

华金增利年年开 1 号集合资产管理计划 2022 年第四季度资产管理报告

管理人：华金证券股份有限公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 日



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》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关规定制作。

本报告由资产管理计划管理人编制。管理人保证本报告所载资料真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

资产管理计划托管人兴业银行股份有限公司于2023年1月11日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等财务资料内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读资产管理计划资产管理合同。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期为2022年10月1日起，至2022年12月31日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。

第二节 资产管理计划概况

名称	华金增利年年开1号集合资产管理计划
类型	固定收益类
成立日	2020年8月26日
成立份额总额	11,430,404.00份
报告期末份额总额	11,180,470.40份
管理人	华金证券股份有限公司
托管人	兴业银行股份有限公司

第三节 主要财务指标和资产管理计划净值表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

项目	报告期（2022年10月1日-2022年12月31日）
本期利润	51,022.39
每份额本期利润	0.0046
期末资产净值	11,288,299.90

期末每份额净值	1.0096
期末每份额累计净值	1.0096

注：期末每份额净值为计提业绩报酬前的份额净值。截至 2022 年 12 月 31 日，本资产管理计划暂估业绩报酬为 0.00 元（含所有份额持有人）。其中，暂估业绩报酬为假设本资产管理计划以本报告期最后一个交易日（同本资产管理计划资产管理合同约定）为清算确认日进行清算，根据份额持有人持有的资产管理计划份额（包括未到期份额）至清算申请日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬，与最终计提的业绩报酬可能存在差异。

二、报告期内收益分配情况

本报告期内，本资产管理计划未进行收益分配。

三、费用计提基准、计提方式和支付方式

序号	费用类型	费率	计提基准	计提及支付方式
1	管理费	0.80%	资产管理计划资产净值	按日计提，按季支付
2	托管费	0.02%	资产管理计划资产净值	按日计提，按季支付
3	业绩报酬	/	业绩报酬计提基准 6%： 每笔份额期间年化收益率 超过 6% 以上的部分按超出 部分的 20% 计提业绩报酬	投资者赎回、资产管理计划分红、资产管理计划到期时计提

第四节 管理人履职报告

一、业绩表现

截至 2022 年 12 月 31 日，本资产管理计划单位净值为 1.0096 元，累计单位净值 1.0096 元。报告期内，本资产管理计划的净值增长率为 0.45%。

二、投资经理简介

本资产管理计划投资经理为孙磊、崔理先生，简历如下：

孙磊先生：

历任巴黎银行（BNP Paribas）权益与衍生品交易部，负责场外期权交易程序开发和数据分析；浙江浙商证券资产管理有限公司，负责量化投资策略开发，包括因子选股、大盘择时、套利策略，积累了丰富的实战经验。

崔理先生：

2007-2016 年在美国对冲基金 ZAIS Group , LLC 任职，从事固定收益投研和组合管理工作。2011-2016 年，在英国伦敦负责公司欧洲固收业务组合管理工作。2017 年 1 月至 2019 年 7 月，任职浙商资管，从事固定收益管理工作。2019 年 8 月入职华金证券股份有限公司，从事固定收益投资。

三、报告期内投资策略和运作分析

1. 投资策略回顾

四季度，债券收益率先下后上。交易的主线亦由此前的围绕国内疫情、宽信用进展以及国内经济基本面，切换为理财赎回压力和疫情防控放松。

具体来看，10 月，二十大召开前的资金面延续宽松、以及全国多地出现疫情反复，多地防控升级，经济数据仍然偏弱，市场做多情绪较浓，收益率下行。11 月，随着理财赎回压力增加，“赎回压力-抛售压力-估值压力-赎回压力”负反馈效应明显，债券收益率快速上行。12 月，随着监管出手，市场情绪有所缓和，维持高位小幅震荡。

海外方面，受海外主要经济体高通胀困扰，海外主要央行在报告期内继续大幅加息。美英欧主权债券收益率振幅加大，反映出市场对大幅加息后，经济陷入衰退的担忧仍然存在较大分歧。

报告期内，产品运作平稳，在保证底仓收益水平的前题下，对产品流动性进行了优化，同时，进一步降低组合久期。产品固收持仓配置在本季的债市调整中，不仅未拖累产品估值，反而因资金分层现象的激化，取得了较好的收益。

2. 投资展望

我们认为后续资金面虽一定时期内仍将保持平稳，但资金分层现象仍需要关注。短期内，基本面会因疫情防控的放开在低位徘徊，预计 2023 年 1 季度后半段，基本面会有明显改善。后续需关注房地产行业投资、销售改善情况，以及消费修复情况。

四、重大事项披露

1. 报告期内投资经理变更情况

本报告期内，本资产管理计划投资经理未发生变更。

2. 报告期内关联交易情况

本报告期内，本资产管理计划未发生关联交易。

3. 期末计划管理人的从业人员及其配偶、关联方持有资产管理计划的情况
截至 2022 年 12 月 31 日，无管理人的从业人员及其配偶、关联方持有本资产管理计划。

4. 其他需披露的重大事项

本报告期内，本资产管理计划无其他需披露的重大事项。

五、其他履职情况说明

1. 本报告期内，管理人以诚实信用、审慎尽责的原则管理和运用委托资产，建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的委托资产与自有资产相互独立，对所管理的不同财产分别管理、分别记账，进行投资。

2. 本报告期内，管理人按照《企业会计准则》以及中国证监会关于资产管理计划对金融工具进行核算与估值的规定进行会计核算，与托管人定期对账，及时准确办理委托资产的清算交收。

3. 本报告期内，管理人依据合同约定的时间和方式，向投资者提供管理报告等资料，说明报告期内委托资产的配置状况、价值变动、收益分配等情况。

第五节 托管人履职报告

具体内容详见《华金增利年年开 1 号集合资产管理计划托管报告（报告期：2022 年第四季度）》。

第六节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

资产类别	市值（元）	占总资产比例（%）
1. 权益类资产	1,112,484.00	9.83
2. 基金类资产	140,397.00	1.24
3. 固定收益类资产	0.00	0.00
其中：债券	0.00	0.00
资产支持证券	0.00	0.00
4. 买入返售金融资产	9,872,700.90	87.26
5. 银行存款及清算备付金合计	179,465.16	1.59
6. 其他资产	9,311.90	0.08
总资产合计	11,314,358.96	100.00

二、期末市值占计划资产净值前五名证券明细

序号	证券代码	证券名称	市值（元）	市值/净值（%）
1	510050	50ETF	140,397.00	1.24
2	600258	首旅酒店	116,560.00	1.03
3	002831	裕同科技	115,745.00	1.03
4	600415	小商品城	114,232.00	1.01
5	002739	万达电影	112,000.00	0.99

三、非标准化债权类资产投资情况

本资产管理计划不涉及非标准化债权类资产投资。

四、投资组合报告附注

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

第七节 报告期内计划份额变动

单位：份

期初份额总额	11,536,518.27
红利再投资份额	0.00
报告期内赎回份额	356,047.87
报告期内申购份额	0.00
期末份额总额	11,180,470.40

第八节 备查文件及查阅方式

一、备查文件

1. 华金增利年年开1号集合资产管理计划资产管理合同及其补充协议；
2. 华金增利年年开1号集合资产管理计划说明书；
3. 华金增利年年开1号集合资产管理计划风险揭示书；
4. 报告期内增利年年开1号集合资产管理计划在指定网站上披露的各项公告；
5. 中国证监会要求的其他文件。

二、查询方式

网址：<http://www.huajinsc.cn/>

信息披露电话：956011

