

华鑫证券东家3号集合资产管理计划

2022年第2季度报告

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》（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”）及其他有关规定制作。

集合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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

集合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计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合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计划的招募说明书。

集合计划托管人于 2022 年 7 月 26 日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 4 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

第二节 资产管理计划概况

资产管理计划简称	东家3号
资产管理计划编码	D60079
资产管理计划运作方式	契约型开放式
资产管理计划合同生效日	2019年11月26日
报告期末资产管理计划份额总额	137,169,484.39份
资产管理计划合同存续期	5年
资产管理人	华鑫证券有限责任公司
资产托管人	宁波银行股份有限公司

第三节 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022年04月01日 - 2022年06月30日）
本期已实现收益	1,595,063.55
本期利润	1,883,463.55
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0154
期末资产管理计划资产净值	137,186,098.72
期末资产管理计划份额净值	1.0001

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

袁馨，投资经理，南京大学金融学学士、北京大学金融学硕士，曾先后就职于天风证券股份有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司（原东北证券股份有限公司上海分公司），历任自营交易、投资经理助理、投资主办人。

赵睿，投资经理，利物浦大学金融数学学士，伦敦卡斯商学院数理金融与交易硕士，曾先后任职于浙江温州鹿城农商银行和华融证券固定收益部门，历任银行自营、资管投资经理和券商资管投资主办人，长期从事一线固收交易与投资工作，具有资深固定收益投资经验。

（二）报告期内集合计划业绩表现

截止2022年6月30日，本集合计划单位净值为1.0001元，累计单位净值为1.1562元，净值季度增长率1.53%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

二季度，银行间市场 7 天质押式回购利率 R007 和存款类机构的 DR007 的均值分别较今年一季度下行 39BPs、37BPs 至 1.85%、1.72%，7 天回购利率显著低于政策利率说明资金面处于极度宽松状态。4 月初央行全面降准 25BP 低于市场预期导致市场利率上行，而后在经济和金融数据不佳叠加疫情封控的影响下导致利率整体下行，10 年期国债收益率在 5 月底探到今年以来最低位置，6 月初随着国内 PMI 数据、社融数据、出口数据超预期，资金下限也开始从最低点抬升，6 月份债券利率较为迅速向上调整，总体来看，今年二季度利率整体先下后上，波动幅度在 10BP-15BP。操作方面，固收稳健 1 号把握收益率曲线陡峭化，城投债信用利差压缩明显的市场情况，通过信用债票息策略在震荡行情中获取稳健收益，通过跟踪市场行情和个券信用挖掘，辅以波动交易增厚产品收益率水平。

截止至本报告期末，融资业务规模占比为 0。

第二部分：市场展望和投资计划

疫情受控之下，未来经济环比动能预计将逐步改善，但关键在于恢复的斜率，弱复苏下货币政策不会缺位，在经济增长、宽信用恢复确认之前，资金面仍会维持合理宽裕状态，长端预估调整也有限度。未来而言，社融信贷是领先指示指标，宽信用仍需宽财政助力，而 6 月 30 日国常会明确增量政策工具补充重大项目资金部撬动杠杆以扩投资，未来基建投资或仍有韧性，但经济恢复的持续性和斜率仍还需关注。

在资产荒背景下，信用市场体现为利差压缩+期限利差陡峭的特征，各等级城投债投资热情高涨。城投融资监管放松背景下，中短久期城投适度资质下沉+杠杆套息是较优策略，信用债规避长久期和弱资质主体，对部分债务压力大且流动性差的城投，缩短久期且严格控制持仓比例，规避价格回调风险。

第五节 投资组合报告

(一) 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	104,543,564.38	76.02
	其中：债券	104,543,564.38	76.02
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	26,493,353.22	19.26
8	其他资产	6,487,872.30	4.72
9	合计	137,524,789.90	100.00

1、报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本报告期末未持有股票

2、报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	196625	21南平01	200,000	21,398,383.56	15.60
2	167166	20定城02	100,000	10,707,164.38	7.80
3	163081	19靖江港	100,000	10,533,356.16	7.68

4	197667	21岚交02	100,000	10,496,027.40	7.65
5	10200043 4	20金霞经 开MTN001	100,000	10,338,958.90	7.54

其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,872.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,480,000.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,487,872.30

(二) 集合计划支付的管理费、托管费、业绩报酬(如有)的计提基准、计提方式和支付方式

本集合计划管理费按照前一日集合计划净值的0.50%年费率按日计提,按季支付,托管费按照前一日集合计划净值的0.02%年费率按日计提,按季支付本集合计划收取业绩报酬,计提基准由管理人在开放期前公告为准,计提比例为60%,业绩报酬计提及分配日为份额分红日、份额退出日以及计划终止日。

(四) 资产管理计划投资收益分配情况

2022年4月1日至2022年6月30日期间红利再投金额1,420,763.15元。现金分红金额451,150.38元。

第六节 资产管理计划份额变动

单位:份

报告期期初资产管理计划份额总额	122,405,911.94
报告期期间资产管理计划总申购份额	28,992,451.32
减:报告期期间资产管理计划总赎回份额	14,228,878.87
报告期期间资产管理计划拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末资产管理计划份额总额	137,169,484.39

第七节 关于风险管理与内部控制制度在报告期内执行情况

本报告期内，管理人严格遵守相关法律法规、公司制度的要求，产品运作严格按照产品合同约定进行，不存在任何损害投资者利益的行为。本报告期内，本计划运作合法合规，管理人严格遵守法律法规和公司制度，对资产管理业务的投资交易行为进行监控、分析和核查，监督投资交易的过程和结果，及时向客户披露本计划的运作管理情况，并严格遵守法律法规和公司制度关于投资决策、公平交易、会计核算、风险控制、合规管理等方面的要求，控制业务风险，维护客户合法权益。

第八节 重大事项揭示

本报告期内无重大事项。

第九节 其他事项

截至 2022 年 6 月 30 日，本公司董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合资产管理计划共计 17870199.48 份。

第十节 备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《华鑫证券东家 3 号集合资产管理计划合同》
- 2、《华鑫证券东家 3 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《华鑫证券东家 3 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券东家 3 号集合资产管理计划托管协议》
- 5、集合计划管理人业务资格批件、营业执照。

（二）存放地点

投资者可与本集合计划管理人办公时间预约查询，或者登陆集合计划管理人网站 <http://cfsc.com.cn> 查阅，还可以拨打本公司客服电话（95323）查询相关信息。

华鑫证券有限责任公司
2022年7月27日