

# 华鑫鑫国2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招募说明书。

集合计划托管人于 2021 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 3 月 3 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	华鑫鑫国2号集合资产管理计划
成立日期	2020年03月03日
成立规模	42,772,512.51份
报告期末资产管理计划份额总额	56,835,354.62份
资产管理计划合同存续期	3年
资产管理人	华鑫证券有限责任公司
资产托管人	广发银行股份有限公司

## 第三节 主要财务指标

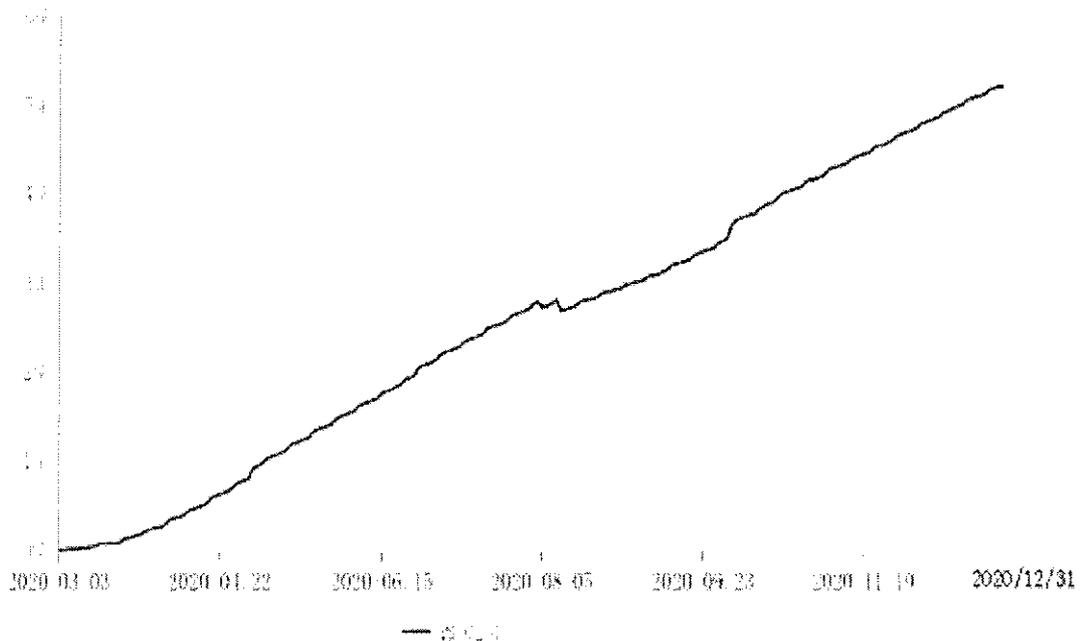
单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年3月3日 - 2020年12月31日）
本期已实现收益	2,527,139.78
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0517
期末资产管理计划资产净值	58,178,701.19
期末资产管理计划份额净值	1.0236

### 资产管理计划合同生效以来资产管理计划份额累计净值增长率变动

华鑫鑫国2号集合资产管理计划份额累计净值增长率

2020.03.03 - 2020.12.31



## 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。

## （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 1.0236 元，累计单位净值为 1.0513 元，净值年度增长率 5.20%。

## （三）投资经理工作报告

### 第一部分：市场回顾与操作情况

回顾 2020 年，债券市场收益率先下后上，全年波幅较大。新冠疫情冲击贯穿全年，年初受突发疫情冲击、央行稳健的货币政策更加灵活适度、市场避险情绪抬升等因素的影响，收益率持续下行，5 月起，我国疫情防控逐步常态化，市场流动性预期收敛，叠加利率债供给放量等因素共振，推升收益率走高。疫情后经济反弹的几个驱动力为：出口恢复速度超预期；疫情后各项货币财政刺激政策及时有效；房地产投资带动中上游产业链增长；服务业消费近期呈现加速修复迹象。四季度以华晨、永煤为代表的国企违约打破了国企信仰，在信用风险加速暴露后，金融维稳会议打击逃废债和央行流动性呵护，利率债在超调后回暖，同业存单利率和社融利率出现拐点。

操作方面，鑫国 2 号降低了杠杆比率，适当拉长的债券配置的久期。

四季度末产品杠杆比例：33.09%

### 第二部分：市场展望和投资计划

11 月下旬以来，央行超量续作 MLF，维稳资金面，市场对于流动性的预期趋于乐观。但从央行 3 季度货币政策执行报告和中央经济工作会议的表述来看，货币政策基调整体偏稳，“不急转弯”并不意味着维持宽松。中期来看，考虑到稳定宏观杠杆率、经济结构转型的需要，以及中长期经济增长中枢和利率中枢大概率下台阶是中长期大趋势。明年 GDP 增速前高后低、社融增速大概率回落、财政和货币政策逐渐回归常态。

策略上，信用债整体相对于利率债的配置价值有所修复。市场情绪逐步有所企稳，但仍不积极，风险偏好受到压制。此外从防御空间来看，短久期和高票息配置仍是明年较为稳妥的策略，加上以理财为主的广义基金对于长久期信用债需求可能弱化，期限仍然建议以 3 年以内为主，待利率下行趋势确定后再拉长久期。

## 第五节 年度财务报表（未经审计）

## 资产负债表

会计主体：华鑫鑫国2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	238,982.58
结算备付金	-
存出保证金	1,246.72
交易性金融资产	75,039,628.57
其中：股票投资	-
基金投资	-
债券投资	75,039,628.57
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	2,367,350.48
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	77,647,208.35
	本期末 2020年12月31日
<b>负债和所有者权益</b>	
<b>负 债：</b>	
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	19,250,000.00
应付证券清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	87,274.46

应付托管费	1,454.57
应付销售服务费	-
应付交易费用	7,943.62
应交税费	86,137.34
应付利息	25,697.17
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	10,000.00
负债合计	19,468,507.16
<b>所有者权益：</b>	
实收资产	56,835,354.62
未分配利润	1,343,346.57
所有者权益合计	58,178,701.19
负债和所有者权益总计	77,647,208.35

### 利润表

会计主体：华鑫鑫国2号集合资产管理计划

本报告期：2020年03月03日至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	本期2020年03月03日)至2020年12月31日
<b>一、收入</b>	3,584,693.99
1. 利息收入	3,624,980.01
其中：存款利息收入	16,000.21
债券利息收入	3,578,972.29
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	30,007.51
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-40,286.02
其中：股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-71,016.84
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	30,730.82
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-
<b>减：二、费用</b>	<b>1,057,554.21</b>
1. 管理人报酬	247,019.55
2. 托管费	4,116.96
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	28,552.14
5. 利息支出	745,477.64
其中：卖出回购金融资产支出	745,477.64
6. 税金及附加	12,887.92
7. 其他费用	19,500.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,527,139.78</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,527,139.78</b>

所有者权益（资产管理计划净值）变动表

会计主体：华鑫鑫国2号集合资产管理计划

本报告期：2020年03月03日至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2020年03月03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）	42,772,512.51	-	42,772,512.51
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）	-	2,527,139.78	2,527,139.78
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）	14,062,842.11	3,129.38	14,065,971.49
其中：1. 资产管理计划参与款	27,503,690.14	3,129.38	27,506,819.52
2. 资产管理计划退出款	-13,440,848.03	-	-13,440,848.03
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）	-	-1,186,922.59	-1,186,922.59
五、期末所有者权益（资产管理计划净值）	56,835,354.62	1,343,346.57	58,178,701.19

## 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	-	-
	其中: 股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,039,628.57	96.64
	其中: 债券	75,039,628.57	96.64
	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	238,982.58	0.31
8	应收利息和存出保证金	2,368,597.20	3.05
9	合计	77,647,208.35	100.00

#### 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

本报告期末未持有股票

#### 2、报告期末按是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	162959	20如皋01	100,000	10,054,200.00	17.28
2	162654	19宿城02	100,000	10,021,400.00	17.23
3	167590	20沂发01	100,000	10,000,000.00	17.19
4	167514	20弋阳02	100,000	10,000,000.00	17.19
5	162963	20松滋01	100,000	10,000,000.00	17.19

### (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) 集合计划投资的证券中，没有超出集合计划合同规定的可投资证券范围。

(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 0.60% 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。本集合计划收取业绩报酬，计提基准由管理人在每次开放期前公告为准，计提比例为 60%，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 3 月 3 日至 2020 年 12 月 31 日期间红利再投 899,819.52 元，现金分红 229,764.53 元。

## 第七节 资产管理计划份额变动

单位：份

资产管理计划合同生效日(2020年03月03日)资产管理计划份额总额	42,772,512.51
资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划总参与份额	27,503,690.14
减：资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划总退出份额	13,440,848.03
资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划拆分变动份额	-
本报告期期末资产管理计划份额总额	56,835,354.62

## 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 3 月 6 日，由杨镭变更为杨镭、袁馨，6 月 30 日由杨镭、袁馨变更为袁馨，7 月 21 日由袁馨变更为袁馨、赵睿，9 月 7 日由袁馨、赵睿变更为杨镭。

## 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 1,634,588.45 份。

## 第十一节 备查文件目录

### （一）备案文件目录

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



