

华鑫证券鑫欣1号集合资产管理计划

2022年年度报告

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,也不保证最低收益。

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产管理计划合同及说明书。

集合计划托管人于2023年4月1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1月1日起至2022年12月31日止。

第二节 资产管理计划概况

资产管理计划名称	华鑫证券鑫欣1号集合资产管理计划
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
产品类型	固定收益类
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1月1日 - 2022年12月31日）
本期已实现收益	12,527,997.13
本期利润	8,872,701.77
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0463
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，净值年度增长率 4.99%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

2022 年以来，国内经济持续面临“三重压力”，三轮政策脉冲效果不彰，年末市场预期转向，全年收益率呈“U 型”走势。1-3 月、4-7 月、8-10 月债市均经历“宽货币率先发力”到“宽信用预期先行”再到“数据印证偏弱”的情景，10 年国债收益率始终维持在 2.6%-2.85% 的窄区间震荡波动，未形成趋势性行情；11-12 月，防疫和房地产调控政策做出重大调整，债市预期转向，叠加赎回负反馈持续强化，收益率快速大幅上行触及 2.9% 以上的全年高点。

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

展望明年资金利率走势，预计还是接近 7 天 OMO 政策利率中枢 2%。疫情本身较大概率不是贯穿明年的交易主线，需要关注宏观状态如何逐步走出疫情。2021-2022 年以地产为代表的信用坍塌、企业和居民部门资产负债表衰退，流动性陷阱、资产荒在 2023 年得以改变，债市总体仍处于再平衡的过程中。

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。

数据来源：wind、华鑫证券

第五节 年度财务报表（未经审计）

（一）资产负债表

会计主体：华鑫证券鑫欣1号集合资产管理计划

报告截止日：2022年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
资 产：		
银行存款	11,207,885.87	3,839,649.00
结算备付金	891,633.26	-
存出保证金	18,107.22	-
交易性金融资产	317,366,919.32	314,098,650.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	317,366,919.32	314,098,650.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
债权投资	-	-
其中：债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
其他投资	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
应收清算款	-	-
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	11,748,332.02
资产总计	329,484,545.67	329,686,631.02
负债和净资产	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-

衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	85,519,554.00	133,549,783.41
应付清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	318,605.02	221,773.36
应付托管费	12,744.20	8,870.96
应付销售服务费	-	-
应付投资顾问费	-	-
应交税费	189,135.92	395,465.84
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	43,458.80	201,101.55
负债合计	86,083,497.94	134,376,995.12
净资产：		
实收资产	206,267,600.72	173,783,437.72
其他综合收益	-	-
未分配利润	37,133,447.01	21,526,198.18
净资产合计	243,401,047.73	195,309,635.90
负债和净资产总计	329,484,545.67	329,686,631.02

附注：根据《企业会计准则》，上年度末资产负债表中应收利息、其他资产科目的期末余额列示于本期末资产负债表其他资产科目的期初余额；上年度末资产负债表中应付交易费用、应付利息与其他负债科目的期末余额合并列示在本期末资产负债表其他负债科目的期初余额。

（二）利润表

会计主体：华鑫证券鑫欣1号集合资产管理计划

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额	上年金额
一、收入	13,481,328.47	16,557,865.47
1. 利息收入	47,100.43	16,033,634.13
2. 投资收益（损失以“-”填列）	17,090,521.92	150,152.41
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	0.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,656,293.88	374,078.93
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他业务收入	0.00	0.00

二、费用	4,608,626.70	5,452,149.79
1. 管理人报酬	1,932,431.13	1,195,363.18
2. 托管费	44,888.64	28,300.36
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 投资顾问费	0.00	0.00
5. 利息支出	2,514,893.40	4,080,090.13
其中：卖出回购金融资产利息支出	2,514,893.40	4,080,090.13
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	59,913.53	59,314.10
8. 其他费用	56,500.00	89,082.02
三、利润总额	8,872,701.77	11,105,715.68
减：所得税费用	—	—
四、净利润	8,872,701.77	11,105,715.68
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	8,872,701.77	11,105,715.68

附注：

- 1、本计划报告期内暂估管理人报酬为1,852,340.76元。
- 2、根据《企业会计准则》中的利润表格式要求：上年度可比期间利润表中交易费用、其他费用科目的本期数金额合并列示在本期利润表中其他费用科目的上年同期数金额。

（三）净资产（资产管理计划净值）变动表

会计主体：华鑫证券鑫欣1号集合资产管理计划

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日			
	实收资产	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产 (资产管理计划净值)	173,783,437.72	-	21,526,198.18	195,309,635.90
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产 (资产管理计划净值)	173,783,437.72	-	21,526,198.18	195,309,635.90
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	32,484,163.00	-	15,607,248.83	48,091,411.83

(一)、综合收益总额	-	-	8,872,701.77	8,872,701.77
(二)、本期资产管理计划份额交易产生的资产管理计划净值变动数(净值减少以“-”号填列)	32,484,163.00	-	6,734,547.06	39,218,710.06
其中:1.资产管理计划参与款	66,430,730.23	-	11,649,269.77	78,080,000.00
2.资产管理计划退出款	-33,946,567.23	-	-4,914,722.71	-38,861,289.94
(三)、本期向资产管理计划份额持有人分配利润产生的资产管理计划净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(资产管理计划净值)	206,267,600.72	-	37,133,447.01	243,401,047.73
项 目	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月31日			
	实收资产	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(资产管理计划净值)	98,853,750.83	-	3,574,046.29	102,427,797.12
加:会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(资产管理计划净值)	98,853,750.83	-	3,574,046.29	102,427,797.12
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	74,929,686.89	-	17,952,151.89	92,881,838.78
(一)、综合收益总额	-	-	11,105,715.68	11,105,715.68
(二)、本期资产管	74,929,686.89	-	6,846,436.21	81,776,123.1

理计划份额交易产生的资产管理计划净值变动数（净值减少以“-”号填列）				0
其中：1. 资产管理计划参与款	120,068,595.6 2	-	9,491,404.38	129,560,000.00
2. 资产管理计划退出款	-45,138,908.7 3	-	-2,644,968.17	-47,783,876.90
（三）、本期向资产管理计划份额持有人分配利润产生的资产管理计划净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产（资产管理计划净值）	173,783,437.7 2	-	21,526,198.18	195,309,635.90

第六节 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前五名可转换债券明细

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1月1日至2022年12月31日期间未进行收益分配。

第七节 资产管理计划份额变动

单位：份

资产管理计划合同生效日(2020年01月08日)资产管理计划份额总额	11,971,321.67
本报告期期初资产管理计划份额总额	173,783,437.72
本报告期资产管理计划总参与份额	66,430,730.23
减：本报告期资产管理计划总退出份额	33,946,567.23
本报告期资产管理计划拆分变动份额	-
本报告期期末资产管理计划份额总额	206,267,600.72

第八节 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。

第九节 重大事项揭示

- 1、2022年6月1日，投资经理由原袁馨、赵睿，变更为朱婷、赵睿。
- 2、2022年12月1日，投资经理由原赵睿、朱婷，变更为石峰、赵睿。

第十节 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。

第十一节 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4月19日