

华安合鑫大成长一期私募证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	华安合鑫大成长一期私募证券投资基金
基金编码	SGB057
基金管理人	深圳市华安合鑫资产管理有限公司
基金托管人（如有）	华泰证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2019 年 02 月 13 日
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	9,749.666159
投资目标	本基金在深入研究的基础上构建投资组合，在严格控制投资风险的前提下，力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置，在降低市场风险的同时追求更高收益。
业绩比较基准（如有）	无
风险收益特征	本私募基金属于进取级（R5）风险投资品种



2、基金净值表现

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)
当季	-3.06	-	0.00	0.00
自基金合同生效起至今	289.07	-	0.00	0.00

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当季净值增长率=（本季度末累计净值-上季度末累计净值）/上季度末累计净值
如为分级基金，应按级别分别列示。

表中指标均以不带百分号数值形式填写，请保留至小数点后 2 位。

2.1 分级基金净值表现

CZYQ01 级基金净值表现

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)
当季	-3.06	-	-	-
自基金合同生效起至今	289.07	-	-	-

3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2022-07-01 至 2022-09-30
本期已实现收益	-19,097,038.50
本期利润	-11,664,683.64
期末基金净资产	272,087,496.52
报告期期末单位净值	2.7907

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

3.1 分级基金主要财务指标

CZYQ01 级主要财务指标

金额单位：元

项目	2022-07-01 至 2022-09-30
本期已实现收益	-
本期利润	-
期末基金净资产	272,087,496.52
报告期期末单位净值	2.7907

4、投资组合报告

4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	23,618.31
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	0.00
	其中：优先股	0.00
	其他股权类投资	
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	0.00
新三板投资	新三板挂牌企业投资	0.00
境内证券投资规模	结算备付金	1,169,240.51
	存出保证金	0.00
	股票投资	142,970,833.91
	债券投资	0.00
	其中：银行间市场债券	0.00
	其中：利率债	0.00
	其中：信用债	0.00
	资产支持证券	0.00
	基金投资（公募基金）	53,000,000.00
	其中：货币基金	53,000,000.00

	期货及衍生品交易保证金	0.00
	买入返售金融资产	11,427,462.08
	其他证券类标的	
资管计划投资	商业银行理财产品投资	
	信托计划投资	
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	
	保险资产管理计划投资	
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	
	私募基金产品投资	
	未在协会备案的合伙企业份额	
另类投资	另类投资	
境内债权类投资	银行委托贷款规模	
	信托贷款	
	应收账款投资	
	各类受（收）益权投资	
	票据（承兑汇票等）投资	
	其他债权投资	
境外投资	境外投资	
其他资产	其他资产	HAHXDCZ1Q-SWHY#65783445.45;
基金负债情况	债券回购总额	0.00
	融资、融券总额	0.00
	其中：融券总额	0.00
	银行借款总额	0.00
	其他融资总额	



4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含沪港通)

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	41,844,560.00	15.38

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	41,844,560.00	15.38

4.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
港股通	101,126,273.91	37.17
合计	101,126,273.91	37.17

5、基金份额变动情况

报告期期初基金份额总额	10,083.361891
报告期期间基金总申购份额	267.326147
减：报告期期间基金总赎回份额	601.021879
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
期末基金总份额/期末基金实缴总额	9,749.666159

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

如基金成立日晚于报告期期初，则以基金成立日的基金份额总额作为报告期期初基金份额总额。

5.1 分级基金基金份额变动情况

CZYQ01 级基金份额变动情况

单位：万份/万元

报告期期初基金份额总额	10,083.361891
报告期期间基金总申购份额	267.326147
减：报告期期间基金总赎回份额	601.021879
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-

期末基金总份额/期末基金实缴总额

9,749.666159

6、管理人报告

一、报告期内对宏观经济及行业走势展望

2022年3季度，资本市场剩余流动性仍然维持在较为宽松的水平，股票市场见顶回落，核心矛盾仍然是实体经济环比改善程度有限，地产、消费仍在低位徘徊，出口见顶回落。海外方面，欧美通胀持续超预期导致美联储鹰派加息超预期，十年期美债利率突破4%，因此美股持续回落、港股市场加速下滑。

往后看，随着A股回到4月份的恐慌低点及恒生指数PB估值跌至历史最低水平，我们开始重新审视目前我们所处的宏观环境以及未来可能发生的变化。流动性上，海外美联储的依然处于快速加息通道中，在11月议息会议上75BP的加息幅度也是大概率事件，但同时这也意味着利率离终点目标利率的空间在快速缩小，剩下的加息空间可能已经不足100BP。

经济基本面上，虽然地产销售仍然同比大幅下滑，但管理层对地产行业的定调已经有所变化，“房地产泡沫化金融化势头得到根本扭转”，因城施策等托底政策也在加速出台，地产行业环比改善应该可以期待；同时由于重大会议的即将举行各地疫情防控政策明显加严，相信重大会议之后政策大概率环比放松，对消费及经济其他方面的压制将减弱。市场因素上，经过了一年的连续下跌，尤其是香港市场跌破了历史最低的估值水平，市场信心处于极度脆弱的阶段，甚至有点风声鹤唳，但历史经验告诉我们，当市场处于一个较为悲观的预期水平下，且不断有一些明显不合逻辑的利空传闻时，或许我们就已经身处底部。因此，我们认为下一个季度市场的机会或将大于风险，从而选择将仓位加至今年以来的较高水平。

二、报告期内其他说明情况

重大信息披露：报告期内我司于2022年9月8日经深圳市市场监督管理局批准，经营范围由“受托资产管理、投资管理、资本管理、资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）”变更为“私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）”。注册地址由“深圳市龙岗区龙岗街道南联社区碧新路（龙岗段）2036-8号仙岭居A801”变更为“深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道7888号东海国际中心A栋2001B”。详细信息已通过管理人微信公众号发文履行信息披露义务。

信息披露报告是否经托管机构复核：是