

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 第二季度资产管理报告

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 7 月 28 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 7 月 8 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 4 月 1 日起，至 2022 年 6 月 30 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	98,602,091.75 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
本期利润	2,454,429.06
每份额本期利润	0.0249
期末资产净值	105,224,032.78

期末每份额净值	1.0672
期末每份额累计净值	1.1216

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 6 月 30 日，本资产管理计划单位净值为 1.0672 元，累计单位净值 1.1216 元。报告期内，本资产管理计划的净值增长率为 2.39%。

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 年二季度，国内宏观经济基本面面临“需求收缩、供给冲击、预期转弱”的三重压力，疫情、地缘政治影响和美联储加息缩表对国内经济负面影响延续，主要经济数据普遍走低、就业压力凸显。为有效引导经济走出困境、重回复苏轨道，各级政府密集出台了一系列“稳经济”政策，财政支出力度加大、基建进一步提速，预期将逐步起到对冲作用。债券资产收益率已下行致较低水平，相对配置价值和长期持有的安全边际有所弱化，但较弱的宏观经济基本面和高度宽松的市场流动性又对收益率上行空间形成明显压制，收益率水平整体呈现低位较窄幅震荡的走势。转债部分在 4 月末市场企稳后逐渐增加仓位，并于 6 月市场进入较为快速的反弹行情时落袋部分收益。对于转债市场短期较为快速的上扬，我们认为不应盲目追高，应通过日常投资交易积极进行持仓轮动，保证转债部分的风险收益处于相对合理的区间。

2. 投资展望

展望 2022 年三季度，国内经济仍然面临着诸多挑战，宽信用、稳增长相关

政策力度将不断增强，效果也有望逐步显现。我们预期三季度公布的金融数据等先行经济指标出现改善的概率较高，债券市场可能继续承压。但经济复苏往往需要不断确认的过程，市场有望在较长时间段维持较高的流动性水平，近期债券资产收益率大幅度向上调整的空间有限。未来一段时间，我们将采取相对审慎的投资管理策略，继续保持审慎的信用风险偏好，合理调整阶段性投资收益预期，审慎控制持仓组合的杠杆水平和久期水平。转债市场经历估值修复，当前整体平均估值水平处在历史相对较高分位，细分不同平价水平，低平价转债隐含了下修等预期，估值水平较高，而中高平价转债估值分位数相对较低，这种情况对择券提出了更高的要求，本资产管理计划后续运作中将更加关注正股质地，精选正股基本面优秀、转债估值合理的标的，坚持转股逻辑投资。

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，本资产管理计划未发生投资经理变更。

2. 报告期内关联交易情况

本报告期内，本资产管理计划于 2022 年 5 月 10 日投资兴业转债（113052.SH），成交金额 471,055.30 元。

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 6 月 30 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：14,561,563.78 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2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	819,023.97	0.62
3. 固定收益类资产	128,124,264.14	96.73
其中：债券	128,124,264.14	96.73
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	884,663.83	0.67
6. 其他资产	2,623,784.99	1.98
总资产合计	132,451,736.93	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	178580	21 金水 02	10,567,660.27	10.04
2	102001519	20 义乌国资 MTN004	10,472,526.03	9.95
3	155897	19 象屿 Y2	10,432,010.96	9.91
4	101900608	19 青岛城投 MTN002	10,426,191.78	9.91
5	102001937	20 闽漳龙 MTN001	10,406,484.93	9.89

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	79,290,911.56
红利再投资份额	0.00
报告期间赎回份额	1,530,182.00
报告期间申购份额	20,841,362.19
期末份额总额	98,602,091.75

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

