

华金证券股份有限公司增利稳进 2 号 集合资产管理计划 2022 年第一季度 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 4 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4月21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2022年1月1日起，至2022年3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	79,290,911.56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（2022年1月1日-2022年3月31日）
本期利润	-1,149,395.40
每份额本期利润	-0.0145
期末资产净值	82,644,079.59

期末每份额净值	1.0423
期末每份额累计净值	1.0967

二、报告期内收益分配情况

本报告期内，本资产管理计划未进行收益分配。

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 2022 年 3 月 31 日，本资产管理计划单位净值为 1.0423 元，累计单位净值 1.0967 元。报告期内，本资产管理计划的净值增长率为-1.54%。

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

2022 年一季度，央行在 1 月中下旬先后向下调整了中期借贷便利（MLF）、公开市场逆回购操作利率和贷款市场报价利率（LPR），阶段性的支持债券市场延续此前发较强走势；但降准或利率下调的利多政策并未如期而至，相反俄乌冲突带动大宗商品价格上涨、海外通胀压力加剧、美联储加息及 2 月国内经济数据超预期走强等利空因素冲击下，债券市场在春节后开始逐步震荡走弱。投资管理方面，我们利用前期市场较强的机会，出售了部分流动性较低的持仓资产，降低了债券组合的杠杆水平，继续保持极低的信用风险偏好，主要选择高信用资质主体发行的债券资产。本阶段性投资收益增长速度虽有所放缓，但降低了市场风险暴露，为后续预留了一定加仓的弹性空间。一季度转债市场经历 19 年贸易战以来的最大下跌，增利稳进系列产品由于转债仓位整体比例不高，受到冲击远小于指数及市场同类固收+产品。操作上通过预留一定仓位，为后续投资机会出现提供交易空间。

2. 投资展望

展望 2022 年二季度，国内经济面临着诸多挑战，包括俄乌冲突、资本市场波动、国内部分地区疫情反复，特别是部分城市的疫情防控措施将对生产和消费的负面影响不容忽视。稳增长将持续成为未来一段时间的核心政策基调，宽信用、宽财政的政策初期，仍需相对宽松的货币环境给予支持。国内通胀压力明显弱于海外主要经济体，我们二季度的通胀压力客观存在，但相对可控。3 月美联储议息会议开启加息周期，中美利差缩窄，对国内货币政策会有一些影响，但我国相关部门已多次明确表态将坚持“以我为主”的政策基调，围绕稳增长的进一步降准、降息（公开市场操作）仍可期待。未来一段时间，我们将继续保持审慎的信用风险偏好，保持持仓组合的进取性，择机调整持仓组合的杠杆水平和久期水平。对于转债市场，不应过度恐慌，经过此轮下跌，转债市场平均价格已大幅降低，前期由于价格上涨而配置难度加大的优质标的，再次回落至性价比凸显的价格区间，应充分利用转债债底坚实的特性，在持仓标的上进行切换与调整，把握此次市场赋予的投资机会。

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，本资产管理计划投资经理未发生变更。

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 2022 年 3 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 1 名，持有份额：6,429,594.19 份；个人投资者 3 名，合计持有份额：1,801,315.71 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

份有限公司

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2022年第1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	498.78	0.00
2. 基金类资产	5,543,910.97	6.70
3. 固定收益类资产	63,678,580.60	76.93
其中：债券	63,678,580.60	76.93
资产支持证券	0.00	0.00
4. 买入返售金融资产	2,700,027.00	3.26
5. 银行存款及清算备付金合计	518,246.86	0.63
6. 其他资产	10,335,099.39	12.49
总资产合计	82,776,363.60	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	102001937	20 闽漳龙 MTN001	10,091,000.00	12.21
2	012105207	21 海沧投资 SCP009	10,013,000.00	12.12
3	155897	19 象屿 Y2	10,000,000.00	12.10
4	197679	21 漳九 D2	10,000,000.00	12.10
5	163491	20 厦贸 G1	5,962,260.00	7.21

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

1. 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。

2. 本报告中资产组合情况及前五大证券市值统计中债券投资市值未包含应计利息。

第七节 报告期内计划份额变动

单位：份

期初份额总额	19,490,646.72
红利再投资份额	0.00
报告期间赎回份额	0.00
报告期间申购份额	59,800,264.84
期末份额总额	79,290,911.56

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

