

华鑫证券东家3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 | 华鑫证券东家3号集合资产管理计划 |
| 成立日期 | 2019年11月26日 |
| 成立规模 | 74,768,073.34份 |
| 报告期末资产管理计划份额总额 | 111,497,134.75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（2021年04月01日 - 2021年06月30日） |
|------------------|--------------------------------|
| 本期已实现收益 | 1,339,554.36 |
| 加权平均资产管理计划份额本期利润 | 0.0138 |
| 期末资产管理计划资产净值 | 111,533,451.34 |
| 期末资产管理计划份额净值 | 1.0003 |

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

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。

赵睿，投资经理，利物浦大学金融数学学士，伦敦卡斯商学院数理金融与交易硕士，曾先后任职于浙江温州鹿城农商银行和华融证券固定收益部门，历任银行自营、资管投资经理和券商资管投资主办人，长期从事一线固收交易与投资工作，具有资深固定收益投资经验。

（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1.0003元，累计单位净值为1.0911元，净值季度增长率1.3754%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

上半年，疫情仍是影响全球经济走势的重要因素，各主要经济体经济恢复状况不

同，全球产业链发生错配，大宗商品的供需矛盾带来了大宗商品价格上涨，债券市场则总体上仍延续了低利率态势。国内经济稳步运行，基本面因素持续改善，修复趋势仍在延续，但修复的弹性和进度比市场预想的慢。央行在货币政策报告提出通胀是输入性、结构性、暂时性的，货币政策维持稳健，并反复强调资金面的宽裕稳定。而地方债发行节奏一直低于预期，下半年的财政政策预计仍是收缩的态势。

受益于资金面持续宽松，债券收益率在第二季度呈现一定的下行态势，10年期国债收益率下行11BP至3.08%，收益率绝对水平回落到历史1/4分位数；期限利差处于历史中位数以下，但是曲线陡峭，10年较5年期限利差相对走阔。信用利差缩窄明显，以3年中债估值曲线对比来看，当前AA-曲线信用利差在1/2分位数和3/4分位数之间，AAA、AA和AA+信用利差在1/4分位数以下；等级利差高位震荡，AA-和AA当前绝对水平仍处于历史最高水平。

市场主要利好支撑包括：（1）社融增速快速回落；（2）资金面非常宽松；（3）存款上限定价方式调整。

二季度末产品杠杆比例：31.74%。

第二部分：市场展望和投资计划

二季度以来，城投发债受到了严格管控，引导市场走势的核心逻辑就是“资产荒”，这对资产定价产生显著影响，有确定性收益的资产享受到超预期的溢价，安全边际较高的信用资产受到追捧。加上资金波动率未如市场预期放大，债券走势强于预期。

向后展望，当疫苗开始大规模推广以后，经济活动加速正常化，政策操作和资产定价回归常态。经济基本面向下的斜率很平缓，叠加通胀压力，需要长时间跟踪通胀、政策等的演绎。资产配置角度，“资产荒”背景下，“确定性”享受溢价，国内债市仍有支撑，依然看好下一季度债券市场。

策略上，信用债整体相对于利率债的配置价值更加明显。市场情绪逐步有所冷却，风险偏好收缩，但仍受资产缺口驱动。从防御空间来看，短久期和高票息配置仍是较为稳妥的策略，期限仍然建议以3年以内为主。

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 | 134,921,350.00 | 83.30 |
| | 其中：债券 | 134,921,350.00 | 83.30 |
| | 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 | 1,320,000.00 | 0.81 |
| | 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 | 19,694,844.94 | 12.16 |
| 8 | 其他资产 | 6,037,519.32 | 3.73 |
| 9 | 合计 | 161,973,714.26 | 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 | 162684 | 19新安01 | 100,000 | 10,070,700.00 | 9.03 |
| 2 | 101901559 | 19吉安井开MTN002 | 100,000 | 10,041,000.00 | 9.00 |
| 3 | 167166 | 20定城02 | 100,000 | 10,000,300.00 | 8.97 |
| 4 | 167322 | 20沐东01 | 100,000 | 10,000,000.00 | 8.97 |
| 5 | 167007 | 20明宫02 | 100,000 | 10,000,000.00 | 8.97 |
| 6 | 163081 | 19靖江港 | 100,000 | 10,000,000.00 | 8.97 |
| 7 | 162963 | 20松滋01 | 100,000 | 10,000,000.00 | 8.97 |
| 8 | 152868 | 21新专01 | 100,000 | 10,000,000.00 | 8.97 |

其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 4,853.33 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,612,665.99 |
| 5 | 应收申购款 | 2,420,000.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |

| | | |
|---|----|--------------|
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 6,037,519.32 |

(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

2021年3月29日之前本集合计划管理费按照前一日集合计划净值的0.90%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。2021年3月29日之后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,计提基准由管理人在开放期前公告为准,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日期间红利再投金额970,720.70元。现金分红金额352,544.82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 | 94,522,217.65 |
| 报告期期间资产管理计划总申购份额 | 31,716,804.19 |
| 减:报告期期间资产管理计划总赎回份额 | 14,741,887.09 |
| 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 | 111,497,134.75 |

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1,094,524.67份。

第十节 备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《华鑫证券东家3号集合资产管理计划合同》
- 2、《华鑫证券东家3号集合资产管理计划说明书》
- 3、《华鑫证券东家3号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券东家3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。

