

华创证券贵和六号集合资产管理计划 2022年第四季度资产管理报告

集合计划管理人：华创证券有限责任公司

集合计划托管人：宁波银行股份有限公司

一、重要提示

本报告由华创证券贵和六号集合资产管理计划（“本集合计划”）管理人华创证券有限责任公司（“华创证券”）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》及其他相关规定编制。

本集合计划托管人宁波银行股份有限公司于2023年1月10日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

本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本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

本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个别及连带责任。

本集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2022年10月1日至2022年12月31日。

本报告中的内容由管理人负责解释。

二、集合资产管理计划概况

| | |
|-------|--|
| 产品名称: | 华创证券贵和六号集合资产管理计划 |
| 产品类型: | 固定收益类集合资产管理计划 |
| 成立日期: | 2019年7月23日 |
| 成立规模: | 人民币18,860,034.03元 |
| 存续期: | 本集合计划管理期限为10年,集合计划成立满10年的对应月对应日为集合计划到期日。 |
| 投资目标: | 本产品以绝对收益为目标,在控制回撤的前提下,力争获取超越同期限理财产品的收益 |
| 投资策略: | <p>本集合计划将基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,进行战术性资产配置,确定组合中债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。</p> <p>(1) 资产配置策略</p> <p>A、整体资产配置策略</p> <p>根据宏观经济指标(主要包括:利率水平、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率),各类资产的流动性状况、证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析,在整体资产之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。</p> <p>B、类属资产配置策略</p> <p>在整体资产配置策略的指导下,根据不同类属资产的收益率水平、利息支付方式、利息税务处理、附加选择权价值、类属资产收益差异、市场偏好、流动性等因素以及法律法规的规定决定不同类属资产的目标配置比例。</p> <p>C、明细资产配置策略</p> <p>在明细资产配置上,首先根据明细资产的剩余期限、资产信用等级、流动性指标(流通总量、日均交易量)决定是否纳入组合;其次,根据个别债券的收益率(到期收益率、票面利率、利息支付方式、利息税务处理)与剩余期限的配比决定是否纳入组合;最后,</p> |

| | |
|-------------------------------|---|
| | <p>根据个别债券的流动性指标（发行总量、流通量、上市时间），决定投资总量。</p> <p>（2）债券投资策略</p> <p>在固定收益品种投资方面，本计划将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次，结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的最优权重。</p> <p>在券种选择上，以利率债为主，信用债为辅的投资策略，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，合理运用投资管理策略，实施积极主动的债券投资管理。</p> <p>信用债选择方面，重点挑选优质的产业债进行配置，既保证了绝对收益水平，也控制了潜在的信用风险。资本利得方面，由于利率债普遍久期偏长，投资过程中首先要规避大幅度的收益率上行，其次再寻求阶段性的机会，仅在利率下行明显时阶段性加大组合久期并追加部分杠杆操作。</p> |
| 管理费、托管费、业绩报酬费用计提基准、计提方式和支付方式： | <p>（一）托管费：托管费按前一日集合计划资产净值的 0.01% 的年费率计提。</p> $H = E \times 0.01\% \div 365$ <p>H 为每日集合计划应计提的托管费；</p> <p>E 为前一日该集合计划资产净值。</p> <p>托管费自本集合计划成立之日起每日计提，按季支付，每季度末月最后 5 个工作日由管理人向托管人发送托管费划付指令，托管人复核后从集合计划资产中一次性扣除支付给托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。</p> <p>（二）管理费：管理人按前一日集合计划资产净值的 0.5% 的年费率计提。</p> $H = E \times 0.5\% \div 365$ |

| | |
|--------------------------------------|--|
| <p>管理费、托管费、业绩报酬费用计提基准、计提方式和支付方式：</p> | <p>H 为每日集合计划应计提的管理费；</p> <p>E 为前一日该集合计划资产净值。</p> <p>管理费自本集合计划成立之日起每日计提，按季支付，每季度末月最后 5 个工作日由管理人向托管人发送管理费划付指令，托管人复核后从集合计划资产中一次性扣除支付给管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。</p> <p>（三）管理人的业绩报酬</p> <p>1、业绩报酬计提原则</p> <p>在投资者全部或部分退出集合计划、集合计划收益分配日、集合计划终止财产清算完毕时，管理人按投资者每笔份额或计划终止时所持有份额在该期间超过业绩报酬计提标准以上部分计提业绩报酬。</p> <p>2、业绩报酬计算方法、计提比例和提取频率</p> <p>以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，推广期参与的为计划成立日，存续期参与的为参与当日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率作为计提业绩报酬的基准。</p> <p>业绩报酬计提日为投资者全部或部分退出集合计划、集合计划收益分配日、集合计划终止日。</p> <p>年化收益率的计算公式如下：</p> $R = \frac{P_1 - P_0}{P_0^*} \times \frac{365}{D} \times 100\%$ <p>P_1 为该委托人退出份额、收益分配日或计划终止时持有的份额对应的业绩报酬计提日的份额单位累计净值；</p> <p>P_0 为该委托人退出份额、收益分配日或计划终止时持有的份额对应的上一业绩报酬计提日的份额单位累计净值；</p> <p>P_0^* 为该委托人退出份额、收益分配日或计划终止时持有的份额对应的上一业绩报酬计提日的份额单位净值；</p> <p>D 为该委托人退出份额、收益分配日或计划终止时持有的份额</p> |
|--------------------------------------|--|

| | |
|--------------------------------------|---|
| <p>管理费、托管费、业绩报酬费用计提标准、计提方式和支付方式：</p> | <p>对应的上一业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的自然天数；</p> <p>R 为年化收益率；</p> <p>管理人业绩报酬计算公式如下：</p> $H = \max(R - K_i, 0) \times D / 365 \times M \times 60\%$ <p>H 为该委托人每笔退出份额、收益分配日或计划终止时持有的份额对应的应提取的业绩报酬；</p> <p>K_i 为该笔委托人退出份额、收益分配日或计划终止时持有的份额对应的业绩报酬计提标准</p> <p>M 为该委托人每笔退出份额、收益分配日或计划终止时持有的份额对应的在上一业绩报酬计提日的资产净值总额。</p> <p>托管人对业绩报酬计提金额不进行复核，根据管理人提供的数据进行估值。</p> <p>3、业绩报酬支付</p> <p>业绩报酬在业绩报酬计提日计提，管理人有权根据本集合计划实际运行情况提取管理人的业绩报酬，业绩报酬的提取频率不得超过每 6 个月一次。由管理人在计提当日向托管人发送业绩报酬计提金额，托管人据此计提应付管理人业绩报酬。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。由于涉及注册登记数据，业绩报酬的提取以管理人提供的计算数据为准，托管人无需复核，托管人据此进行账务处理。</p> |
| <p>管理人</p> | <p>华创证券有限责任公司</p> |
| <p>托管人</p> | <p>宁波银行股份有限公司</p> |

三、集合资产管理计划投资表现和主要财务指标

1、本集合计划投资表现

截止 2022 年 12 月 31 日，集合计划份额单位净值为 1.0458 元，报告期内净值增长率为 0.9167%，今年年初以来产品的净值增长率为 8.4493%。

2、报告期内主要财务指标

| 科目 | 金额（单位：元） |
|----------|----------------|
| 本期已实现收益 | 1,695,069.14 |
| 本期利润 | 857,402.35 |
| 期末资产净值 | 130,315,123.34 |
| 期末份额单位净值 | 1.0458 |

注：本期已实现收益指本集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

资产负债表

恒生电子__华创-贵和六号-宁波银行__专用表

日期：2022-12-31

单位：元

| 资产 | 期末余额 | 上年年末余额 | 负债和所有者权益 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| 资 产： | | | 负 债： | | |
| 银行存款 | 2,077,138.54 | 1,543,136.16 | 短期借款 | 0.00 | 0.00 |
| 结算备付金 | 3,824,922.69 | 1,236,858.95 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 5,810.32 | 18,339.91 | 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 卖出回购金融资产款 | 39,063,775.14 | 25,999,700.00 |
| 交易性金融资产 | 164,708,875.82 | 154,444,343.80 | 应付清算款 | 1,011,191.76 | 0.00 |
| 买入返售金融资产 | 1,866.49 | 0.00 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
| 发放贷款和垫款 | | | 应付管理人报酬 | 14,258.72 | 263,808.94 |
| 债权投资 | 0.00 | 0.00 | 应付托管费 | 285.18 | 224.51 |
| 其他债权投资 | | | 应付销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 应收清算款 | 0.00 | 0.00 | 应付投资顾问费 | 0.00 | 0.00 |
| 应收利息 | 0.00 | 4,030,931.85 | 应交税费 | 198,880.01 | 74,474.04 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 | 应付利息 | 0.00 | 5,866.54 |
| 应收申购款 | 0.00 | 0.00 | 应付利润 | 0.00 | 0.00 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | 其他负债 | 15,099.71 | 14,429.76 |
| | | | 负债合计 | 40,303,490.52 | 26,358,503.79 |
| | | | 所有者权益 | | |
| | | | 实收资金 | 124,610,666.20 | 135,432,558.01 |
| | | | 其他综合收益 | | |
| | | | 未分配利润 | 5,704,457.14 | -517,451.13 |
| | | | 所有者权益合计 | 130,315,123.34 | 134,915,106.88 |
| 资产总计 | 170,618,613.86 | 161,273,610.67 | 负债和所有者权益总计 | 170,618,613.86 | 161,273,610.67 |
| 附注：基金份额净值 1.0458 元，基金份额总额 124,610,666.20 份。 | | | | | |

损益表

恒生电子__华创-贵和六号-宁波银行__专用表

日期：2022 年 10 月 — 2022 年 12 月

单位：元

| 项目 | 本期金额 |
|--------------------------|--------------|
| 一、收入 | 1,718,248.55 |
| 1. 利息收入 | 21,915.22 |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | 2,534,000.12 |
| 其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | 0.00 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -837,666.79 |
| 4. 汇兑损益（损失以“-”号填列） | 0.00 |
| 5. 其他业务收入 | 0.00 |
| 二、费用 | 860,846.20 |
| 1. 管理人报酬 | 481,066.53 |
| 2. 托管费 | 3,261.62 |
| 3. 销售服务费 | 0.00 |
| 4. 投资顾问费 | 0.00 |
| 5. 利息支出 | 359,823.58 |
| 其中：卖出回购金融资产利息支出 | 359,823.58 |
| 6. 信用减值损失 | 0.00 |
| 7. 税金及附加 | 5,630.61 |
| 8. 其他费用 | 11,063.86 |
| 三、利润总额 | 857,402.35 |
| 减：所得税费用 | — |
| 四、净利润 | 857,402.35 |
| 五、其他综合收益 | |
| 六、综合收益总额 | 857,402.35 |

四、集合资产管理计划管理人报告

1、集合计划投资主办人员简介

刘芳蕾女士，证券执业编号S036081910001，已取得基金从业资格，证书编号：F4960000001095，清华大学五道口金融学院硕士，对外经济贸易大学金融工程学学士，2013年8月-2015年4月任职于北京市国有资产经营有限责任公司从事股权投资，2015年5月加入华创证券有限责任公司，历任固定收益产品投资经理助理、投资经理，无兼职机构。最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

2、集合计划投资主办人员工作报告

1) 投资运作情况回顾

进入四季度以来债市开启大幅度调整，超预期充裕的资金面、再度转弱的经济修复预期和 8 月的超预期降息共同开启了 2022 年内最大行情之后，资金面边际收敛、10Y 美债利率上行至 4%以上的高位、宽信用政策加码，债市开始调整。11 月中旬以来，防疫措施调整+稳增长政策密集出台，债市大跌，基金和理财赎回负反馈进一步催动债市调整，10 年国债利率于 12 月中旬触及 2.92%的 2022 年内高点后逐渐回落。

组合操作层面，四季度总体偏谨慎，维持偏低久期和杠杆，较好控制了组合回撤。

2) 市场展望

展望2023年一季度，经济修复的弹性和持续性仍面临消费复苏缓慢、房地产疲弱和出口增速下行等方面的挑战，稳经济的压力仍在，货币政策短期大概率将维持流动性平稳。利率债可能会维持震荡，基本面偏弱的情况下，中枢进一步抬升空间有限。在控制信用风险和保持账户流动性充裕的基础上，信用债方面优选市级或相对强区县主体，严格控制债券久期，尽力挖掘更多投资机会。

3、风险控制报告

2022年第四季度期间华创证券针对本集合计划的运作特点，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，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，确保本集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，确保集合计划运作风险水平

与其投资目标相一致。

本集合计划在本报告期内，投资管理人严格按照有关的法律法规、集合资产管理合同与说明书、与公司相关制度进行投资运作，没有出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的内幕交易和违规交叉交易等行为。

五、集合资产管理计划投资组合报告（2022年12月31日）

1、集合计划资产组合

| 序号 | 资产品种 | 金额（元） | 金额占资产净值比例（%） |
|----|----------|----------------|--------------|
| 1 | 银行存款 | 2,077,138.54 | 1.5939 |
| 2 | 清算备付金 | 3,824,922.69 | 2.9351 |
| 3 | 存出保证金 | 5,810.32 | 0.0045 |
| 4 | 交易性债券投资 | 164,708,875.82 | 126.3928 |
| 5 | 买入返售金融资产 | 1,866.49 | 0.0014 |
| | 合计 | 170,618,613.86 | 130.9277 |

注：以上表格中，由于四舍五入的原因，分项之和与会计项之间可能存在尾差。

2、股票持仓前十名明细

本集合计划报告期末未持有股票。

3、债券（含可转债）持仓前十名明细

| 名称 | 数量（份） | 市值（元） | 市值占净值比例（%） |
|----------|---------|---------------|------------|
| 20 伊资 02 | 200,000 | 20,167,917.81 | 15.4763 |
| 20 双龙 03 | 200,000 | 19,687,917.81 | 15.1079 |
| PR 延旅 01 | 200,000 | 15,694,780.82 | 12.0437 |
| 20 贵安 02 | 158,600 | 15,531,698.00 | 11.9186 |
| 22 抚旅 01 | 150,000 | 15,453,616.44 | 11.8587 |
| G20 洞庭 1 | 100,000 | 10,912,315.07 | 8.3738 |
| 19CHNG1Y | 100,000 | 10,546,769.86 | 8.0933 |
| 21 铁工 Y1 | 100,000 | 10,245,838.36 | 7.8624 |
| 22 伊资 02 | 100,000 | 10,238,000.00 | 7.8563 |
| 22 中证 Y1 | 100,000 | 10,185,364.38 | 7.8159 |

4、基金持仓前十名明细

本集合计划报告期末未持有基金。

5、权证持仓前十名明细

本集合计划报告期末未持有权证。

6、资产支持证券持仓前十名明细

本集合计划报告期末未持有资产支持证券。

六、集合资产管理计划份额变动情况

单位：份

| | |
|-----------|----------------|
| 报告期初份额总额 | 127,277,736.21 |
| 报告期内总参与份额 | 19,516,115.42 |
| 报告期内总退出份额 | 22,183,185.43 |
| 报告期末份额总额 | 124,610,666.20 |

七、集合资产管理计划收益分配情况

本集合计划报告期内无收益分配情况。

八、重要事项提示

1、本集合计划管理人及托管人相关事项：

(1) 本集合计划管理人及托管人报告期内没有发生任何涉及本集合计划管理、财产以及托管业务的诉讼事项。

(2) 本集合计划管理人、托管人、涉及托管业务机构及其高级管理人员报告期内没有受到任何处罚。

2、本集合计划相关事项：

(1) 本集合计划报告期内未发生投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项。

九、信息披露的查阅方式

网址: www.hczq.com

热线电话: 95513

华创证券有限责任公司

2023年1月16日

资产管理部

华创证券
资产管理部