

# 华鑫证券鑫欣1号集合资产管理计划

## 2022年第3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资管合同和招募说明书。

集合计划托管人于2022年10月24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7月1日起至2022年9月30日止。

## 第二节 资产管理计划概况

资产管理计划简称	鑫欣1号
资产管理计划编码	D60081
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	2020年01月08日
报告期末资产管理计划份额总额	217, 123, 529. 82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	南京银行股份有限公司

## 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07月01日 - 2022年09月30日）
本期已实现收益	2, 141, 103. 20
本期利润	2, 707, 539. 88
加权平均资产管理计划份额本期利润	0. 0135
期末资产管理计划资产净值	258, 843, 063. 46
期末资产管理计划份额净值	1. 1921

## 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。

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9月30日，本集合计划单位净值为1.1921元，累计单位净值为1.2315元，净值季度增长率1.26%。

## （三）投资经理工作报告

### 第一部分：市场回顾与操作情况

稳增长政策和疲弱的基本面之间的博弈导致了上半年国债市场整体呈现震荡走势。进入三季度后房地产行业风险加重，叠加疫情不断冲击实体经济，传统上由房地产和基建主导的信用周期趋向下行，稳信用政策较为乏力，经济复苏的节奏和斜率弱于预期，8月15日人民银行在中期借贷便利(MLF)操作和公开市场逆回购操作的中标利率下降10个基点，在货币政策框架从数量型向价格型框架转型的过程中，降息的信号作用明显强于降准，十年期国债收益率由2.74%下行至2.61%。由于8月末出台的稳增长、稳信用政策逐渐生效，债市开始调整，而月末人民币汇率快速贬值加速了债券的下跌，季末十年期国债收益率再度上行至2.75%。操作上，鑫欣1号把握住三季度利率下行尤其是央行超预期降息的时间窗口，在中短端利率的下行空间打开后，债券收益率曲线出现牛陡情形，持仓以城投为主的中短久期信用债涨幅明显。同时，我们判断实体融资需求和经济基本面偏弱的情况下，提前布局流动性较好的利率债和高等级信用债进行波段操作，在三季度也实现了较大的资本利得收益。

截止至本报告期末，融资业务规模占比为16.23%。

### 第二部分：市场展望和投资计划

当前我国基本面依然相对偏弱，随着政策在持续发力，8月经济和金融数据有所企稳，但尚未看到较为明确的趋势性结果。同时我国通胀水平在主要经济体中处于较低水平，叠加疲弱的核心CPI和走弱的PPI，这意味着

国内情况不支持利率大幅上升来保汇率。当下房地产行业的问题是造成实体经济融资需求和经济基本面偏弱的最重要的因素，企业和居民部门的资产负债表修复和自发性宽信用循环还有相当距离。四季度经济大概率呈现内需缓慢恢复和外需加速下行的阶段，票息资产荒逻辑并未改变，四季度关注资金利率水平变化，组合久期、杠杆偏重防御而非进攻，产业债注重博弈预期差，城投债关注综合财力中等偏上的地级市和城投属性较强的区县级主要平台。

## 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	301,190,281.58	99.87
	其中：债券	301,190,281.58	99.87
	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	390,664.36	0.13
8	其他资产	10,394.67	0.00
9	合计	301,591,340.61	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	177751	21海开01	200,000	21,703,095.89	8.38
2	167038	20淮高01	200,000	20,649,726.03	7.98
3	197192	21邳经05	200,000	20,368,082.19	7.87
4	184475	22延长01	200,000	20,282,794.52	7.84
5	220210	22国开10	200,000	20,196,526.03	7.80

### 3、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	113050	南银转债	4,206,382.47	1.63
2	113052	兴业转债	2,984,473.21	1.15
3	110083	苏租转债	2,338,810.69	0.90
4	128131	崇达转2	2,223,615.06	0.86
5	110079	杭银转债	1,230,828.36	0.48

### 4、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,394.67
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	-
8	合计	10,394.67

### （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，

计提基准为年化收益率5.5%，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7月1日至2022年9月30日期间未进行收益分配。

### 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	181,036,819.08
报告期期间资产管理计划总申购份额	41,700,441.40
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	5,613,730.66
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	217,123,529.82

### 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9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8,976,732.12。

## 第十节 备查文件目录

### （一）备案文件目录

- 1、《华鑫证券鑫欣 1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华鑫证券鑫欣 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫证券鑫欣 1 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券鑫欣 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10月27日