

华金证券股份有限公司增利稳进 2 号 集合资产管理计划 2021 年 第四季度资产管理报告



管理人：华金证券股份有限公司

托管人：兴业银行股份有限公司南京分行

报告送出日期：2022 年 1 月 27 日

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》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关规定制作。

本报告由资产管理计划管理人编制。管理人保证本报告所载资料真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

资产管理计划托管人兴业银行股份有限公司南京分行于2022年1月13日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等财务资料内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读资产管理计划资产管理合同。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期为2021年10月1日起，至2021年12月31日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。

第二节 资产管理计划概况

名称	华金证券股份有限公司增利稳进2号集合资产管理计划
类型	固定收益类
成立日	2021年3月5日
成立份额总额	26,603,682.00份
报告期末份额总额	19,490,646.72份
管理人	华金证券股份有限公司
托管人	兴业银行股份有限公司南京分行

第三节 主要财务指标和资产管理计划净值表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

项目	报告期（2021年10月1日-2021年12月31日）
本期利润	1,254,473.15
每份额本期利润	0.0644
期末资产净值	20,633,474.99

期末每份额净值	1.0586
期末每份额累计净值	1.1130

二、报告期内收益分配情况

本报告期内，本资产管理计划进行收益分配 1,791,185.50 元。

三、费用计提基准、计提方式和支付方式

序号	费用类型	费率	计提基准	计提及支付方式
1	管理费	0.80%	资产管理计划资产净值	按日计提，按季支付
2	托管费	0.02%	资产管理计划资产净值	按日计提，按季支付
3	业绩报酬	/	业绩报酬计提基准 4.80%和 5.20%；若期间份额年化收益率超过业绩报酬计提基准，超过 4.80%小于等于 5.20%的部分，业绩报酬提取比例为 25%；若超过 5.20%部分业绩报酬提取比例为 40%	业绩报酬计提日为收益分配日、份额退出日和终止日

第四节 管理人履职报告

一、业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本资产管理计划单位净值为 1.0586 元，累计单位净值 1.1130 元。报告期内，本资产管理计划的净值增长率为 3.84%。

二、投资经理简介

本资产管理计划投资经理为林碧波、董立彬、陈思岐，简历如下：

林碧波先生：

10 年证券从业经历。历任信达证券资产管理事业部量化分析师、投资经理、投资总监。林碧波先生聚焦固收+、量化对冲投资领域，对风险套利、条款博弈等事件驱动另类投资策略、特定收益增强策略有丰富经验，对时间价值、波动性有深入的理解，投资风格擅长结合投资标的基本面、波动性进行低风险投资。林碧波先生所管理的产品受到市场和客户的认可，由《证券时报》主办的中国财富管理机构君鼎奖评选中，信达证券睿丰 3 号集合资产管理计划连续两年分别荣获 2019(第十三届)“十大创新资管/基金产品君鼎奖”及 2020(第十四届)“绝对收

益产品君鼎奖”。林碧波先生所在投研团队受到渠道及同业机构认可，与工行、邮储等国有大行等建立了合作关系，在 2020(第十四届)中国财富管理机构君鼎奖评选中，信达证券资产管理事业部量化投资团队获得 2020 中国量化投资团队君鼎奖的荣誉。

董立彬先生：

7 年证券投资研究经历。中央财经大学应用统计硕士、数理经济与数理金融学士。2014 年起从事日本十年期国债期货投资交易工作，2016 年起于信达证券资产管理部协助投资主办进行投资研究与交易工作，包括且不限于减持策略研究、产品波段交易、产品业绩归因。擅长使用数量化工具分析投资机会，对短线市场波动与市场情绪变化敏感。

陈思岐女士：

华金证券资产管理总部投资经理。英国伦敦大学皇后玛丽学院投资金融硕士，英国华威大学数学和经济荣誉学士，CFA 特许金融分析师。2018 年 5 月至今任职于华金证券，3 年债券投资研究经验，主要负责跟踪市场资金及个券的动向，分析债券市场波动及流动性变化，资产配置、债券投资管理等工作。

三、报告期内投资策略和运作分析

1. 投资策略回顾

当前全球疫情仍在持续演变，外部环境更趋复杂严峻和不确定。第四季度央行货币政策操作较为活跃，碳减排支持工具和煤炭清洁能源再贷款相继落地，年末的央行货币政策委员会维持了稳增长的基调，保持流动性合理充裕，再次提及“宏观杠杆率基本稳定”；在稳增长压力有所体现的背景下，央行四季度执行了较为宽松的货币政策，债市供需关系优化，利率整体下行。10 月以来，房企流动性危机扩散加快，受房企流动性危机影响市场风险偏好明显下降，信用利差整体偏震荡，信用债交易以高等级主体适当拉久期为主。转债市场整体震荡走高，市场活跃度较好，但进入 12 月转债市场成交较为清淡，整体呈现缩量上涨的态势。转债市场发行与退市节奏良好，有利于产品投资逻辑的实现。

2. 投资展望

2022 年货币政策或将保持合理充裕，财政政策将稳步发力，利率整体向上空间有限。房地产的冲击仍在发酵，但地产拖累经济超预期走弱，房企紧绷的融

资压力或将有所缓和，按揭贷款提速也有助于缓解部分房企流动性压力。从配置上来看，债券组合久期上建议中性偏低，主要是风险与均衡，适度下沉，挖掘资质较好区域的区县级城投债；加大利率债波段操作，保持仓位的灵活性和弹性，杠杆操作仍不能激进，警惕流动性和信用风险冲击。我们认为债券市场流动性仍将保持稳健充裕，转债市场债底坚实，后续将继续把握行情轮动中转股逻辑的收益实现。

四、重大事项披露

1. 报告期内投资经理变更情况

本报告期内，本资产管理计划原由林碧波、周光中、董立彬先生共同担任投资经理，自 2021 年 11 月 23 日起周光中先生不再担任本资产管理计划的投资主理人，并新增陈思岐女士担任投资经理，本次变更后本资产管理计划投资经理为林碧波、董立彬、陈思岐。

2. 报告期内关联交易情况

本报告期内，本资产管理计划未发生关联交易。

3. 期末计划管理人的从业人员及其配偶、关联方持有资产管理计划的情况

截至 2021 年 12 月 31 日，管理人的从业人员及其配偶、关联方持有本资产管理计划份额中，机构投资者共 1 名，持有份额：2,663,115.85 份；个人投资者 2 名，合计持有份额：1,514,892.19 份。

4. 其他需披露的重大事项

本报告期内，本资产管理计划无其他需披露的重大事项。

五、其他履职情况说明

1. 本报告期内，管理人以诚实信用、审慎尽责的原则管理和运用委托资产，建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的委托资产与自有资产相互独立，对所管理的不同财产分别管理、分别记账，进行投资。

2. 本报告期内，管理人按照《企业会计准则》以及中国证监会关于资产管理计划对金融工具进行核算与估值的规定进行会计核算，与托管人定期对账，及时准确办理委托资产的清算交收。

3. 本报告期内，管理人依据合同约定的时间和方式，向投资者提供管理报告

等资料，说明报告期内委托资产的配置状况、价值变动、收益分配等情况。

第五节 托管人履职报告

具体内容详见《华金证券股份有限公司增利稳进2号集合资产管理计划2021年第4季度托管人报告》。

第六节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

资产类别	市值（元）	占总资产比例（%）
1. 权益类资产	0.00	0.00
2. 基金类资产	12,900,675.84	62.26
3. 固定收益类资产	7,089,124.10	34.21
其中：债券	7,089,124.10	34.21
资产支持证券	0.00	0.00
4. 买入返售金融资产	0.00	0.00
5. 银行存款及清算备付金合计	6,999.95	0.03
6. 其他资产	722,945.65	3.49
总资产合计	20,719,745.54	100.00

二、期末市值占计划资产净值前五名证券明细

序号	证券代码	证券名称	市值（元）	市值/净值（%）
1	511850	财富宝E	5,002,500.31	24.24
2	511880	银华日利	3,394,169.70	16.45
3	511990	华宝添益	3,003,260.74	14.56
4	511660	建信添益	1,500,745.09	7.27
5	136638	PR海资01	1,044,000.00	5.06

三、非标准化债权类资产投资情况

本资产管理计划不涉及非标准化债权类资产投资。

四、投资组合报告附注

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

第七节 报告期内计划份额变动

单位：份

期初份额总额	29,438,444.13
红利再投资份额	0.00
报告期间赎回份额	25,003,500.00
报告期间申购份额	15,055,702.59
期末份额总额	19,490,646.72

第八节 备查文件及查阅方式

一、备查文件

1. 华金证券股份有限公司增利稳进 2 号集合资产管理计划资产管理合同及其补充协议；
2. 华金证券股份有限公司增利稳进 2 号集合资产管理计划说明书；
3. 华金证券股份有限公司增利稳进 2 号集合资产管理计划风险揭示书；
4. 报告期内华金证券股份有限公司增利稳进 2 号集合资产管理计划在指定网站上披露的各项公告；
5. 中国证监会要求的其他文件。

二、查询方式

网址：<http://www.huajinsc.cn/>

信息披露电话：956011



华金证券股份有限公司

2022年1月24日