

# 华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划

## 2020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资管合同和招募说明书。

集合计划托管人于 2021 年 4 月 20 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 2020 年 8 月 31 日起至 2020 年 12 月 31 日止。



## 第二节 资产管理计划概况

资产管理计划名称	华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划
成立日期	2020年08月31日
成立规模	158,005,728.01 份
报告期末资产管理计划份额总额	159,009,038.94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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年8月31日 - 2020年12月31日）
本期已实现收益	253,507.42
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0014
期末资产管理计划资产净值	158,778,038.46
期末资产管理计划份额净值	0.9985

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。

杨靖磊，法国蒙彼利埃大学博士，工学硕士，清华大学汽车安全与节能国家重点实验室成员，国家863重点课题研究参与者。5年科技行业从业经验，4年证券研究经验，在可转债、类固收领域2年研究经验，热衷于从规则出发挖掘可转债投资机会。曾任华鑫证券研究发展部研究员，现任华鑫证券资产管理部投资经理。

谢玉磊，复旦大学经济学硕士，5年金融衍生品和商品期货研究经验，3年周期品股票研究经验，经历多轮股市和大宗商品牛熊转换周期，2016-2017年，基于经济周期角度看多有色金属品种，2020年5月，基于价值修复的角度全面看多周期品股票机会，拥有程序化实盘交易以及服务国内大型贸易商的成功经历。现任：华鑫证券资产管理部研究中心研究员，曾任华鑫证券研究发展部研究员，现任华鑫证券资产管理部投资经理。

### （二）报告期内集合计划业绩表现

截止2020年12月31日，本集合计划单位净值为0.9985元，累计单位净值为0.9985元，净值年度增长率-0.15%。

### （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年上半年，在新冠肺炎疫情的影响下，全球经济出现下滑。为对冲疫情的不利影响，全球多数国家均推行经济刺激计划，造成流动性泛滥，全球股市在大幅下跌后出现显著反弹，随着疫情的趋缓，全球经济出现复苏迹象。三季度以来，海外部分国家疫情出现反复，世界经济复苏前景再次蒙上阴影。国内经济方面，由于疫情很快得到有效控制，复工复产稳步推进，国内经济逐步复苏。进入三季度，国内消费加速恢复，社零增速年内首度转正。四季度，受海外疫情持续发酵，生产受限的影响，我国出口数据表现强劲，各项经济指标持续转好。

市场方面，2020年上半年，A股波动巨大，年初受疫情影响大幅下跌，之后出现明显上涨，尤其是以科技创新和消费龙头为代表的相关板块表现尤为突出，估值显著提升。这一方面由于上半年在疫情影响下，国内流动性较为宽松所致，另一方面得益于国内外投资者对中国经济恢复的良好预期。下半年，货币政策边际收紧，无风险利率持续反弹，估值驱动行情走向尾声。同时，在众多获利丰厚的机构兑现浮盈诉求的影响下，市场相关高估值板块出现显著调整。

新股发行方面，2020年以来，随着注册制的有序推进，A股IPO审核效率大幅提升，IPO规模显著扩大。二季度以来A股IPO节奏持续加快，新股发行数量和融资规模屡创新高。与此同时，机构参与网下打新数量持续增加，新股中签率显著下降。

2020年操作方面，鑫盛4号在严格控制风险的前提下，通过优化资产配置和投资管理，以稳健收益为目标，重点配置业绩优良、流动性较佳的蓝筹股并对冲系统性风险，同时积极参与低风险套利和网下新股申购等业务，以期为消费者提供稳定的投资回报。

2020年末产品杠杆比例：95.31%

## 第二部分：市场展望和投资计划

市场展望方面，中长期看，我国经济面临的机遇与风险并存。风险方面，当前海外疫情仍未得到有效控制，中美关系持续紧张，国内出口和就业方面仍面临考验。机会方面，由于我国疫情控制得力，中国成为全球经济增长和工业生产的稳定器和压舱石，国内经济复苏有望超预期。未来，随着国内消费需求的复苏，企业盈利持续改善，外部不确定因素逐步改善，A股市场逐步迎来由估值驱动向业绩驱动的转变。但鉴于2021年流动性收敛的预期，未来市场估值的持续提升或将被压制，市场机会更多在于结构性。新股发行方面及打新收益方面，尽管目前网下打新参与者持续增加，但在我国提高资本市场直接融资比例的大背景下，未来IPO融资规模有望维持高位，打新收益仍有望保持稳定。

投资策略方面，鑫盛4号仍将坚持既定的投资策略，在严格控制风险的前提下，通过科学合理的资产配置和投资管理，以稳健收益为目标，择机配置业绩优良、流动性较佳的蓝筹股并对冲系统性风险，同时积极参与低风险套利和网下新股申购等业务，以期为消费者提供稳定的投资回报。

## 第五节 年度财务报表（未经审计）

资产负债表

会计主体：华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划

报告截止日：2020年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2020年12月31日
<b>资 产：</b>	
银行存款	1,076,239.38
结算备付金	-
存出保证金	12,674,326.20
交易性金融资产	289,907,635.97
其中：股票投资	147,716,645.38
基金投资	131,149,216.39
债券投资	11,041,774.20
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	5,900,029.50
应收证券清算款	-
应收利息	71,382.51
应收股利	483,600.00
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	310,113,213.56
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2020年12月31日</b>
<b>负 债：</b>	
短期借款	-
交易性金融负债	147,209,631.60
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	3,599,982.00
应付证券清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	398,896.44
应付托管费	7,977.95
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	46,455.00

应付利息	63,432.11
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	8,800.00
负债合计	151,335,175.10
<b>所有者权益：</b>	
实收资产	159,009,038.94
未分配利润	-231,000.48
所有者权益合计	158,778,038.46
负债和所有者权益总计	310,113,213.56

**利润表**

会计主体：华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划

本报告期：2020年08月31日至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
<b>一、收入</b>	<b>2,968,632.81</b>	
1、利息收入	115,189.45	
其中：存款利息收入	56,161.08	
债券利息收入	56,114.86	
资产支持证券利息收入		
买入返售证券收入	3,168.65	
利息收入-增值税贷款服务抵减	-255.14	
2、投资收益	3,334,640.33	
其中：股票投资收益	653,581.96	
债券投资收益	75,234.84	
基金投资收益	82,824.66	
存托凭证价差收入	273,225.44	
交易性金融负债价差收入	1,277,038.84	
衍生工具收益		
股利收益	1,041,527.96	
价差收入增值税抵减	-68,793.37	
3、公允价值变动收益	-481,196.97	
4、其他收入		
<b>二、费用</b>	<b>3,196,322.36</b>	

1、管理人报酬	528,583.86	
2、托管费	10,571.69	
3、销售服务费		
4、交易费用	407,016.82	
5、利息支出	2,231,864.19	
其中：卖出回购金融资产支出	27,814.93	
6、其他费用	10,000.00	
7、税金及附加	8,285.80	
三、利润总和	-227,689.55	

所有者权益（资产管理计划净值）变动表

会计主体：华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划

本报告期：2020年08月31日至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	2020年08月31日至2020年12月31日		
	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)	158,005,728.01	-	158,005,728.01
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)	-	-227,689.55	-227,689.55
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(净值减少以“-”号填列)	1,003,310.93	-3,310.93	1,000,000.00
其中：1. 资产管理计划参与款	1,003,310.93	-3,310.93	1,000,000.00
2. 资产管理计划退出款	-	-	-
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)	159,009,038.94	-231,000.48	158,778,038.46

第六节 投资组合报告

(一) 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	147,716,645.38	47.63
	其中:股票	147,716,645.38	47.63
2	基金投资	131,149,216.39	42.29
3	固定收益投资	11,041,774.20	3.56
	其中:债券	11,041,774.20	3.56
	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	5,900,029.50	1.9
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款	870,665.71	0.28
8	存出保证金	12,879,899.87	4.15
9	应收利息和应收股利	554,982.51	0.18
11	合计	310,113,213.56	100

1、报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	002143	宁波银行	999,885.00	35,335,935.90	22.25
2	601166	兴业银行	1,423,000.00	29,698,010.00	18.70
3	688981	中芯国际	470,000.00	27,142,500.00	17.09
4	000002	万科A	749,942.00	21,523,335.40	13.56
5	600276	恒瑞医药	169,968.00	18,944,633.28	11.93

2、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)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	019640	20国债10	41,200	4,114,644.00	2.59
2	113599	嘉友转债	14,700	1,518,363.00	0.96
3	110053	苏银转债	9,000	973,170.00	0.61
4	123039	开润转债	8,900	947,725.40	0.60
5	123067	斯莱转债	9,000	925,956.00	0.58



## 3、报告期末按是值占净值比例大小排序的前五名基金投资明细

序号	名称	类型	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	建信添益	ETF基金	39,596,134.37	24.94
2	华宝添益	ETF基金	39,582,740.81	24.93
3	大成添益(ETF) E	ETF基金	27,937,941.21	17.60
4	银华日利	ETF基金	24,032,400.00	15.14

## (二) 投资组合报告附注:

(1) 报告期内前五名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内,本计划持有的“兴业银行”的发行主体兴业银行股份有限公司,由于存在同业投资用途不合规、授信管理不尽责,采用不正当手段吸收存款,理财资金间接投资本行信贷资产、违规接受地方财政部门担保的违规违法事实,中国银行保险监督管理委员会福建监管局于2020年8月31日对兴业银行股份有限公司作出没收违法所得6,361,807.97元,并合计处以罚款15,961,807.97元(闽银保监罚决字(2020)24号)。

(2) 集合计划投资的证券中,没有超出集合计划合同规定的可投资证券范围。

(3) 报告期末集合计划融资融券业务,交易性金融总成本131,818,587.47元。

## (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

管理费按照前一日集合计划净值的1.00%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。业绩报酬计提基准为年化收益率7%,计提比例为20%。业绩报酬计提及分配日为份额分红日、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8月31日至2020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

报告期期初资产管理计划份额总额	158,005,728.01
-----------------	----------------

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	159,009,038.94

## 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更，2020年9月7日由袁馨、杨镭变更为杨镭、杨靖磊，12月25日由杨镭、杨靖磊变更为杨镭、杨靖磊、谢玉磊。

## 第十节 其他事项

截至2020年12月31日，本公司董事、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本集合资产管理计划共计2,300,159.72份。

## 第十一节 备查文件目录

### （一）备案文件目录

- 1、《华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券鑫盛4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

投资者可与本集合计划管理人办公时间预约查询，或者登陆集合计划管理人网站  
<http://cfsc.com.cn> 查阅，还可以拨打本公司客服电话（95323）查询相关信息。



