

华鑫证券鑫享添利1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 集合资产管理计划概况

资产管理计划简称	鑫享添利1号
资产管理计划编码	D60139
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	2021年10月25日
报告期末资产管理计划份额总额	24,194,353.90份
资产管理计划合同存续期	10年
资产管理人	华鑫证券有限责任公司
资产托管人	兴业银行股份有限公司

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	377,074.22
本期利润	415,244.57
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0167
期末资产管理计划资产净值	24,510,482.54
期末资产管理计划份额净值	1.0131

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

朱婷女士, 现任华鑫证券资管固定收益部投资经理, 南京大学经济学学士, 南京大学产业经济学硕士。曾先后任职于万家共赢资产管理有限公司和天风证券股份有限公司上海证券资产管理分公司, 历任基金子公司产品项目经理、券商资管 ABS 团队高级项目经理、券商资管固收产品投资主办人。拥有 7 年资管行业从业经验, 对各类资管产品具有深刻的理解, 拥有丰富的固定收益投资经验。

江理东先生, 现任华鑫证券资管固定收益部投资经理, 上海财经大学资产评估硕士, 7 年券商资管投资交易经验, 历任国元证券资管交易员、投资经理助理、五矿证券资管投资经理, 管理规模超百亿, 擅长通过宏观分析和基本面研究挖掘信用债和可转债投资机会

（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 1.0131 元，累计单位净值为 1.0131 元，净值季度增长率 1.31%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

2022 年以来，1 月由于央行降准降息以及房地产市场下行明显，利率大幅下行；2 月初至 3 月底初信贷开门红、美联储偏鹰姿态以及地产政策放松，宽信用预期升温，利率反弹；3 月初至 5 月底俄乌冲突以及上海疫情爆发，利率震荡下行；6 月初至今由于疫情改善、经济复产复工，收益率开始有所上行。当前收益率的下行已处于 2016 年 10 月份的水平，距离 2020 年最低点只有约 30-40BP 的空间，杠杆+票息策略盛行，信用债的收益率也被压缩至极低的区间。操作方面，鑫国扬帆 6M003 号仍然以票息策略为准，适当加大杠杆，并未大幅增配长久期品种，主要关注中等发达非网红省份挖掘票息和强省份短久期适度下沉的机会。

截止至本报告期末，产品杠杆比例为 100.29%。

第二部分：市场展望和投资计划

基本面方面，海外经济复苏，通胀压力明显，美联储加息不断；国内方面经济增长压力较大，地产政策底已现但市场底未至，而消费的修复需要过程，出口作为推动去年经济增长的主要因素之一当前增速有所回落；通胀方面 CPI 受猪周期影响当前并不是市场的主要矛盾，而全球大宗商品价格上涨对 PPI 影响较大。

货币政策方面，目前央行仍然坚持以我为主，坚持实施正常的货币政策，根据国内经济形势和物价走势综合把握政策力度和节奏，维护经济大局总体平稳，增强经济发展韧性。今年上半年货币政策较为宽松，市场资金面也比较宽松，但在中美利差倒挂、全球通胀高企以及人民币贬值等情况之下，下半年为了支持国内经济良好发展，大概率将是“宽信用”唱主角。

综合来看，尽管当前经济形势仍未明显好转，但收益率已经充分“price in”，债券市场边际最好时光已过。未来一段时间内，经济恢复的动能衰退，中小企业面临较大压力，受局部疫情反复、经济动能放等影响，后续货币政策大幅转向可能性不大，宽信用效果仍需验证，未来可能面临的是“均衡货币+宽信用”的市场环境，短期预计仍以震荡偏空为主，大跌可能性不大。

投资计划方面，虽然今年土地出让收入下滑、地方财政压力较大，但城投债仍然是信用债中的最佳品种，我们将会以票息策略和骑乘策略为主，同时将会根据

资金面紧张情况抓住 AAA 高等级债券的杠杆套息机会。

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	14,537,891.50	59.14
	其中：债券	14,537,891.50	59.14
	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	738,378.68	3.00
8	其他资产	9,305,049.34	37.85
9	合计	24,581,319.52	100.00

1、报告期末按公允价值占资产管理计划资产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	150726	18淮资03	40,000	4,232,400.00	17.27
2	162549	19宁高02	20,000	2,093,756.16	8.54
3	166459	20淮建01	20,000	2,068,868.49	8.44
4	135397	16迈瑞02	20,000	2,051,814.79	8.37

5	166363	20渝合01	20,000	2,047,632.88	8.35
---	--------	--------	--------	--------------	------

其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	137.22
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	其他应收款	—
7	其他-私募理财产品	9,304,912.12
8	合计	9,305,049.34

报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名其他类资产投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量	市值(元)	占组合净值比例(%)
1	SMCP185	民生通惠周周盈资产管理产品	4,226,561.80	4,800,951.55	19.5873
2	SMCP186	民生通惠民汇20号资产管理产品	3,960,570.32	4,503,960.57	18.3757

(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 0.60% 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 0.03% 年费率按日计提,按季支付;本集合计划不收取业绩报酬,。

(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 87,474.74 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	22,943,108.34
报告期期间资产管理计划总申购份额	11,494,151.62
减:报告期期间资产管理计划总赎回份额	10,242,906.06

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	24,194,353.90

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

本报告期内投资经理由原朱婷变更为朱婷、江理东。

2022年4月14日，通过签署《华鑫证券鑫享添利1号集合资产管理计划资产管理合同补充协议》（合同编号：HXZQ-XXTL-202109-1-补充协议）（以下简称《补充协议》）的方式对《华鑫证券鑫享添利1号集合资产管理计划资产管理合同》（合同编号：HXZQ-XXTL-202109-1）中的“投资限制”、“收益分配条款”、“信息披露条款”及“审计费摊销条款”内容进行更新或修改。

2022年5月16日，通过签署《华鑫证券鑫享添利1号集合资产管理计划资产管理合同》（合同编号：HXZQ-XXTL-20220428）（后简称“本合同”）的方式对《华鑫证券鑫享添利1号集合资产管理计划资产管理合同》（合同编号：HXZQ-XXTL-202109-1）及《华鑫证券鑫享添利1号集合资产管理计划资产管理合同补充协议》（合同编号：HXZQ-XXTL-202109-1-补充协议）中的“投资范围”、“投资策略”、“估值时间”、“向委托人披露的净值报告信息”及“收益分配章节”等进行更新或修改。

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3,609,628.74份。

第九节 备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《华鑫证券“鑫享添利 1 号”集合资产管理计划合同》；
- 2、《华鑫证券“鑫享添利 1 号”集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫证券“鑫享添利 1 号”集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券“鑫享添利 1 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