19靖江港        | 200,000 | 20,000,000.00 | 13.31    |
| 5  | 162202    | 19潍滨02       | 200,000 | 19,889,200.00 | 13.24    |

## 2、报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资组合投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码   | 证券名称    | 市值(元)         | 占净值比例(%) |
|----|--------|---------|---------------|----------|
| 1  | 139954 | 京东19C1  | 999,856.16    | 0.67     |
| 2  | 149202 | 17JC02C | 9,975,800.00  | 6.64     |
| 合计 |        |         | 10,975,656.16 | 7.31     |

## (二) 投资组合报告附注：

(1) 报告期内集合计划投资的前五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) 集合计划投资的前五名证券中，没有投资于超出集合计划合同规定可投资证券库之外的。

## (三) 集合计划支付的管理费、托管费、业绩报酬(如有)的计提基准、计提方式和支付方式

本集合计划管理费按照前一日集合计划净值的0.50%年费率按日计提，按季支付，托管费按照前一日集合计划净值的0.02%年费率按日计提，按季支付。本集合计划收取业绩报酬，计提基准为年化收益率5.4%，计提比例为60%，业绩报酬计提及分配日为次级份额分红日、次级份额退出日以及计划终止日。

(四) 资产管理计划投资收益分配情况

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日期间红利再投 2,463,066.34 元。

第六节 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               | 126,748,582.52 |
| 报告期期间资产管理计划总申购份额              | 65,868,455.47  |
| 减：报告期期间资产管理计划总赎回份额            | 44,325,663.86  |
| 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               | 148,291,374.13 |

第七节 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。

第八节 重大事项揭示

报告期内无重大事项。

第九节 备查文件目录

(一) 备案文件目录

- 1、《华鑫证券东家 1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华鑫证券东家 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫证券东家 1 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券东家 1 号集合资产管理计划托管协议》；
- 5、集合计划管理人业务资格批件、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：95323

联系人：臧小玉

EMAIL：[zcg1b@cfsc.com.cn](mailto:zcg1b@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。

