

华鑫证券鑫欣1号集合资产管理计划

2022年第4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 2023 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 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	206,267,600.72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10月01日 - 2022年12月31日）
本期已实现收益	2,566,182.20
本期利润	-2,771,406.61
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0131
期末资产管理计划资产净值	243,401,047.73
期末资产管理计划份额净值	1.1800

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

石峰先生，现任华鑫证券资管固定收益部投资经理，南京大学金融工程本硕，注册金融风险分析师（FRM）持证人，拥有10年固定收益从业经验，包括4年信用研究工作经验，历任广发证券信用风险经理、长江证券资管债券投资经理和云南国际信托固收投资副总监。最高管理资产规模超过450亿，注重大类资产配置和风险管理，在城投债、产业债、利率债和可转债领域具有丰富投资经验。

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12月31日，本集合计划单位净值为1.1800元，累计单位净值为1.2194元，净值季度增长率-1.02%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

四季度，防疫和房地产调控政策优化，出现方向性重大调整，债市预期转向，集中定价经济修复的“强预期”，赎回潮的负反馈持续强化，收益率快速大幅上行。11月至12月上旬，资金面明显收紧，资金价格中枢持续上行，防疫政策优化，地产救助“三箭齐发”，稳地产“16条”落地，债市预期转向，提前定价经济修复“强预期”，短债基金和理财产品的破净赎回潮使得负反馈不断加强，收益率出现大幅快速调整，10年期国债收益率大幅上行至2.92%附近的年内高点。基本面“弱现实”短期并未显著改善，预期充分定价和理财赎回压力企稳后，10年期国债收益率在2.86%附近震荡盘整。

截止至本报告期末，融资业务规模占比为35.09%。

第二部分：市场展望和投资计划

受各方面宏观因素影响，12月31日，2022年12月PMI发布，受疫情发展影响，12月PMI较上月回落1个百分点至47%，读数创今年以来新低，也是2009年以来最差的12月读数，显示国内总体需求继续走弱。2022年12月至元旦假期，央行做了一系列部署，12月5日全面降准0.5个百分点；12月14日召开扩大会议，传达学习中央经济工作会议精神，要求为稳定宏观经济大盘、保持经济运行在合理区间营造适宜的货币金融环境。

在央行加大资金投放的背景下，债市从交易政策转向交易基本面，长端利率明显下行。以此为前提，叠加理财赎回冲击有所改善，市场情绪缓和，且岁末年初机构布局明年的力量也逐步开始行动，种种因素进一步缓解了信用债调整压力，商业银行金融债、二永债、城投、中票等普通信用债等收益率均有所回落。短期来说，预计信用债仍面临调整压力，未来还需要密切关注政策动向和市场微观交易结构来判断交易时点。中期来看，考虑到我国潜在经济增速处于下行通道，且未来一两个季度正是经济修复的关键攻坚期，此次冲击预计将在不久的将来带来债券收益率的下行。

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	317,366,919.32	96.32
	其中：债券	317,366,919.32	96.32
	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	12,099,519.13	3.67
8	其他资产	18,107.22	0.01
9	合计	329,484,545.67	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	102103166	21诚通控股MTN007	300,000	30,049,372.60	12.35
2	177751	21海开01	200,000	21,560,410.96	8.86
3	102282486	22建发集MTN004	200,000	19,687,293.15	8.09
4	162959	20如皋01	100,000	10,653,917.81	4.38
5	102000042	20常州新港MTN001	100,000	10,533,917.81	4.33

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	4,111,211.23	1.69

2	113052	兴业转债	2,850,861.42	1.17
3	110083	苏租转债	2,413,197.81	0.99
4	128131	崇达转2	2,152,586.91	0.88
5	110079	杭银转债	1,162,046.58	0.48

4、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,107.22
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	18,107.22

(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。

(三) 资产管理计划投资收益分配情况

2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 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	217,123,529.82
报告期期间资产管理计划总申购份额	-
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	10,855,929.10
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	206,267,600.72

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

本报告期内投资经理由原赵睿、朱婷，变更为石峰、赵睿。

第九节 其他事项

截至2022年12月31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8,492,517.52份。

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
2023年1月19日