

# 华鑫证券东家3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1月1日起至2020年12月31日止。



## 第二节 资产管理计划概况

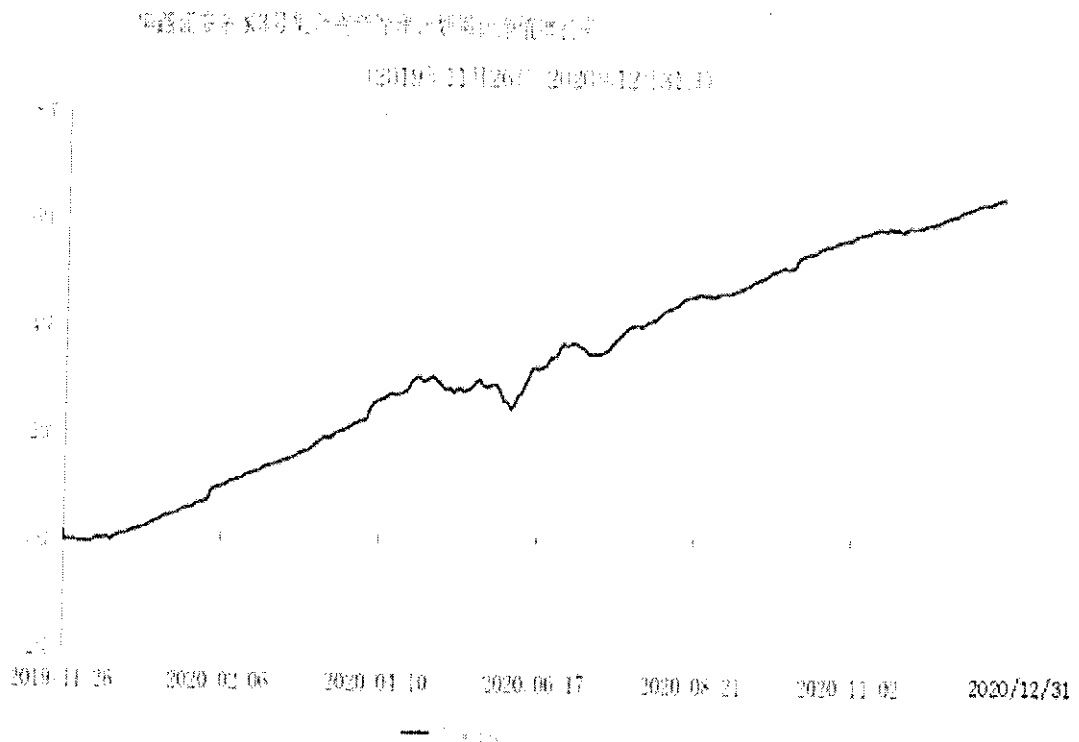
资产管理计划名称	华鑫证券东家3号集合资产管理计划
成立日期	2019年11月26日
成立规模	74,768,073.34份
报告期末资产管理计划份额总额	110,498,086.96份
资产管理计划合同存续期	5年
资产管理人	华鑫证券有限责任公司
资产托管人	宁波银行股份有限公司

## 第三节 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年1月1日 - 2020年12月31日）
本期已实现收益	5,190,061.18
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0602
期末资产管理计划资产净值	110,546,023.09
期末资产管理计划份额净值	1.0004

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



## 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 2020 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值为 1.0004 元，累计单位净值为 1.0639 元，净值年度增长率 6.18%。

## （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，东家 3 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：38.47%

### 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）

会计主体：华鑫证券东家3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	上年度末 2019年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	4,107,554.71	295,407.39
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	134,556,356.85	115,842,639.93
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	1,000,239.93
债券投资	134,556,356.85	104,866,600.00
资产支持证券投资	-	9,975,800.00
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	4,351,599.18	1,600,966.33
应收股利	-	-
应收申购款	10,540,000.00	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>153,555,510.74</b>	<b>117,739,013.65</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2020年12月31日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</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	42,524,868.00	42,580,000.00
应付证券清算款	-	-

应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	187,665.07	64,583.69
应付托管费	4,170.37	1,435.19
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,063.66	12,469.87
应交税费	147,659.83	10,749.16
应付利息	134,060.72	49,049.52
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	10,000.00	-
负债合计	43,009,487.65	42,718,287.43
<b>所有者权益：</b>		
实收资产	110,498,086.96	74,768,073.34
未分配利润	47,936.13	252,652.88
所有者权益合计	110,546,023.09	75,020,726.22
负债和所有者权益总计	153,555,510.74	117,739,013.65

利润表

会计主体：华鑫证券东家3号集合资产管理计划

本报告期：2020年01月01日至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间
		2019 年 11 月 26 日（资产管理计划合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
一、收入	7,801,369.33	383,909.25
一、收入	7,801,369.31	383,909.25
1、利息收入	7,997,277.63	339,088.28
其中：存款利息收入	38,028.45	16,258.34
债券利息收入	7,789,848.01	292,252.04
买入返售证券收入	1,832.22	2,915.07
资产支持证券利息收入	405,083.47	37,260.28
贷款服务收入抵减	-237,514.52	-9,597.45
2、投资收益	-41,538.39	44,581.04
其中：股票投资收益		

债券投资收益	-54,466.72	-8,250.00
资产支持证券价差收 入	24,199.54	
基金投资收益	714.91	
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		52,831.04
理财产品红利		
差价收入增值税抵减	-11,986.12	
3、公允价值变动收益	-154,369.93	239.93
4、其他收入		
二、费用	2,765,678.06	131,256.37
1、管理人报酬	762,664.23	64,583.69
2、托管费	16,948.12	1,435.19
3、销售服务费		
4、交易费用	36,306.80	12,559.55
5、利息支出	1,886,718.84	51,126.23
其中：卖出回购金融资产支 出	1,886,718.84	51,126.23
6、其他费用	33,100.00	400.00
7、税金及附加	29,940.07	1,151.71
三、利润总额	5,035,691.25	252,652.88

所有者权益（资产管理计划净值）变动表

会计主体：华鑫证券东家3号集合资产管理计划

本报告期：2020年01月01日至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01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)	74,768,073.34	252,652.88	75,020,726.22
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)	-	5,035,691.25	5,035,691.25

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）	35,730,013.62	41,639.44	35,771,653.06
其中：1. 资产管理计划参与款	137,874,751.01	41,639.44	137,916,390.45
2. 资产管理计划退出款	-102,144,737.39	-	-102,144,737.39
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）	-	-5,282,047.44	-5,282,047.44
五、期末所有者权益（资产管理计划净值）	110,498,086.96	47,936.13	110,546,023.09
项 目	上年度可比期间 2019年11月26日（资产管理计划合同生效日）至2019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）	74,768,073.34	-	74,768,073.34
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）	-	252,652.88	252,652.88
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）	-	-	-
其中：1. 资产管理计划参与款	-	-	-
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）	74,768,073.34	252,652.88	75,020,726.22

## 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	134,556,356.85	87.63
	其中：债券	134,556,356.85	87.63
	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	4,107,554.71	2.67
8	应收利息	14,891,599.18	9.70
9	合计	153,555,510.74	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	102000947	20临沂经开MTN001	150,000	14,697,000.00	13.29
2	101901559	19吉安井开MTN002	100,000	10,073,000.00	9.11
3	167166	20定城02	100,000	10,000,300.00	9.05
4	114770	20望涛01	100,000	10,000,006.85	9.05
5	167322	20沭东01	100,000	10,000,000.00	9.05
6	167007	20明宫02	100,000	10,000,000.00	9.05
7	163081	19靖江港	100,000	10,000,000.00	9.05
8	162963	20松滋01	100,000	10,000,000.00	9.05

(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0.90%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。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

2020年1月1日至2020年12月31日期间红利再投金额3,126,390.45元。现金分红金额1,825,798.06元。

## 第七节 资产管理计划份额变动

单位：份

本报告期初资产管理计划份额总额	74,768,073.34
本报告期资产管理计划总参与份额	137,874,751.01
减：本报告期资产管理计划总退出份额	102,144,737.39
本报告期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	110,498,086.96

## 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。

## 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1,072,605.81份。

## 第十一节 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。

