

华金增利年年开 1 号集合资产管理计划 2022 年第三季度资产管理报告

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

报告送出日期：2022 年 10 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于 2022 年 10 月 20 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 7 月 1 日起，至 2022 年 9 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	华金增利年年开 1 号集合资产管理计划
类型	固定收益类
成立日	2020 年 8 月 26 日
成立份额总额	11,430,404.00 份
报告期末份额总额	11,536,518.27 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

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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
本期利润	-108,434.41
每份额本期利润	-0.0094
期末资产净值	11,595,497.27

期末每份额净值	1.0051
期末每份额累计净值	1.0051

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	/	每笔份额期间年化收益率超过 6%以上的部分按超出部分的 20%计提业绩报酬	投资者赎回、资产管理计划分红、资产管理计划到期时计提

第四节 管理人履职报告

一、业绩表现

截至 2022 年 9 月 30 日，本资产管理计划单位净值为 1.0051 元，累计单位净值 1.0051 元。报告期内，本资产管理计划的净值增长率为-0.91%。

二、投资经理简介

本资产管理计划投资经理为孙磊、崔理先生，简历如下：

孙磊先生：

历任巴黎银行（BNP Paribas）权益与衍生品交易部，负责场外期权交易程序开发和数据分析；浙江浙商证券资产管理有限公司，负责量化投资策略开发，包括因子选股、大盘择时、套利策略，积累了丰富的实战经验。

崔理先生：

2007-2016 年在美国对冲基金 ZAIS Group , LLC 任职，从事固定收益投研和组合管理工作。2011-2016 年，在英国伦敦负责公司欧洲固收业务组合管理工作。2017 年 1 月至 2019 年 7 月，任职浙商资管，从事固定收益管理工作。2019 年 8 月入职华金证券股份有限公司，从事固定收益投资。

三、报告期内投资策略和运作分析

1. 投资策略回顾

三季度，债券收益率先下后上。交易的主线还是围绕国内疫情、宽信用进展以及国内经济基本面。

具体来看，7月-8月中旬，随着资金面延续宽松、全国多地出现疫情反复、受房地产行业调整拖累经济修复进程、以及8月央行在市场预期之外的突然降息，债市做多热情较高，收益率下行突破年初以来的震荡区间下沿。以十年期国债收益率为例，期间收益率从最高2.84下行至最低2.58，降幅26BP。8月下旬以来，随着资金面较前期宽松程度有所收敛，叠加央行分别在8月和9月MLF缩量续作，市场逐渐意识到流动性低点已过，债券收益率呈震荡上行趋势，期间十年期国债从2.58上行至2.75附近，上行17BP。海外方面，受海外主要经济体高通胀困扰，海外主要央行在报告期内纷纷加快加息步伐。美英欧主权债券收益率出现较快上行，对全球股、债、汇、商品的形成较大冲击，震荡幅度有所加大。

经济方面，受局部地区疫情反复、房地产行业调整影响，7月全国经济增速出现一定放缓；随着积极财政政策持续发力、地产政策放松，8、9月经济呈现弱修复，9月制造业PMI重新站上荣枯线。

报告期内，产品运作平稳，在保证底仓收益水平的前题下，对产品流动性进行了优化，同时，进一步降低组合久期。

2. 投资展望

我们认为后续资金面虽较前期有所收敛，但仍将保持平稳，随着经济逐步从疫情中恢复，短期内，基本面会延续从前期低点修复的进程。后续需关注房地产行业投资、销售改善情况，以及消费修复情况。

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，本资产管理计划投资经理未发生变更。

2. 报告期内关联交易情况

本报告期内，本资产管理计划未发生关联交易。

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 9 月 30 日，无管理人的从业人员及其配偶、关联方持有本资产管理计划。

4. 其他需披露的重大事项

本报告期内，经管理人及托管人协商一致，并按照本资产管理计划合同的约定履行相应程序，《关于华金证券股份有限公司托管在兴业银行股份有限公司部分集合资产管理计划估值方法变更的函（二）》于 2022 年 7 月 5 日正式生效，对本资产管理计划的估值方法进行了调整。具体变更内容详见管理人官网披露的《关于华金增利年年开 1 号集合资产管理计划估值方法变更的公告》。

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《华金增利年年开 1 号集合资产管理计划托管报告（报告期：2022 年第三季度）》。



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	1,128,956.00	9.71
2. 基金类资产	278,250.00	2.39
3. 固定收益类资产	0.00	0.00
其中：债券	0.00	0.00
资产支持证券	0.00	0.00
4. 买入返售金融资产	10,087,572.63	86.79
5. 银行存款及清算备付金合计	117,386.11	1.01
6. 其他资产	10,314.72	0.09
总资产合计	11,622,479.46	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	510050	50ETF	278,250.00	2.40
2	600153	建发股份	137,115.00	1.18
3	002244	滨江集团	131,922.00	1.14
4	601128	常熟银行	118,604.00	1.02
5	600256	广汇能源	112,976.00	0.97

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	12,136,518.27
红利再投资份额	0.00
报告期间赎回份额	600,000.00
报告期间申购份额	0.00
期末份额总额	11,536,518.27

第八节 备查文件及查阅方式

一、备查文件

1. 华金增利年年开 1 号集合资产管理计划资产管理合同及其补充协议；
2. 华金增利年年开 1 号集合资产管理计划说明书；
3. 华金增利年年开 1 号集合资产管理计划风险揭示书；
4. 报告期内增利年年开 1 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.huajinsec.com/>

信息披露电话：956011

华金证券股份有限公司

2022年10月26日