

# 华鑫鑫国2号集合资产管理计划

## 2021年第2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2021年7月27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2021年4月1日起至2021年6月30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           | 2019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 | 111,367,264.74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（2021年04月01日 - 2021年06月30日） |
|------------------|--------------------------------|
| 本期已实现收益          | 1,740,355.51                   |
| 加权平均资产管理计划份额本期利润 | 0.0167                         |
| 期末资产管理计划资产净值     | 113,910,609.08                 |
| 期末资产管理计划份额净值     | 1.0228                         |

## 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2021年6月30日，本集合计划单位净值为1.0228元，累计单位净值为1.0825元，净值季度增长率1.65%。

### （三）投资经理工作报告

#### 第一部分：市场回顾与操作情况

全球经济形势方面，以疫情复苏为主线，年初全球疫情复苏达到拐点，各主要经济体

转为全面复苏，伴随各主要发达经济体的大规模财政及货币政策刺激，引发美国通胀上升等连带效应，带来宽松货币政策延续性的担忧，美联储限期退出货币宽松政策，为后续金融市场动荡埋下伏笔。国内经济环境，中长期的经济增速回落与短期“疫情坑”的经济反弹交织，今年的经济数据呈现先高后低的态势；同时经济复苏存在不均衡性，工业生产总体强劲，需求端复苏不平衡，外需强于内需，房地产投资一枝独秀，消费复苏偏缓。上半年国内财政政策收缩明显，社融收敛速度较快，信贷仍然表现积极，收缩主要体现在表外、政府债券以及企业债券。

二季度末产品杠杆比例：36.43%。

## 第二部分：市场展望和投资计划

三季度，美国经济预期继续有强劲表现，核心CPI数据可能继续上升，进而进一步推动长期利率上涨，美元指数有望走强，美联储年内缩减预期有待密切关注。国内资本市场，信用债违约率可能再度显著上升。资质偏弱的地方国企产业债、三四线城市中小开发商、中小非银金融机构可能成为违约的主力军。国内经济预期的前高后低与美国经济的前低后高预期形成反差，可能带来资本外流等情绪因素，叠加国内货币、财政政策温和收紧的趋势，可能对债券市场造成负面的冲击。

策略上，上半年政策压制地方隐性债务的导向，一度造成信用债市场特别是城投债方面的“资产荒”现象，当前虽然政策收紧趋势明显，但市场情绪整体乐观，债券价格处于阶段高位。因此操作层面应以防御态势为主，高票息资产配置打底，叠加短久期资产增厚收益的方式，可能依旧是未来较优的选择。

## 第五节 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  | 148,267,028.57 | 95.19            |
|    | 其中：债券   | 148,267,028.57 | 95.19            |
|    | 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      | 3,317,538.13   | 2.13   |
| 8 | 其他资产              | 4,179,549.56   | 2.68   |
| 9 | 合计                | 155,764,116.26 | 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  | 166459    | 20准建01      | 200,000 | 20,316,000.00 | 17.84            |
| 2  | 042100103 | 21赣州开投CP002 | 150,000 | 15,084,000.00 | 13.24            |
| 3  | 042100071 | 21苏海投资CP001 | 150,000 | 14,967,000.00 | 13.14            |
| 4  | 162959    | 20如皋01      | 100,000 | 10,054,200.00 | 8.83             |
| 5  | 162654    | 19宿城02      | 100,000 | 10,021,400.00 | 8.80             |

其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | -            |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 4,179,549.56 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 4,179,549.56 |

(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

2021 年 4 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日期间未进行收益分配。

## 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               | 111,367,264.74 |
| 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               | 111,367,264.74 |

## 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

本报告期内无重大事项。

## 第九节 其他事项

截至 2021 年 6 月 30 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 1,365,020.69 份。

## 第十节 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。

