

华宝证券华量辉耀 1 号 FOF
集合资产管理计划
2021 年年度资产管理报告

计划管理人：华宝证券股份有限公司

计划托管人：国泰君安证券股份有限公司

报告期间：2021 年 1 月 1 日—2021 年 12 月 31 日

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》)《中国人民银行 中国银行保险监督管理委员会 中国证券监督管理委员会 国家外汇管理局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关规定制作。

集合资管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资管计划资产,但不保证本集合资管计划本金不受损失,也不保证最低收益。集合资管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。

托管人已对本报告中财务指标、净值表现、投资组合报告等信息进行了复核。托管人履职情况请见托管人出具的报告。

本集合资管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资管计划的资产管理合同。

本报告未经审计,报告内容由管理人负责解释。

一. 集合资管计划简介

1. 基本资料:

计划名称	华宝证券华量辉耀1号FOF集合资产管理计划
计划类型	混合类
计划成立日	2020年2月19日
计划成立规模	10,901,156.50份
报告期末规模	32,816,569.88份
计划存续期限	10年
计划的分级	不分级
管理费	本集合资管计划的年管理费率为1.00%。本集合计划自成立之日起计提管理费，按前一日资产净值（扣除增值税等税收及相关费用）计算，逐日计提，按季支付。
托管费	本集合资管计划的年托管费率为0.03%。本集合计划自成立之日起计提托管费，按前一日资产净值（扣除增值税等税收及相关费用）计算，逐日计提，按季支付。
业绩报酬	高水位法0以上5%，收益分配或退出时提取
风险收益特征	中高风险
计划投资范围	1、固定收益类资产：现金、银行存款、债券逆回购、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券等； 2、公募证券投资基金（包含货币市场基金）； 3、资产管理产品； 4、商品及金融衍生品类资产：中国金融期货交易所上市交易的股指期货。
投资顾问	无投资顾问

2. 集合资管计划管理人

法定名称：华宝证券股份有限公司

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路370号2、3、4层

电话：021-68777222

3. 集合资管计划托管人

法定名称：国泰君安证券股份有限公司

办公地址：上海市新闻路669号博华广场19楼

电话：021-38677336

二. 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

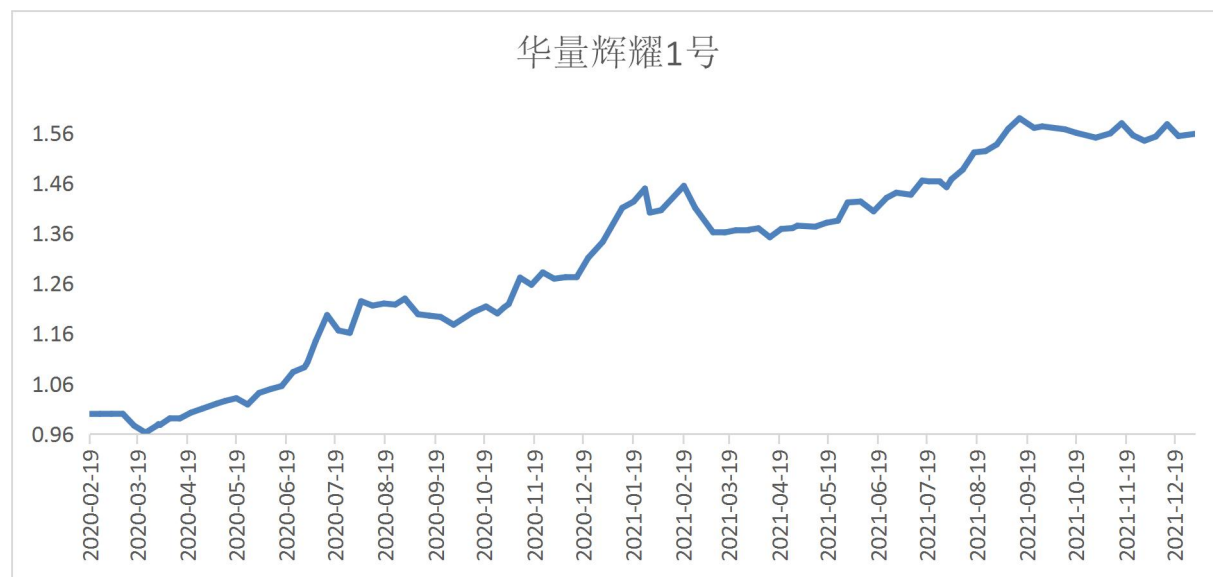
1. 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	本期间 (2021年1月1日—2021年12月31日)
本期利润	5,059,641.59
本期单位净值增长率	16.0164%
期末资产净值	51,131,399.99
期末单位资产净值	1.5581
单位累计净值增长率	55.8100%

2. 集合资管计划累计净值走势图

日期：2020年2月19日—2021年12月31日



三. 集合资管计划管理人履职报告

1. 投资经理简介

黄学共，男，执业注册编号：S0890113080007，厦门大学数理统计硕士，10年证券期货从业经验，2010年加入南华期货，从事量化研究工作，2013年6月加入华宝证券股份有限公司，从事FOF投资研究相关工作。

王斯杰：金融学硕士，2016年加入华宝证券股份有限公司，主要负责宏观经济，择时策略及股票多头策略的中观研究和私募基金的评估筛选工作。

2. 投资经理工作报告

自产品成立以来，管理人按照相关法律法规、资产管理合同约定，遵循诚实守信的原则，积极实施投资管理工作。

2.1 报告期内市场变动

首先简要回顾21年宏观与市场，国内经济整体上半年处于疫后复苏的态势，除了基建（经济景气度较高背景下，在债务约束下政府财政主导的基建主动收缩），消费（疫情后低收入人群收入并未改善至19年水平，疫情使得居民储蓄意愿增强，疫情点状爆发持续影响线下消费场景和部分旅游餐饮消费）外另外经济部门都维持强势。房地产（上半年春节后房地产疫情期间宽松货币催化商品房需求上行，各地房价量价齐升，投资数据维持两位数增长）（但下半年在三道红线，银行收紧居民房贷额度，房企流动性危机背景下，土拍市场迅速降温出现大量流派，房地产投资增速迅速转负。）制造业（受出口景气和20年低投资影响，制造业投资增速保持强势），出口（中国供应链两头在外，需求在外原材料在外海外采取群体免疫策略使得生产受限，另一方面以美国政府为例，为了补贴疫情受损的居民部门，通过货币和财政政策直接对大部分居民进行现金投放，在消费场景制约下，实物商品需求大幅扩张，同时全球供应链约束背景下，中国出口量和份额占比双升。）

PPI（一方面全球流动性泛滥，原材料国受疫情影响，产能存在约束，国际定价大宗商品价格大幅上涨，另一方面国内由于出口景气，能源双控及限电问题，上游原材料供应同样存在一定约束，供需缺口下导致价格大

幅上涨 PPI 创多年新高) CPI (受内需疲弱和生猪价格暴跌影响, cpi 全年维持低位) 流动性 (年初流动性从疫情时期的宽松转向紧缩, 下半年随着经济边际走弱, 流动性整体维持平衡状态), 风险偏好方面 (市场风险偏好整体略有抬升, 交投活跃度上行, 接力 20 年居民增量资金持续流入权益市场), 政策方面 (今年由于外生需求强劲, 给了我们一个短暂的调整期, 为了产业结构转型和降低系统性风险, 产业政策上打压房地产、互联网垄断、教育培训、电子烟等, 鼓励新能源, 整体我国杠杆率水平略有下降, 达到了降杠杆的效果) 汇率方面 (今年受益于强劲出口带来的持续走阔的外贸顺差及处于高位的中美利差, 人民币兑美元持续走强) 市场 (由于今年整体是紧流动性和经济上行的组合, 一方面企业盈利大幅增长, 整体市场估值受制于流动性未见明显扩张, 呈现结构性特征, 周期品价格上涨催化周期板块行情, 新能源景气度爆发及政策扶持, 戴维斯双击, 但泛地产链条受基本面预期及政策打压影响估值明显下杀, 港股互联网, 教育同样惨不忍睹。) 去年赚估值的钱, 今年只能赚业绩的钱, 当然还有宁德时代这样基本面、估值、情绪共振的品种 (在存量博弈背景下机构偏好增速更快, 逻辑更长的赛道, 叠加海外新能源板块的高涨情绪, 成为了今年市场最闪耀的明星)。

展望一下明年的经济与市场, 仅代表投资经理个人观点, 仅供参考

疫情: 2022 年我们依然面临疫情的不确定性, 这在很大程度上会影响到出口的回落趋势和消费的复苏态势, 进而影响整个经济走势和市场方向, 从现有信息来看, omicron 毒株一方面传染率极高且针对现有疫苗的突破率较高 但另一方面重症住院率及死亡率似乎低于 delta 毒株, 病毒一般也存在一个不可能三角——传染性——毒性——适应性, 似乎 omicron 正沿着传染性适应性增强, 毒性减弱的趋势进化。但就目前而言 omicron 大范围的传播仍有可能在高基数效应下造成医疗资源挤兑, 所以加强针、特效药或部分社交隔断仍是必须项。假设 2022 年 omicron 成为全球主要毒株, 那么对于欧美而言加强针+特效药的组合基本就能充分应对, 疫情对经济的边际影响将继续趋缓, 但对于中国而言由于过去一直奉行隔离清零策略, 开放在可能形成医疗挤兑的可能性大概率还是维持原有策略, 点状爆发无法与海外通航接轨, 这一方面会降低海外对于实物消费的需求对应中国的出口, 另外一方面也会继续制约国内消费复苏的路径。

房地产：房地产目前面临除了竣工端外全面下行的态势，另外由于房企现金流紧张及对未来市场的悲观情绪 从 21 年 Q3 开始土地购置快速滑坡，对应后续新开工面积的持续走低，从居民端角度房地产税的制定对于情绪上会有影响，但与销售面积相关性更大的还是居民加杠杆的空间、房贷利率、首付比例和未来房价上涨预期，当经济不产生大幅滑坡失速风险（出口大幅下行，国内经济压力传导至就业端）的情况下，大幅刺激房地产应当是政策的最后选择项（就业率优先级大于房住不炒），在基准假设下出现概率不大，我猜测根据近期中央表态，还是满足刚需、打击投机，那体现在调控上边际上可能下降 5 年期 LPR 利率甚至降低首套首付比例来刺激相关需求，从而起到托底作用，此情形下，地产数据将先随惯性下跌，然后在年中某个时候企稳走平，全年来看房地产投资增速预计在 0%~3% 左右。

基建：2021 年 7 月中央经济工作会议已经提出财政政策逆周期调节在今年底明年初形成实物工作量，那说明基建边际上肯定要起到一定稳经济的效用，但整体弹性受地方隐性债务约束有限，预计投资增速在 6%~7% 左右，其中绿色基建、数字基建或为结构性亮点。

制造业投资及出口：出口对应海外的需求，20 年和 21 年以美国居民为例获得了大量现金补贴叠加社交阻断，基本只能在家网购的实物需求在 22 年会边际减少，还有部分会转移到社交场景下的服务性消费，海外需求会边际消退 但由于全球供应链恢复仍需时日，中国仍是最优产品供应商。出口仍将保持一定韧性，预计维持 7%~9% 的增速，结构上从产成品向中间品偏离，对应到制造业投资，其与出口相关性极高，另外制造业投资有一定结构性亮点，比如绿色节能改造升级等维度，预计维持 6%~7% 的增速。

消费：国内消费层面主要受三个因素影响：1、居民可支配收入。不像美国撒钱，国内低端收入人群在疫情中受损严重，展望 2022 年在共同富裕大背景下，我们相信个人起征点提高/个税抵扣减免，各地最低工资门槛提高等措施将起到调节收入分配的作用，边际上增强低收入人群消费能力。2、居民消费意愿及消费场景，这与疫情相关性较大，在大灾大难面前大家通常倾向于储蓄，在明年来看这块预计很难根本性扭转，另外明年国内疫情可能还有扰动，区域性阶段性仍会影响餐饮旅游等需求。3、财富效应的映射，这也是类似一种消费意愿，居民普遍会在房价，股市上涨周期因为财

富幻觉边际上增加消费。对于明年而言，房价难言起色，权益市场基准假设下很难有大的贝塔行情，综合来看明年消费增速预计在 5%~7%左右。

通胀:展望 22 年供给约束边际消除，一方面随着动力煤价格回归常态，电力供需已然恢复，22 年不可能再出现缺电造成的大范围限电限产。另外一方面随着“新增清洁能源和原料用能不纳入能耗总量限制”，明年能耗总量约束将缓解，而随着出口增速下行，二产占 GDP 比重将随之下滑，能耗强度也将边际走低。在明年经济较弱的判断下需求端也有一定压力，故 PPI 将持续回落。CPI 角度由于内需持续较弱，中上游成本迟迟无法向下游明显传到，但近期我们看到许多大众消费品纷纷提价，但由于 CPI 中猪肉价格权重较高，判断猪价走势尤为关键。目前市场普遍认为猪价会在明年下半年某个节点开启新一轮上行周期，我认为此轮周期弹性整体有限，与 18 年非瘟供给快速冲击下的供给缺口不同，本轮猪价上行不太可能出现 19、20 年那样的高猪价。但近期电力价格上涨明显，成本端压力可能会继续向下传导，对 CPI 或有 0.4%左右正向拉动，基准假设下 CPI 中枢稳步提高，Q3 可能存在阶段性突破 3%的可能，上半年来看对于货币政策掣肘有限，下半年需要关注通胀上行的幅度和持续性再做判断。这也是明年宏观层面容易出现误判的一个风险点，需要密切跟踪关注。

流动性:22 年海外受高通胀影响，美联储另一方面要抓紧时间窗口为未来的宽松政策留出空间（正如上一轮加息耶伦所为）眼下来看收紧流动性基本是确定的方向，但加息的起点和节奏仍有偏颇，个人觉得对于下半年可能摇摇欲坠重返衰退的美国基本面来看留给美联储操作的时间窗口比较短，从操作节奏上合理假设应当尽早而且在可承受范围内加快加息的节奏，这是市场目前尚未充分预期的，对于美股的风格和走势也会起到重要影响。然后我们反观国内，经济先复苏也先进入衰退，近期经济下行的压力是很大的，在稳的大背景下我们流动性宽松的方向也是明确的，12 月 1 年期 LPR 调降 5BP 开启了本轮降息周期，至于为何 12 月没有下调 5 年期 LPR 利率，个人猜测是因为 1 月 1 号是个人房贷的基准调整日，若在 12 月调降那么明年银行资产端的压力会骤然显现。所以明年年初通过降政策利率传导至 LPR 的方式是基本确定的，我们结合目前央行四季度货币政策报告和官员表态，认为降低实体企业融资成本和住房刚需人群的房贷利率刺激实际需求宜早不宜晚，个人猜测 1 月 15 号 MLF 就会调降 10BP，1 月 20

日 LPR 同步调降。明确降息信号，之后视经济走势再做研判，长端利率方面近期又创出近期新低。但随后随着宽信用的逐渐发力有一定回升压力，整体流动性的宽松对于权益资产分母端是有支撑的，另外这是既 14/15 年和 18 年以来再一次中美货币政策相悖而行，14/15 年那样天量流动性似乎在本轮宽松中难以再现（除非出现上文我们提到的出口、地产双双超预期大幅下行大幅影响到经济和就业的情况）。

汇率：汇率方面今年人民币非常强，这有几方面原因，第一疫情以来出口持续走强，贸易顺差持续走阔。第二本轮危机中海外货币大幅宽松而中国货币政策保持克制导致中美利差持续走阔，对汇率形成支持。第三由于疫情防控差异，本轮中国经济基本面强于海外，这三点在明年来看好像都有转向的趋势。个人判断明年人民币汇率方面将承受一定压力，从近期官员表态也可见一斑，预期明年人民币兑美元反弹到 6.7~6.8 一线。

市场风险偏好：从市场风险偏好来看有望保持稳中有升，一方面楼市偏冷会持续挤压居民配置资产通过各种方式进入权益市场，根据测算明年市场有望获得 2 万亿的净流入（4.7 万亿的流入包括外资、公募、私募、保险、年金、个人等，2.7 万亿左右的流出包括大小非减持、IPO 金额、交易手续费等）。另外一方面明年要召开换届二十大，是重要的政策窗口，一切以稳为主，经济充满压力情况下，监管政策边际上不会继续趋严，包括房地产、互联网、教育等等，对于风险偏好也有正面效应。充满不确定性的在于中美关系，但经过近几年反复对市场的冲击，边际上似乎市场已经逐渐脱敏，中美关系若有缓和对于风险偏好则有提升。

权益市场：最后我们回到权益市场，由于经济 PPI 下行，企业盈利承压，分子端将承受一定压力，预计全年全市场上市公司企业盈利增速在个位数。结构上地产、周期行业有一定压力，食品饮料、公用事业和部分科技制造业行业有望受益。分母端来看，受益于宽松的流动性环境和较低的长端利率，估值有一定扩张空间，整体大势而言更多的是结构性机会，年初可能在博弈流动性背景下有一定贝塔机会，一季度看好价值风格。

行业层面我们看好几条主线：一是双碳产业链上的扩散行情，例如风电、光伏组件降价趋势下同时享受电价端绿电溢价的绿电运营商，电价中枢抬升，火电扭亏为盈并且大力转型的综合电力运营商，还有电网特高压改造投资升级的相关标的。二是科技升级进口替代的细分领域机会，许多

专精特新小巨人随着国内产业升级大趋势做大做强的机会。三是 PPI 下行叠加涨价、共同富裕背景下的大宗消费品和部分制造业行业毛利回升的机会，还有农业养殖行业的周期性反转机会、四是宽信用稳经济背景下，预期改善的低估值蓝筹价值股估值修复的机会、五是 5G 新基建投资及信息化改造物联网孕育的通信行业及 TMT 行业的投资机会。六是财富管理相关的券商行业机会。七是经济下行阶段防御性资产类似医药生物的配置机会等等。

2.2 本计划投资策略

本计划坚持长期价值投资理念，通过对宏观经济趋势、市场环境、财政政策、货币政策、行业周期阶段等的评估分析，综合运用专业金融工具，在严格控制投资组合风险的基础上，灵活调整投资组合中各类资产的配置比例，致力于追求稳健的绝对投资收益。

2.3 投资标的运作情况/跟踪

2.3.1 主要投资情况

本产品投资范围包括权益类资产、固定收益类资产、商品及金融衍生品类资产以及各类资产管理产品（包括人民币或外币形式的银行非保本理财产品，公募证券投资基金，信用计划，证券公司、证券公司子公司、基金管理公司、基金管理子公司、期货公司、期货公司子公司发行的资管产品，于基金业协会官方网站公示已登记的私募基金管理人发行的私募证券投资基金）。

2.3.2 报告期内的主要投资标的（前五大）的价格波动情况

序号	投资标的名称	报告期价格变动
1	重阳金选价值 1 号私募证券投资基金	34.60%
2	华量华夏未来 3 号私募基金	22.51%
3	华量黑翼 CTA 私募证券投资基金	11.08%
4	中银金融地产混合 C	-4.34%
5	仁桥金选泽源 6 期私募证券投资基金	20.62%

主要投资标的为报告期末持仓权重较高的前五大持仓，且报告期内涨跌幅仅代表该标的市场价格变动，并不代表对于产品造成的损益。

2.3.3 报告期内的杠杆使用情况

本计划未涉及杠杆使用。

2.3.4 是否涉及关联方交易

基于正常的投资管理需求，华宝证券股份有限公司（以下简称“我司”）管理的“华宝证券华量辉耀 1 号 FOF 集合资产管理计划”于 2021 年 12 月 9 日买入“华宝银行 ETF”（512800.OF）1,425,000 份，2021 年 12 月 13 日买入“华宝银行 ETF”（512800.OF）1,836,000 份，2021 年 12 月 30 日卖出“华宝银行 ETF”（512800.OF）1,500,000 份，截止 2021 年 12 月 31 日，总持仓 1,761,000 份。“华宝银行 ETF”（512800.OF）管理人为华宝基金管理有限公司，为我司华宝证券关联方。

2.3.5 非标投资相关情况

本计划不涉及非标投资。

3. 报告期内集合资管计划投资表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本集合资管计划累计单位净值为 1.5581 元，当期净值增长率 16.02%，成立以来净值增长率 55.81%。

4. 风险控制报告

华宝证券针对本计划的投资范围及风控要求，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，确保计划合法合规、正常运行。公司通过完善的风险指标体系，依托投资交易管理信息系统平台，对资产管理业务进行动态跟踪，及时评估运作过程中面临的各种风险，为投资决策提供风险控制及预警支持，确保计划运作风险水平与其投资目标相一致，以实现本计划追求中长期内资本增值的投资目标。

在本报告期内，本计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的行为。

四. 集合资管计划投资组合报告

1. 报告期末集合资管计划资产组合情况

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	股票		
2	基金	12,831,640.70	25.03%
3	债券		
4	其中：央票		
5	国债		
6	政策性金融债		
7	金融债（商业银行次级债、商业银行普通债券、证券公司短期融资券、其他金融债券）		
8	企业债		
9	企业短期融资券		
10	可转债		
11	银行间中期票据		
12	同业存单		
13	私募债		
14	权证		
15	资产支持证券		
16	理财产品投资	25,842,563.36	50.41%
17	货币市场工具（票据、CD）		
18	现金（银行存款及清算备付金）	1,380,384.49	2.69%
19	银行定期存款（定期存款、通知存款、大额存单）		
20	其他资产（交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、买入返售证券等）	11,214,329.27	21.87%
21	其中：买入返售证券		
22	资产合计	51,268,917.82	100.00%

2. 报告期末按市值占集合资管计划资产净值比例大小排序前十的场内基金明细

序号	投资标的名称	持仓占比
1	券商ETF（512880.OF）	6.19%
2	科创50ETF（513550.OF）	5.23%
3	银行ETF（512800.OF）	3.90%
4	中概互联ETF（513050.OF）	0.03%

5	恒生 ETF (159920.OF)	0.02%
6	H 股 ETF (510900.OF)	0.0002%
7	港股通 50ETF (513550.OF)	0.0002%

3. 报告期末期货投资情况

序号	投资标的名称	合约价值占比
1	IH2101	9.64%
2	IC2101	8.66%

五. 财务会计报告

1. 资产负债表

日期：2021-12-31

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	120,731.87	16,790.28	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	1,259,652.62	1,067,022.62	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	1,211,821.78	457,332.70	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	12,831,640.70	1,880,245.50	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	12,831,640.70	1,880,245.50	应付管理人报酬	123,803.74	46,126.98
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	3,714.09	1,383.83
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付交易费用	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	0.00	11,687.70
应收证券清算款	10,000,000.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收利息	2,507.49	14.49	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	10,000.00	10,000.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	137,517.83	69,198.51
贷款	0.00	0.00			
代理业务资产	0.00	0.00	所有者权益：		
融资租赁资产	0.00	0.00	实收基金	32,816,569.88	14,912,480.69

可供出售金融资产	0.00	0.00	资本公积	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	未分配利润	18,314,830.11	5,115,684.06
长期股权投资	0.00	0.00	所有者权益合计	51,131,399.99	20,028,164.75
长期应收款	0.00	0.00			
其他资产	25,842,563.36	16,675,957.67			
资产总计	51,268,917.82	20,097,363.26	负债和所有者权益总计	51,268,917.82	20,097,363.26

2. 所有者权益变动表

日期：2021年01月 — 2021年12月

单位：元

项目	本期金额				上期金额			
	实收基金	资本公积	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	资本公积	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	14,912,480.69	0.00	5,115,684.06	20,028,164.75	10,901,156.50	0.00	0.00	10,901,156.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	0.00	5,059,641.59	5,059,641.59	0.00	0.00	4,564,315.47	4,564,315.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	17,904,089.19	0.00	8,139,504.46	26,043,593.65	4,011,324.19	0.00	551,368.59	4,562,692.78
其中：1. 基金申购款	20,971,999.24	0.00	9,357,162.76	30,329,162.00	5,311,423.19	0.00	788,576.81	6,100,000.00
2. 基金赎回款	-3,067,910.05	0.00	-1,217,658.30	-4,285,568.35	-1,300,099.00	0.00	-237,208.22	-1,537,307.22
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	32,816,569.88	0.00	18,314,830.11	51,131,399.99	14,912,480.69	0.00	5,115,684.06	20,028,164.75

3. 损益表

日期：2021年01月 - 2021年12月

单位：元

序号	项目	本期数	上年同期数
1	一、收入	5,429,770.68	4,706,835.21
2	1、利息收入	58,881.07	15,939.57
3	其中：存款利息收入	49,205.45	12,865.28
4	债券利息收入	0.00	0.00
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售金融资产收入	233.33	586.94
7	贷款利息收入	0.00	0.00
8	利息收入_期货利息收入	9449.08	2504.44
9	利息收入_增值税贷款服务抵减	-6.79	-17.09
10	代理业务资产利息收入	0.00	0.00
11	租赁收入	0.00	0.00
12	2、投资收益（损失以“-”填列）	284,173.79	313,668.93
13	其中：股票投资收益	0.00	0.00
14	债券投资收益	0.00	0.00
15	基金投资收益	-150,904.65	43,446.00
16	权证投资收益	0.00	0.00
17	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
18	衍生工具收益	439,955.00	279,633.00
19	可供出售金融资产投资收益	0.00	0.00
20	持有至到期投资收益	0.00	0.00
21	股权投资收益	0.00	0.00
22	股利收益	6,561.30	0.00
23	个股期权收益	0.00	0.00
24	投资收益-价差收入增值税抵扣	-11437.86	-9410.07
25	3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-2,704,801.48	3,767,065.52
26	4、其他收入（损失以“-”填列）	7,791,517.30	610,161.19
27	5、营业外收入	0.00	0.00
28	二、费用	370,129.09	142,519.74
29	1、管理人报酬	342,889.84	125,813.08
30	2、托管费	10,286.63	3,774.37
31	3、销售服务费	0.00	0.00
32	4、交易费用	5,728.16	1,252.10
33	5、利息支出	0.00	0.00

34	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
35	6、其他费用	10,000.00	10,400.00
36	7、营业外支出	0.00	0.00
37	8、增值税金及附加税	1224.46	1280.19
38	三、利润总额	5,059,641.59	4,564,315.47

六. 集合资管计划期间份额变动

日期：2021年1月1日—2021年12月31日

单位：份

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
14,912,480.69	20,971,999.24	3,067,910.05	32,816,569.88

七. 本集合资管计划管理人自有资金参与情况

日期：2021年12月31日

单位：份

期末产品总份额	自有资金参与总份额	自有资金投入比例 (%)
32,816,569.88	1,500,135.00	4.57%

八. 投资收益分配情况

本报告期内未进行收益分配。

九. 重要事项提示

1. 本报告期内没有发生涉及本集合资管计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
2. 本报告期内管理人名称发生变更，由“华宝证券有限责任公司”变更为“华宝证券股份有限公司”。
3. 本报告期内资管计划管理人办公地址发生变更，管理人地址变更为：中国（上海）自由贸易试验区浦电路370号2、3、4层。
4. 本报告期内集合资管计划的产品类型及投资组合策略没有发生重大改

变。

5. 本报告期内集合资管计划的投资经理未发生变更。
6. 本资管计划在本报告期内未发生对投资者权益产生影响的其他事项。

十. 备查文件目录

1. 本计划备查文件目录

《华宝证券华量辉耀 1 号 FOF 集合资产管理计划资产管理合同》《华宝证券华量辉耀 1 号 FOF 集合资产管理计划说明书》《华宝证券华量辉耀 1 号 FOF 集合资产管理计划风险揭示书》《华宝证券-国泰君安证券关于集合资产管理计划之托管协议（证券经纪商结算模式）》《华宝证券-国泰君安证券关于集合资产管理计划之托管协议之补充协议》《华宝证券-国泰君安证券关于集合资产管理计划之托管协议之补充协议二》、管理人业务资格批件、营业执照。

2. 存放地点及查阅方式

查阅地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 370 号 2、3、4 层
管理人指定网址：<http://www.cnhbstock.com>
管理人指定客户服务热线：400-820-9898

华宝证券股份有限公司

2022 年 4 月 11 日