

华宝证券华量安瑞 3 号 FOF
集合资产管理计划
2022 年第三季度资产管理报告

计划管理人：华宝证券股份有限公司

计划托管人：国泰君安证券股份有限公司

报告期间：2022 年 7 月 1 日—2022 年 9 月 30 日

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》)《中国人民银行 中国银行保险监督管理委员会 中国证券监督管理委员会 国家外汇管理局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关规定制作。

集合资管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资管计划资产,但不保证本集合资管计划本金不受损失,也不保证最低收益。集合资管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。

托管人已对本报告中财务指标、净值表现、投资组合报告等信息进行了复核。托管人履职情况请见托管人出具的报告。

本集合资管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资管计划的资产管理合同。

本报告未经审计,报告内容由管理人负责解释。

一. 集合资管计划简介

1. 基本资料:

计划名称	华宝证券华量安瑞3号FOF集合资产管理计划						
计划类型	混合类						
计划成立日	2021年5月13日						
计划成立规模	64,023,007.35份						
报告期末规模	131,514,549.47份						
计划存续期限	10年						
管理费	年管理费率为1.00%						
托管费	年托管费率为0.03%						
业绩报酬	<p>管理人按计提区间内委托人对应退出或持有的每笔参与份额分别计算年化收益率并计提业绩报酬。以上一个业绩报酬计提日（含）至本次业绩报酬计提日（不含）期间的年化收益率（R_{ij}），作为计提业绩报酬的基准，采取超额比例的方式提取业绩报酬。</p> <table border="1" data-bbox="528 1081 1331 1214"> <thead> <tr> <th>年化收益率（R_{ij}）</th> <th>计提比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>$R_{ij} \leq 7\%$</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>$R_{ij} > 7\%$</td> <td>20%</td> </tr> </tbody> </table> <p>1、计提频率 管理人于委托人申请退出、收益分配及计划终止/提前终止时取管理人业绩报酬。</p> <p>2、计提原则</p> <p>（1）管理人按份额持有人每笔参与份额计提业绩报酬；每笔份额是指委托人持有的于不同开放日（不包含募集期，募集期内任意日期申购均视为同一开放日）申购或于同一开放日申购但于不同开放日退出的份额；</p> <p>（2）业绩报酬在委托人申请退出或本集合计划终止/提前终止提取时以退出资金为限从委托人退出金额中扣除；业绩报酬在收益分配时以收益分配资金为限从收益分配资金中扣除；</p> <p>（3）在委托人退出时、本计划收益分配时及计划/提前终止时，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；业绩报酬提取频率不得超过每</p>	年化收益率（ R_{ij} ）	计提比例	$R_{ij} \leq 7\%$	0	$R_{ij} > 7\%$	20%
年化收益率（ R_{ij} ）	计提比例						
$R_{ij} \leq 7\%$	0						
$R_{ij} > 7\%$	20%						

	<p>6个月一次（委托人退出本计划、计划终止时管理人提取业绩报酬的，不受上述提取频率限制）；</p> <p>（5）委托人申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算并提取退出份额对应的业绩报酬；</p> <p>（6）委托人退出时或本计划终止时，业绩报酬按委托人申请退出份额或计划终止时持有的份额计算。如申请退出份额为某一笔参与份额的一部分，则将该退出份额单独核算业绩报酬，而该笔参与份额的剩余部分不受影响。</p> <p>3、计提方法</p> <p>管理人按计提区间内委托人对对应退出或持有的每笔参与份额分别计算年化收益率并计提业绩报酬。每笔参与份额以计划成立日或参与申请日或上一个发生业绩报酬计提的收益分配基准日至退出申请日或本次收益分配基准日或计划终止日期间的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>中风险</p>
<p>计划投资范围</p>	<p>（1）沪深证券交易所和银行间市场上市或挂牌交易的国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、债券逆回购（包括质押式回购、质押式协议回购等），现金、银行存款、货币市场基金；</p> <p>（2）资产管理产品：银行理财产品，公募证券投资基金，资金信托计划，证券公司、证券公司子公司、基金管理公司、基金管理子公司、期货公司、期货子公司发行的资产管理产品，于基金业协会官方网站公示已登记的私募基金管理人发行的私募证券投资基金；</p> <p>（3）中国金融期货交易所上市的股指期货。</p>
<p>投资顾问</p>	<p>无投资顾问</p>

2. 集合资管计划管理人

法定名称：华宝证券股份有限公司

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 370 号 2、3、4 层。

电话：021-68777222

3. 集合资管计划托管人

法定名称：国泰君安证券股份有限公司

办公地址：上海市新闻路669号博华广场19楼

电话：021-38677336

二. 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

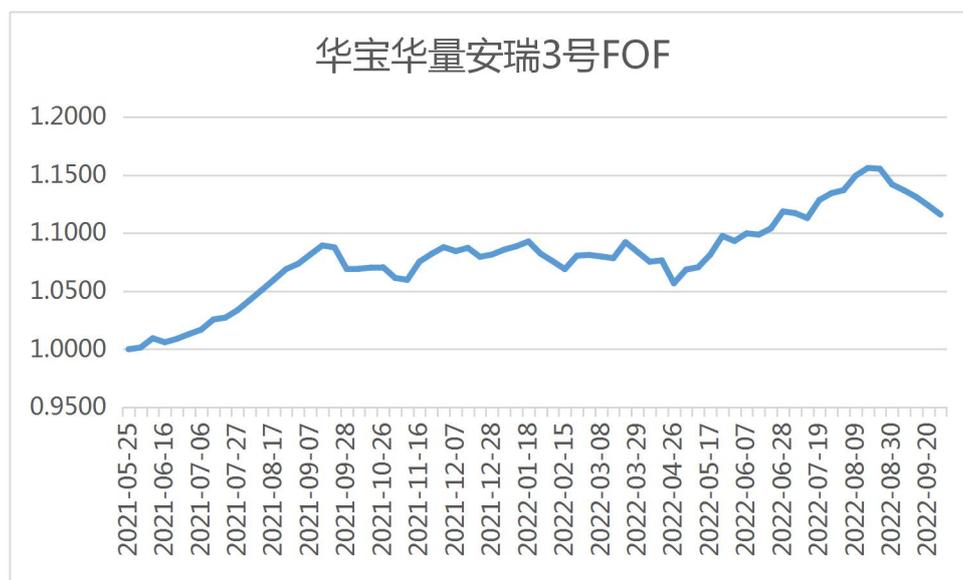
1. 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	本期间 (2022年7月1日—2022年9月30日)
本期利润	-159,751.00
本期单位净值增长率	-0.1613%
期末资产净值	146,482,387.09
期末单位资产净值	1.1138
单位累计净值增长率	11.3800%

2. 集合资管计划累计净值走势图

日期：2021年5月13日—2022年9月30日



三. 集合资管计划管理人履职报告

1. 投资经理简介

王翔先生：上海交通大学电子工程系硕士，12 年金融行业从业经验，曾任红塔证券股份有限公司投资管理部投资经理，2015 年加入华宝证券，擅长量化投资策略管理，程序化交易模型开发。

高圣豪先生：上海财经大学应用统计硕士。9 年证券从业经验，2015 年加入华宝证券股份有限公司，擅长数据挖掘和金融时间序列分析。主要负责股票多空策略、市场中性策略的中观研究和私募基金的评估筛选工作。

2. 投资经理工作报告

自产品成立以来，管理人按照相关法律法规、资产管理合同约定，遵循诚实守信的原则，积极实施投资管理工作。

2.1 报告期内市场变动

三季度大 A 走势先扬后抑，不容乐观。

7 月份，前期热门板块汽车、光伏等上涨乏力叠加企业基本面的亏损预期导致反弹阶段告一段落，A 股市场结束了长达两个月的反弹，呈现震荡下跌。在国内政策支持下，6 月新增贷款和社融规模大幅回升，信用扩张进一步加快，但居民对未来的收入预期下降，消费信心不足。在流动性充裕而经济基本面较弱的情况下，资金选择抱团小盘股，以小盘股为代表的中证 1000、国证 2000 表现明显优于大盘股指数。海外方面，美联储 7 月加息 75BP，坚持紧缩性货币政策以抑制高通胀，利率上升对总需求的抑制效应逐步显现，经济衰退的风险进一步加大。

8 月份，前期高成长高景气抱团板块出现明显回落，板块趋势趋弱，震荡加剧，市场赚钱效应走差。资金面上，8 月 LPR 非对称性调降为市场注入适当流动性，目前流动性合理充裕。经济基本面上，8 月 PMI 指数较 7 月小幅回升，但仍处于荣枯线以下，经济形势仍不容乐观。在流动性充裕而经济基本面较弱的情况下，资金理应选择抱团小盘成长股，然而疫情的扰动以及部分高景气板块泡沫使得市场资金风险偏好衰减，再加上稳增长政策不断出台，资金在稳增长和成长风格之间不断拉扯。海外方面，美联储强硬的鹰派态度抬升全球市场避险情绪，商品市场和海外主要指数都有所回落，经济衰退的风险进一步加大。

9 月份，市场的不确定性加剧。美联储 75BP 加息市场虽有预期，但鲍威尔鹰派表态以及加息点阵图引发市场对美联储年内进一步加息到 4.5% 高位的担忧；俄公投和北溪管道的破坏或激化俄乌冲突；人民币兑汇率的波

动幅度加大；海外宏观扰动对投资者风险偏好产生了一些影响。但国内方面，9月底连续出台的一系列房地产组合拳政策，又给国内经济复苏带来一些预期。但整体而言，此刻市场缺乏增量信息去对后续大势进行判断。

整体而言，三季度上证指数下跌-11.01%，深证成指下跌-16.42%，创业板指数下跌-18.56%，分策略看，量化对冲策略三季度整体表现下滑，主要是基差回复叠加9月小票走弱导致。商品期货策略三季度成震荡格局，在全球高通胀叠加乌俄战争的持续使相关策略较难有预测路径。可转债策略随正股下跌，不过三季度末，约有50%的可转债价格低于120元，债性凸显，是配置好时机。套利策略在高波动行情下依旧有较好表现。

展望四季度，国内疫情反复、乌俄战争延续、美联储加息、欧洲能源危机等等风险事件均已逐渐发酵，短期内，二十大的召开将是A股四季度走向的明灯，从中长期看，目前A股估值又已进入性价比较高区间，尤其是价值类的白马股，在上证50告别“19”行情近2年后，已经回到了2020年初新冠疫情刚爆发时点位，因此我们认为只要控制住当前持仓的下行风险，均衡产品市值风格，收获的春天即将到来。

2.2 本计划投资策略

本集合资管计划将充分发挥计划管理人的研究和投资管理优势，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，在资产配置和现金管理层面实施积极管理策略，以期获得长期稳定回报。

2.3 投资标的运作情况/跟踪

2.3.1 主要投资情况

本产品主要投资于资产管理产品（投资于资产管理产品的比例占资产管理计划总资产比例：80%（含）- 100%（含））；

2.3.2 报告期内的主要投资标的（前五大）的价格波动情况

序号	投资标的名称	报告期内涨跌幅
1	华量九坤1号私募基金	-4.25%
2	杉阳云杉转债1号私募证券投资基金	-0.25%
3	华量锐天瑞系列1号私募证券投资基金	-2.27%
4	纽达投资可转债一号私募证券投资基金A	-2.93%
5	天演德雨私募证券投资基金	-0.34%

报告期内新申购标的，涨跌幅从申购起始日开始计算

2.3.3 报告期内的杠杆使用情况

本计划未涉及杠杆使用。

2.3.4 是否涉及关联方交易

本报告期间，本计划不涉及关联交易。

2.3.5 非标投资相关情况

本计划不涉及非标投资。

3. 报告期内集合资管计划投资表现

截至 2022 年 9 月 30 日，本集合资管计划累计单位净值为 1.1138，当期单位净值增长率-0.1613%，成立以来累计单位净值增长率 11.3800%。

4. 风险控制报告

华宝证券针对本集合资管计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资经理人采取相应的风险规避措施，确保计划合法合规、正常运行。同时，公司通过完善的风险指标体系，依托投资交易管理信息系统平台，对资产管理业务进行动态跟踪，及时评估集合资管计划运作过程中面临的各种风险，为投资决策提供风险分析支持，确保计划运作风险水平与其投资目标相一致，以实现本计划追求中长期内资本增值的投资目标。在本报告期内，由于市场波动较大，管理人及时对投资标的仓位进行调整，以确保本计划下行风险可控。本计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的行为。

四. 集合资管计划投资组合报告

1. 报告期末集合资管计划资产组合情况

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	股票		
2	基金		
3	债券		
4	其中：央票		
5	国债		
6	政策性金融债		
7	金融债（商业银行次级债、商业银行普通债券、证券公司短期融资券、其		

	他金融债券)		
8	企业债		
9	企业短期融资券		
10	可转债		
11	银行间中期票据		
12	同业存单		
13	私募债		
14	地方政府债		
15	权证		
16	资产支持证券		
17	理财产品投资	137,432,191.71	93.57%
18	货币市场工具(票据、CD)		
19	现金(银行存款及清算备付金)	3,173,285.36	2.16%
20	银行定期存款(定期存款、通知存款、大额存单)		
21	其他资产(交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、买入返售证券等)	6,266,350.95	4.27%
22	其中:买入返售证券		
23	资产合计	146,871,828.02	100.00%

2. 报告期末按市值占集合资管计划资产净值比例大小排序前十的股票明细

本集合资产管理计划本报告期末未持有股票投资。

3. 报告期末按市值占集合资管计划资产净值比例大小排序前十的场内基金明细

本集合资产管理计划本报告期末未持有场内基金投资。

4. 报告期末按市值占集合资管计划资产净值比例大小排序前十的债券明细

本集合资产管理计划本报告期末未持有债券投资。

5. 报告期末期货投资情况

合约代码	数量	市值	方向
IC2212	11	12507880	空头
IM2212	12	14473920	空头

五. 集合资管计划期间份额变动

日期：2022年7月1日—2022年9月30日

单位：份

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
122,777,796.09	15,672,021.03	6,935,267.65	131,514,549.47

六. 本集合资管计划管理人自有资金参与情况

日期：2022年9月30日

单位：份

期末产品总份额	自有资金参与总份额	自有资金投入比例（%）
131,514,549.47	7,500,675.00	5.70

七. 投资收益分配情况

本报告期内,本资管计划无收益分配。

八. 重要事项提示

1. 本报告期内没有发生涉及本资管计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
2. 本计划管理人办公地址没有发生变更。
3. 本报告期内本资管计划的产品类型及投资组合策略没有发生重大改变。
4. 本报告期内本资管计划的投资经理没有发生变更。
5. 本资管计划在本报告期内未发生对投资者权益产生影响的其他事项。

九. 备查文件目录

1. 本计划备查文件目录

《华宝证券华量安瑞3号FOF集合资产管理计划资产管理合同》、《华宝证券华量安瑞3号FOF集合资产管理计划计划说明书》、《华宝证券华量安瑞3号FOF集合资产管理计划风险揭示书》、管理人业务资格批件、营业执照。

2. 存放地点及查阅方式:

查阅地址: 中国(上海)自由贸易试验区浦电路 370 号 2、3、4 层

管理人指定网址: <http://www.cnhbstock.com>

管理人指定客户服务热线: 400-820-9898

华宝证券股份有限公司

2022 年 10 月 27 日

