

华鑫鑫国 1 号集合资产管理计划

2019 年年度报告

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 21 日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等内容,认为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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。



第二节 集合资产管理计划概况

资产管理计划名称	华鑫鑫国1号集合资产管理计划
成立日期	2019年07月18日
成立规模	56,963,878.84份
报告期末规模	22,263,878.84份
资产管理计划合同存续期	10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

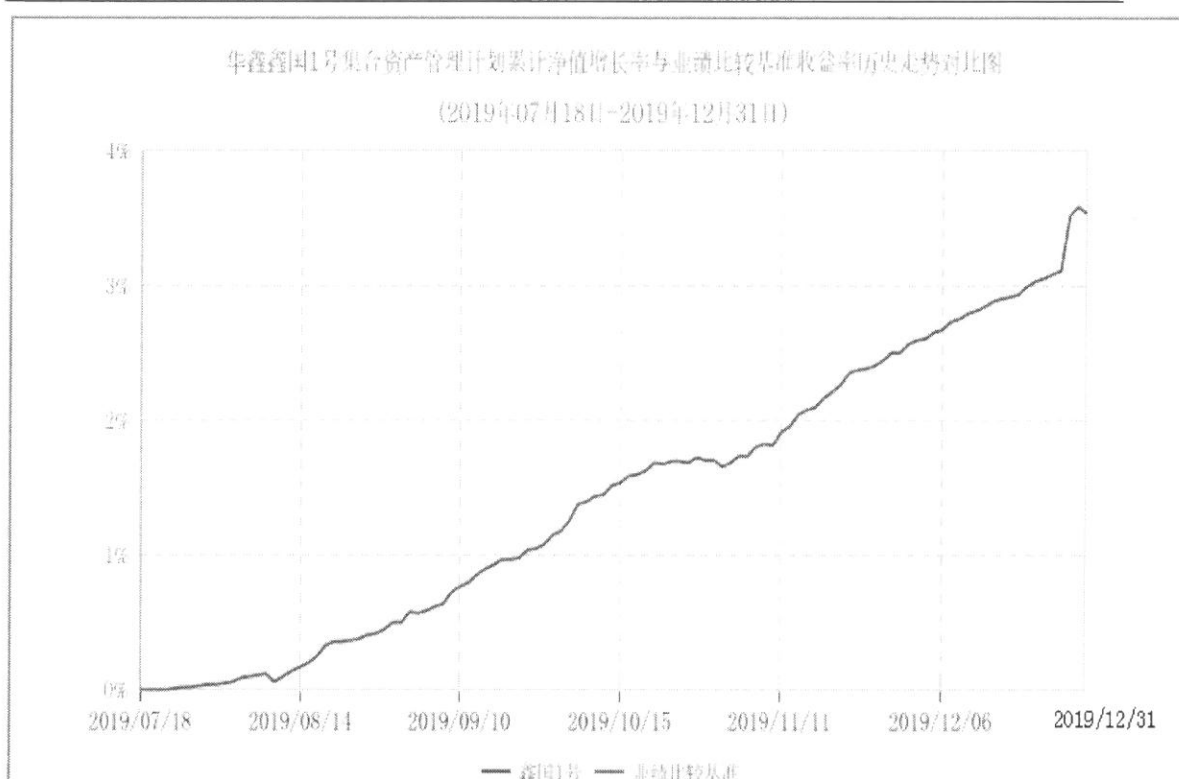
第三节 主要财务指标

(一) 主要财务指标

金额单位：人民币元

期间数据和指标	2019年1月1日-2019年12月31日
本期利润	1,681,976.58
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0298
期末数据和指标	2019年12月31日
期末可供分配利润	700,269.18
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0315
期末资产管理计划资产净值	23,051,351.48
期末资产管理计划份额净值	1.0354

(二) 资产管理计划份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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2019年12月31日，本集合计划单位净值为1.0354元，累计单位净值为1.0354元，净值年度增长率3.5400%。

(三) 投资经理报告

第一部分：市场回顾与操作情况

经济方面，2019 年全年 GDP 增速 6.1%，主要经济数据企稳态势，整体市场风险偏好出现修复的迹象，通胀数据上行，整体货币政策以稳健为主。

市场方面，利率债继二、三季度持续走强之后，四季度呈现震荡调整格局。中美贸易谈判达成阶段结果，外部环境不确定性减弱；CPI 上行利空债市；经济基本面趋于平稳，专项债扩容带动基建发力，财政政策持续积极，货币政策宽松预期逐步降温。信用债方面，一方面今年信用债牛市，一方面全年信用风险持续暴露，超过 370 只债券发生违约，涉及主体超过 140 个，城投债风险依然可控，市场关注度较高的呼和经开回售事件已兑付部分以及协商展期，很快得到了解决，与民企相比，城投依然是安全性较高的信用债投资品类。

全年产品操作方面，华鑫鑫国 1 号三季度较高仓位运作，主要投资于精选城投债品种，四季度降低了账户仓位，减配了部分债券资产。

截止 2019 年 12 月 31 日，本集合计划运用杠杆比例为 42%

第二部分：市场展望和投资计划

市场展望方面，20 年经济情况受疫情影响，预计全年呈现 V 型形态，一季度大概率陷入负增长、二至四季度反弹，全年经济增速较 19 年进一步放缓是大概率事件。全球对疫情大流行的担忧逐渐加深，全球央行宽松节奏将进一步加码。故全年的财政政策预计偏向于积极，货币政策倾向于宽松。

投资策略方面，预计全球及国内宽松的货币环境，将利好 2020 年债券市场，利率债可关注；信用债方面，适度信用下沉的短久期债较有吸引力，负债端稳定前提下，可关注高评级长久期的债券；城投债投资仍是性价比高的投资品种，精选个券规避债务风险较大的地区。

第五节 年度财务报表（未经审计）

单位：人民币元

资产	本期末	上年度末
资产：		
银行存款	991,149.95	-
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	30,235,000.00	-
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	30,235,000.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-

衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	884,620.38	-
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	32,110,770.33	-
负债和所有者权益	本期末	上年度末
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	8,924,786.61	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	28,633.32	-
应付托管费	1,431.64	-
应付销售服务费	14,316.67	-
应付交易费用	12,400.17	-
应交税费	65,507.50	-
应付利息	2,342.94	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	10,000.00	-
负债合计	9,059,418.85	-
所有者权益:		
实收资产	22,263,878.84	-
未分配利润	787,472.64	-
所有者权益合计	23,051,351.48	-
负债和所有者权益总计	32,110,770.33	-

(二) 利润表

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、收入	2,437,557.09	

1、利息收入	1,796,118.81	
其中：存款利息收入	2,372.91	
债券利息收入	1,847,558.28	
资产支持证券利息收入		
买入返售证券收入		
贷款服务收入抵减	-53,812.38	
2、投资收益	419,760.29	
其中：股票投资收益		
债券投资收益	367,986.67	
基金投资收益		
权证投资收益		
资产支持证券投资收益		
衍生工具收益		
基金红利收入	62,491.68	
理财产品红利		
差价收入增值税抵减	-10,718.06	
3、公允价值变动收益	221,677.99	
4、其他收入		
二、费用	755,580.51	
1、管理人报酬	258,770.82	
2、托管费	2,591.76	
3、销售服务费		
4、交易费用	10,258.57	
5、利息支出	436,400.29	
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	39,017.36	
7、税金及附加	8,541.71	
三、利润总额	1,681,976.58	

(三) 所有者权益变动表

单位：人民币元

项 目	本期末		
	实收资产	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(资产管理计划净值)	56,963,878.84	-	56,963,878.84
二、本期经营活动产生的资产管理计划净值变动数(本期利润)	-	1,681,976.58	1,681,976.58
三、本期资产管理计划份额交易产生的资产管理计划净值变动数(净	-34,700,000.00	-894,503.94	-35,594,503.94

值减少以“-”号填列)			
其中：1. 资产管理计划参与款	-	-	-
2. 资产管理计划退出款	-34,700,000.00	-894,503.94	-35,594,503.94
四、本期向资产管理计划份额持有人分配利润产生的资产管理计划净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（资产管理计划净值）	22,263,878.84	787,472.64	23,051,351.48

第六节 投资组合报告

（一）期末资产管理计划资产组合情况

金额单位：人民币元

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	30,235,000.00	94.16
	其中：债券	30,235,000.00	94.16
	资产支持证券	-	-
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	991,149.95	3.09
8	其他各项资产	884,620.38	2.75
9	合计	32,110,770.33	100.00

1、报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名证券明细

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	1680162	16 宣城债	12,072,000.00	52.37
2	101901172	19 蚌埠经开 MTN001	10,099,000.00	43.81
3	1680082	16 建安债	8,064,000.00	34.98
合计			30,235,000.00	131.16

2、报告期末集合计划卖出回购金融资产组合明细

序号	证券代码	市值（元）	占净值比例（%）
1	R007	8,924,786.61	38.71
合计		8,924,786.61	38.71

3、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。

4、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 2020 年 1 月 10 日之前管理费按照前一日集合计划净值的 0.2% 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 0.01% 年费率按日计提，按季支付。2020 年 1 月 10 日之日起管理费按照前一日集合计划净值的 0.6% 年费率按日计提，按季支付。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本集合分红日、委托人退出日以及计划终止日。

5、资产管理计划投资收益分配情况

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间未进行收益分配。

第七节 资产管理计划份额变动

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

56,963,878.84	0.00	34,700,000.00	22,263,878.84
---------------	------	---------------	---------------

第八节 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。

第九节 重大事项揭示

本报告期内投资经理发生变化，由杨镭变更为杨镭、袁馨。

第十节 备查文件目录

（一）备案文件目录

- 1、《华鑫证券鑫国 1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华鑫证券鑫国 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫证券鑫国 1 号集合资产管理计划托管协议》；
- 4、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：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。



