

华鑫证券鑫鹏可转债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，认为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	鑫鹏可转债1号
资产管理计划编码	D60121
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03月08日
报告期末资产管理计划份额总额	38,711,774.69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	上海浦东发展银行股份有限公司

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	458,714.27
本期利润	-444,644.57
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0109
期末资产管理计划资产净值	43,076,580.49
期末资产管理计划份额净值	1.1128

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

杨靖磊，法国蒙彼利埃大学博士，工学硕士，清华大学汽车安全与节能国家重点实验室成员，国家 863 重点课题研究参与者。5 年科技行业从业经验，4 年证券研究经验，在可转债、类固收领域 2 年研究经验，热衷于从规则出发挖掘可转债投资机会。曾任华鑫证券研究发展部研究员，现任华鑫证券资产管理部投资经理。

（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 1.1128 元，累计单位净值为 1.1128 元，净值季度增长率-1.12%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

2022 年前三季度，全球疫情筑顶后缓解，对经济活动和社会生活的各种制约逐步减弱。俄乌冲突升级后陷入消耗战，全球能源、粮食价格高企，通胀压力不减。美联储大幅收缩货币政策，美债收益率急速上行。国内经济年初好转，但随着国内疫情的升级，面临多重下行压力：地产投资低迷，疫情冲击，出口增速整体下行。受益于疫情后的复工复产，经济从底部开始修复：工业生产陆续恢复，但尚未回到疫情之前的水平；基建继续保持较高增速，发挥了稳定器功能；出口增速在经历了疫情影响反弹后在三季度逐步回落，短期内预计保持韧性；消费小幅反弹，线下消费仍然较弱。经济复苏的幅度低于预期，叠加多地零星散发的疫情，整体经济处于弱复苏状态，持续性有待观察。

三季度，在全球不确定因素增加、通胀高企、国内经济下行压力增加的背景下，鑫鹏可转债 1 号主要配置了可转债资产，并辅以套利类股票和公募打新基金两类资产进行收益增强。具体策略方面，产品坚持一贯的投资风格，具体表现为四个方面：一是，坚持中低价转债投资策略，在中低价转债中，选择具备业绩弹性、题材、下修可能性的转债标的进行重点配置。二是，坚持选择具备极高安全性，向下空间极为有限的可交债标的打底，抵御住了大盘系统性风险。三是，择机参与了确定性较高的套利类股票及转债标的的交易性机会，使整体组合弹性得以提升。四是，在面对市场不确定性较大的宏观环境下，坚持控制整体仓位比例，保持了持仓组合的风险及波动可控。同时不断优化组合，择机用跌出价值的根据弹性的标的替换现有持仓中已实现浮盈或弹性不足的标的，使产品净值在面对大盘大幅波动的情况下，具备了较好的韧性。

截止本报告期末，融资业务规模占比为 5.80%。

第二部分：市场展望和投资计划

展望四季度，国内经济仍面临压力，但随着党的二十大召开，国内各类政策方向及措施有望进一步明确，经济整体预计延续好转趋势。短期内货币政策预计保持宽松状态，为债市提供一定安全边际，但政策利率调低的概率较低。从中期看，CPI 的上行、中美货币政策周期的错位等原因或将制约货币政策，资金利率可能低位回升。权益市场方面，我们短期内保持审慎乐观的态度，中期整体保持中性偏谨慎态度；目前市场上仍有不少结构性机会，我们将根据市场变化相应调整仓位。配置策略方面，我们将始终坚持从规律和规则出发的原则，充分利用可转债的规则优势，重点配置低价、到期时间短、正股基本面稳健的个券，并控制整体仓位。在持仓结构上，仍重点关注科技类、基建类、资源类以及具备涨价能力的必选消费类标的进行配置。此外，从待发行可转债节奏来看，未来一段时间可转债发行数量仍保持高位，因此，我们仍将持续关注存在定价偏差的新上市个券投资机会。转债标的之外，我们仍将维持一定比例公募打新基金持仓比例，借助公募基金参与当前市场网下打新红利。同时

重视挖掘与研究市场中各类低风险套利机会，并利用灵活的仓位适时配置，力争为投资者在持有期间实现良好的持有体验和稳定的投资回报。

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	1,962,298.00	4.29
	其中：股票	1,962,298.00	4.29
2	基金投资	8,472,852.10	18.51
3	固定收益投资	34,463,334.81	75.30
	其中：债券	34,463,334.81	75.30
	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	867,020.59	1.89
8	其他资产	-	-
9	合计	45,765,505.50	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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	600372	中航电子	106,300	1,962,298.00	4.56

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	132026	G三峡EB2	44,390	5,056,173.02	11.74

2	127019	国城转债	35,985	4,012,327.46	9.31
3	132015	18中油EB	33,170	3,505,346.53	8.14
4	123119	康泰转2	15,300	1,870,532.85	4.34
5	113044	大秦转债	13,500	1,497,671.51	3.48

3、报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名基金投资明细

序号	名称	类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	华泰柏瑞新利C	开放式基金	契约型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	5,918,214.55	13.74
2	太平睿盈C	开放式基金	契约型开放式	太平基金管理有限公司	991,186.32	2.30
3	光大吉鑫C	开放式基金	契约型开放式	光大保德信基金管理有限公司	891,579.28	2.07
4	前海开源裕和C	开放式基金	契约型开放式	前海开源基金管理有限公司	671,871.95	1.56

4、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	127019	国城转债	4,012,327.46	9.31
2	132015	18中油EB	3,505,346.53	8.14
3	123119	康泰转2	1,870,532.85	4.34
4	113044	大秦转债	1,497,671.51	3.48
5	123128	首华转债	1,394,940.28	3.24

6	128131	崇达转2	1,351,781.83	3.14
7	123124	晶瑞转2	1,207,910.09	2.80
8	123076	强力转债	1,173,269.47	2.72
9	113043	财通转债	997,462.71	2.32
10	113535	大业转债	964,419.95	2.24
11	110081	闻泰转债	876,028.93	2.03
12	113639	华正转债	865,359.89	2.01
13	123108	乐普转2	819,623.17	1.90
14	113616	韦尔转债	739,534.65	1.72
15	113054	绿动转债	642,926.71	1.49
16	113519	长久转债	583,884.73	1.36
17	123113	仙乐转债	560,554.97	1.30
18	113017	吉视转债	538,652.33	1.25
19	123115	捷捷转债	471,403.97	1.09
20	110082	宏发转债	459,231.23	1.07
21	128142	新乳转债	440,799.80	1.02
22	113604	多伦转债	366,475.46	0.85
23	123101	拓斯转债	331,047.07	0.77
24	128125	华阳转债	325,110.01	0.75
25	127022	恒逸转债	294,926.12	0.68
26	128123	国光转债	233,278.29	0.54
27	128108	蓝帆转债	222,861.38	0.52
28	113046	金田转债	220,680.77	0.51
29	113052	兴业转债	213,176.66	0.49

5、报告期末本资产管理计划投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末未持有股指期货。

6、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
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	—

（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

管理费按照前一日集合计划净值的 1.50% 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。业绩报酬计提基准为年化收益率 7%，计提比例为 20%。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。

（三）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	42,747,234.62
报告期期间资产管理计划总申购份额	175,746.92
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	4,211,206.85
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	38,711,774.69

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11,182,683.42份。

第十节 备查文件目录

（一）备案文件目录

- 1、《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券鑫鹏可转债 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