

华鑫鑫国1号集合资产管理计划

2021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招募说明书。

集合计划托管人于2021年10月26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2021年7月1日起至2021年9月30日止。

第二节 资产管理计划概况

资产管理计划名称	华鑫鑫国1号集合资产管理计划
成立日期	2019年07月18日
成立规模	56,963,878.84份
报告期末资产管理计划份额总额	135,866,004.51份
资产管理计划合同存续期	3年
资产管理人	华鑫证券有限责任公司
资产托管人	宁波银行股份有限公司

第三节 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年07月01日 - 2021年09月30日）
本期已实现收益	1,884,470.92
本期利润	2,219,474.14
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0178
期末资产管理计划资产净值	137,922,055.04
期末资产管理计划份额净值	1.0151

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

袁馨，投资经理，南京大学金融学学士、北京大学金融学硕士，曾先后就职于天风证券股份有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司(原东北证券股份有限公司上海分公司)，历任自营交易、投资经理助理、投资主办人。

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 2021 年 9 月 30 日，本集合计划单位净值为 1.0151 元，累计单位净值为 1.1553 元，净值季度增长率 1.80%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

回顾三季度，经济下行压力加大，货币政策维持稳健，资金面平衡宽松，债券市场配置需求主导了市场走向。

政策层面，时隔一年多的全面降准超出市场预期，同时叠加省会城市疫情波及全国，以及多年难遇的水灾，对暑期经济产生了负面影响。随之陆续公布的数据持续弱于预期，CPI与PPI剪刀差继续扩大，显示出经济的恢复在整体上不稳固、不均衡。但稳增长的预期逐步开始兑现，带来了积极的影响。目前通胀并非影响市场的主要因素，但可能是下一阶段市场的关注重点之一。三季度末突发的“拉闸限电”又为市场增加了新的变数。

结合三季度整体宏观状况，相应资产价格也出现了不同幅度的波动。其中，利率债收益率水平回落至历史低位。信用债下行幅度小于同期限国债，信用利差略微走阔，表现弱于上半年；需要注意的是，地产在强监管的预期下，出现了一定的风险事件，地产债整体走弱。

三季度末产品杠杆为：32.87%

第二部分：市场展望和投资计划

展望四季度，经济仍面临不确定性，但随着稳增长的措施落地和预期兑现，经济进一步失速的可能性并不大。政策层面，货币政策承接三季度预计仍然中性偏松，财政政策相较于上半年边际上将会发挥更大的作用。更大的变数将来自于外部环境的严峻复杂，包括全球供应瓶颈存续期的不确定性，海外宽松政策的退潮，以及对于滞涨的担忧等，债券收益率大概率维持震荡格局，配置价值是市场的关注重点。

基于上述判断，投资策略上，本基金将主要配置短久期高等级信用债，控制利率债和转债的仓位，警惕信用风险的扩散以及复杂环境下高弹性资产的波动。

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	176,404,900.00	96.05
	其中：债券	176,404,900.00	96.05
	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	1,997,815.44	1.09
8	其他资产	5,257,213.52	2.86
9	合计	183,659,928.96	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	196992	21邳经03	200,000	20,000,000.00	14.50
2	152868	21新专01	100,000	10,325,000.00	7.49
3	101901179	19润企投资MTN001	100,000	10,144,000.00	7.35
4	152424	20淮管廊	100,000	10,057,000.00	7.29
5	102000434	20金霞经开MTN001	100,000	10,056,000.00	7.29

其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,532.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,254,680.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,257,213.52

(二) 投资组合报告附注：

(1) 报告期内集合计划投资的前五名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

(2) 集合计划投资的证券中，没有超出集合计划合同规定的可投资证券范围。

(三) 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0.60%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0.01%年费率按日计提，按季支付。本集合计划收取业绩报酬，计提基准由管理人在开放期前公告为准，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

2021年7月1日至2021年9月30日期间红利再投金额1,423,275.30元。现金分红金额481,631.57元。

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	62,887,177.74
报告期间资产管理计划总申购份额	87,454,887.94
减：报告期间资产管理计划总赎回份额	14,476,061.17
报告期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期末资产管理计划份额总额	135,866,004.51

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

无其他事项。

第九节 备查文件目录

（一）备案文件目录

- 1、《华鑫鑫国 1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华鑫鑫国 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫鑫国 1 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫鑫国 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
2021年10月27日