

鑫智FOF集合资产管理计划

2020年第3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2020年10月21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7月1日起至2020年9月30日止。



第二节 资产管理计划概况

资产管理计划名称	鑫智FOF集合资产管理计划
成立日期	2018年12月18日
成立规模	42,864,733.35份
报告期末资产管理计划份额总额	1,025,879.50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	招商银行股份有限公司

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7月1日 - 2020年9月30日）
本期已实现收益	77,422.21
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0396
期末资产管理计划资产净值	1,034,468.60
期末资产管理计划份额净值	1.0084

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，目前负责华鑫证券固定收益投资工作。

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研究中心研究员。

（二）报告期内集合计划业绩表现

截止 2020 年 9 月 30 日，本集合计划单位净值为 1.0084 元，累计单位净值为 1.0984 元，净值季度增长率 0.9022%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

报告期内，股票市场震荡上行，各大指数普涨，上证综指上涨 7.82%，深圳综指上涨 7.63%，沪深 300 和中证 500 分别收涨 10.17%、5.59%。鑫智 FOF 产品期间收益 0.87%，稳健的净值表现得益于产品独有的运作模式，产品操作主要依据“灵犀”量化系统。鉴于鑫智 FOF 定位于绝对收益型产品，股票基金的仓位操作我们较为谨慎，为此，“灵犀”量化系统卫星模型的年化波动率控制在 4%以内。运作期内，我们基于卫星模型的结果，在风险可控的前提下，对股票基金做了适当加减仓操作。

报告期内，本产品未运用杠杆进行投资。

第二部分：市场展望和投资计划

市场展望。国内方面，目前，我国疫情防控和经济复苏均走在世界前列，疫情对国内经济的短期冲击已经过去，经济复苏结构特征明显。四季度中国经济增速将向潜在增长率回归，消费和投资的贡献率将上升，进出口贸易受疫情防控、中美关系及第一阶段贸易协议执行等影响或将面临阶段性下行，整体来看，四季度经济有望实现 5.5%左右的增速。财政政策积极有为、注重实效，仍有较大赤字空间，新增专项债将在十月底前发行完毕，资金将加快投向“两新一重”建设；货币政策灵活适度、精准导向，边际或将有所放松，但以灵活操作手段为主。海外方面，美国大选和疫情因素或将对经济及资本市场形成冲击，经济复苏步伐或有所放缓；欧元区目前复苏情况良好，但各国复苏进度差异较大，加之疫情的再次爆发，复苏的不确定性依然存在。

投资计划。产品仍将秉持稳健的操作风格，按照“灵犀”量化系统主模型的调仓结果运作，同时，我们也将依据“灵犀”量化系统卫星模型择机加减股票基金。

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	113.40	0.01
	其中：股票	113.40	0.01
2	基金投资	867,974.67	83.55
3	固定收益投资	74,124.00	7.13

	其中：债券	74,124.00	7.13
	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	95,161.67	9.16
8	其他资产(应收利息和存出保证金)	1,529.00	0.15
9	合计	1,038,902.74	100.00

1、报告期末按市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	300393	中来股份	12	113.40	0.01

2、报告期末按市值占产净值比例大小排序的前五名债券明细

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	110067	华安转债	600	74,124.00	7.17

3、报告期末按市值占产净值比例大小排序的前五名基金明细

序号	名称	类型	运作方式	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	华安鼎丰	开放式基金	契约型开放式	98,495.84	9.52
2	东方红益鑫纯债债券A	开放式基金	契约型开放式	97,748.44	9.45
3	300ETF	ETF基金	契约型开放式	94,778.40	9.16
4	博时黄金	ETF基金	契约型开放式	91,730.10	8.87
5	银华日利	ETF基金	契约型开放式	91,458.90	8.84

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	3,083,962.22
报告期期间资产管理计划总申购份额	861,738.80
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	2,919,821.52
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	1,025,879.50

(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 0.80% 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，计提基准为年化收益率 6%，计提比例为 10%，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 7 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日期间分配收益金额 41,035.18 元。

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

本报告期内本集合计划投资经理发生变更，由原赵睿变更为杨镭、杨靖磊。

第九节 备查文件目录

（一）备案文件目录

- 1、《鑫智 FOF 集合资产管理计划资产管理合同》
- 2、《鑫智 FOF 集合资产管理计划说明书》
- 3、《鑫智 FOF 集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《鑫智 FOF 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。

华鑫证券有限责任公司
2020年10月 日

