

华宝证券华量辉耀 1 号 FOF  
集合资产管理计划  
2022 年第一季度资产管理报告

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：2022 年 1 月 1 日—2022 年 3 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 | 43,139,932.66份                                                                                                               |
| 计划存续期限 | 10年                                                                                                                          |
| 管理费    | 年管理费率为1.00%                                                                                                                  |
| 托管费    | 年托管费率为0.03%                                                                                                                  |
| 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；<br>2、公募证券投资基金（包含货币市场基金）；<br>3、资产管理产品；<br>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

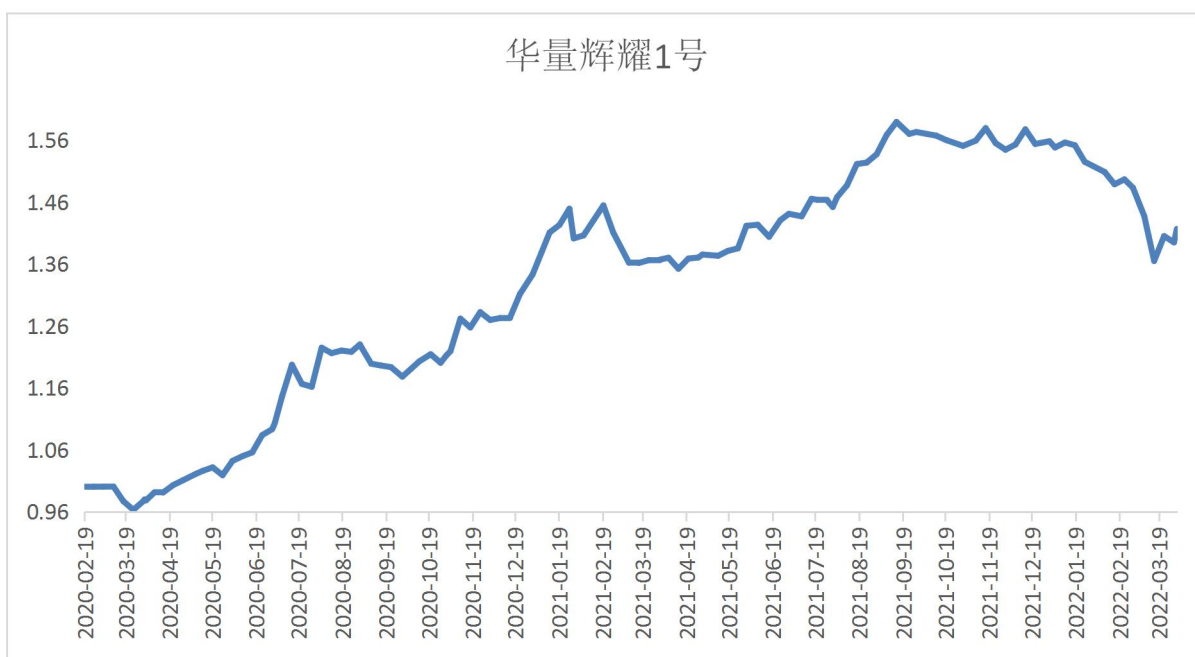
### 1. 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标    | 本期间<br>(2022年1月1日—2022年3月31日) |
|-----------|-------------------------------|
| 本期利润      | -6,068,622.79                 |
| 本期单位净值增长率 | -9.0944%                      |
| 期末资产净值    | 61,102,926.07                 |
| 期末单位资产净值  | 1.4164                        |
| 单位累计净值增长率 | 41.6400%                      |

### 2. 集合资管计划累计净值走势图

日期：2020年2月19日—2022年3月31日



## 三. 集合资管计划管理人履职报告

### 1. 投资经理简介

王翔：上海交通大学电子工程系硕士，11年金融行业从业经验，曾任红塔证券股份有限公司投资管理部投资经理，2015年加入华宝证券，擅长

量化投资策略管理，程序化交易模型开发。

虞伟：执业注册编号：S0890121090001，10年证券从业经验，2011年加入华宝证券，曾任华宝证券股份有限公司首席投顾，擅长自下而上选择商业模式优秀的成长股。最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

## 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

市场在经历了一季度大幅调整之后，短期的恐慌情绪已经大幅释放。金稳会释放政策托底信号，国常会也再次强调咬定5.5%的经济增长目标，市场的政策底正在逐步形成。俄乌冲突逐步进入收尾阶段，再次恶化成为市场重大风险的可能性正在降低。但由于这次冲突带来的地缘政治变化、能源价格提升都将对我们的投资带来较大的中期影响。

就A股本身而言，未来一个季度将会是市场验证政策落地的3个月。如果疫情得到及时地控制，我们大概率会看到稳增长政策的快速落地，包括地产、基建、金融、建材等稳增长板块会显著受益，市场的风险偏好也有望逐步回升，市场将进入一段趋势性的反弹区间。

A股短期相对乐观，市场悲观情绪修复，稳增长政策落地，权益市场有机会进入一段较好的投资区间。中期仍需注意输入性通胀和海外市场进入衰退带来的结构性风险。投资策略上，短期维持目前的权益仓位比例，利用未来一个季度较好的窗口期尽可能快的修复净值。目前仍然处在外部环境复杂，内部政策偏暖的阶段。市场经过一轮充分调整之后，指数进入相对底部和“以我为主”的阶段。市场的主要交易逻辑将逐步回到业绩和估值的博弈中去，机会仍然是结构化的。鉴于未来外部环境未来仍然有很大的不确定性，全球经济仍然面临滞涨的担忧，成长股短期或有反弹，但中期仍会有隐忧，只有少数确定高成长的细分领域相对安全。组合的配置将继续以价值股和稳增长为主的配置思路。



## 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，包括沪市、深市及北京证券交易所公开上市交易的股票（含主板、创业板、科创板及新股申购）、港股通标的股票、股票型基金、混合型基金、ETF 基金、LOF 基金及证券监管机构允许投资的其他权益类资产。

### 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  | 仁桥金选泽源 6 期私募证券投资基金 | -0.19%  |
| 2  | 华量九坤 1 号私募基金       | -6.00%  |
| 3  | 华量华夏未来 3 号私募基金     | -14.99% |
| 4  | 银行 ETF             | -0.26%  |
| 5  | 证券 ETF             | -18.62% |

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 2022 年 1 月 11 日以 1.172 元 / 份的价格买入“华宝中证银行 ETF”（512800.SH）3,000,000 份，买入后总持仓 4,761,000 份。“华宝中证银行 ETF”（512800.SH）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 2022 年 3 月 31 日，本集合资管计划累计单位净值为 1.4164 元，当期净值增长率-9.09%，成立以来净值增长率 41.64%。

### 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                                     | 19,995,490.28 | 32.63%     |
| 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                                       | 33,342,382.10 | 54.42%  |
| 17 | 货币市场工具（票据、CD）                                |               |         |
| 18 | 现金（银行存款及清算备付金）                               | 5,150,501.11  | 8.41%   |
| 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） | 2,784,204.18  | 4.54%   |
| 21 | 其中：买入返售证券                                    |               |         |
| 22 | 资产合计                                         | 61,272,577.67 | 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  | 银行 ETF (512800.SH)    | 9.00%   |
| 2  | 证券 ETF (512880.SH)    | 8.91%   |
| 3  | 电力 ETF (159611.SZ)    | 7.40%   |
| 4  | 恒生 ETF (159920.SZ)    | 0.02%   |
| 5  | 中概互联 ETF (513050.SH)  | 0.0022% |
| 6  | H 股 ETF (510900.SH)   | 0.0001% |
| 7  | 港股通 50ETF (513550.SH) | 0.0001% |

## 3. 报告期末期货投资情况

| 序号 | 投资标的名称 | 持仓占比  |
|----|--------|-------|
| 1  | IH2206 | 7.10% |

## 五. 集合资管计划期间份额变动

日期：2022 年 1 月 1 日—2022 年 3 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         |
|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 32,816,569.88 | 11,434,733.67 | 1,111,370.89 | 43,139,932.66 |



## 六. 本集合资管计划管理人自有资金参与情况

日期：2022年3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 (%) |
|---------------|--------------|--------------|
| 43,139,932.66 | 1,500,135.00 | 3.48%        |

## 七. 投资收益分配情况

本集合资管计划本报告期内未进行收益分配。

## 八. 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. 本计划管理人办公地址没有发生变更。
3. 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。
4. 本报告期内集合资管计划的投资经理发生变更，投资经理自2022年3月23日起由黄学共及王斯杰变更为王翔及虞伟；投资经理相关情况如下：

王翔，男，上海交通大学电子工程系硕士，11年金融行业从业经验，曾任红塔证券股份有限公司投资管理部投资经理，2015年加入华宝证券，擅长量化投资策略管理，程序化交易模型开发。

虞伟，男，执业注册编号：S0890121090001，2011年加入华宝证券，曾任华宝证券股份有限公司首席投顾，擅长自下而上选择商业模式优秀的成长股。

本报告期所涉投资经理变更公告已在官网公示，并完成中国证券投资基金业协会投资经理变更报备。

5. 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。

## 九. 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 26 日