华鑫鑫国2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	华鑫鑫国2号集合资产管理计划
资产管理计划简称	鑫国2号
资产管理计划编码	D60095
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03月03日
报告期末资产管理计划份额总额	110,515,395.17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	广发银行股份有限公司

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	6,246,779.84
本期利润	4,701,973.79
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0350
期末资产管理计划资产净值	111,060,404.63
期末资产管理计划份额净值	1.0049

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

朱婷女士,现任华鑫证券资管固定收益部投资经理，南京大学经济学学士，南京大学产业经济学硕士。曾先后任职于万家共赢资产管理有限公司和天风证券股份有限公司上海证券资产管理分公司，历任基金子公司产品项目经理、券商资管 ABS 团队高级项目经理、券商资管固收产品投资主办人。拥有 7 年资管行业从业经验，对各类资管产品具有深刻的理解，拥有丰富的固定收益投资经验。

（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 1.0049 元，累计单位净值为 1.1474 元，净值年度增长率 3.41%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

2022 年即将过去，今年的债市并不是传统意义的“牛年”或“熊年”，但注定将给投资者留下深刻印象。回顾全年，前十个月，利率整体维持极其窄幅的区间波动，但中枢有所下行，市场陷入“资产荒”和“低利率”之间的尴尬。十一节后首周，受国庆期间消费疲弱、地产销售高频数据走低、疫情反复影响，债市收益率开始下行。11 月初债市就在资金面收敛和存单提价扰动下有所调整。随后地产+疫情两大变量出现变化，长短端利率均出现大幅度上行，局部赎回开始出现。货币政策呵护之后，市场情绪迎来了短暂的修复，但好景不长，11 月底理财赎回冲击再次来袭，债市出现年内最猛烈的一轮下跌。最后两个月在基本面“预期”逆转和理财赎回风波双重冲击下，债市回吐了年内的全部涨幅，信用债、二永债跌幅远超过利率债。12 月中，随着几大品种收益率相继冲高，配置盘终于开始入场。而基本面方面稳增长信号继续释放，但市场已经稍显钝化，相比之下，货币政策对情绪的提振更为明显。不过中央经济会议基调明显转向稳增长，疫情+地产两大核心矛盾转变，理财赎回问题仍在演绎之中。

在报告期内，鑫国 2 号以配置型策略为主，通过市场研判和信用分析把握个券交易力争增厚产品收益率水平，同时在年末抓住市场机会理性且缓步降低杠杆，拒绝信用下沉。截止至本报告期末，融资业务规模占比为 13.55%。

第二部分：市场展望和投资计划

每年年初，债市往往有机构配置行情。2023 年年初的有利因素在于，债市前期经历了调整，显示出一定的配置价值，资金面预计略收敛但偏松。但基本面有望逐步修复，保险开门红有难度、理财赎回有变数，地方债等供给节奏适度靠前。整体看，在趋势不利的情况下，对年初配置行情不做过高期待，配置盘适可而止，交易盘不宜恋战。十年期国债如预期达到 2.9%后转为震荡，2.8%及以下不追涨，23 年高点预计在 3.0-3.2%。曲线形态上，一季度有转陡峭的可能性。操作上继续规避低评级、长久期城投债和永续债。2023 年城投债估值料将回归基本面逻辑，尾部城投面临的挑战将明显加剧，而腰部以上区域和城投能够更加受益于 2023 年广义财政发力，且距离绝对尾部较远，预计估值冲击可控，目前已经具备一定的参与价值。

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：华鑫鑫国2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	1,654,330.26	977,123.51
结算备付金	376,670.20	-
存出保证金	9,829.21	-
交易性金融资产	124,431,804.59	156,061,150.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	124,431,804.59	156,061,150.00
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	-	5,922,031.77
资产总计	126,472,634.26	162,960,305.28
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	15,084,287.16	33,000,000.00
应付清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	169,177.34	194,418.36
应付托管费	2,819.64	3,240.30
应付销售服务费	-	-
应付投资顾问费	-	-
应交税费	113,262.03	168,463.28
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	42,683.46	56,439.09
负债合计	15,412,229.63	33,422,561.03
净资产：		
实收资产	110,515,395.17	126,813,135.44
其他综合收益	-	-
未分配利润	545,009.46	2,724,608.81
净资产合计	111,060,404.63	129,537,744.25
负债和净资产总计	126,472,634.26	162,960,305.28

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：华鑫鑫国2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	7,012,751.44	8,633,061.72
1.利息收入	63,821.29	8,268,953.53
2.投资收益（损失以“-”填列）	8,493,936.51	308,467.41
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）	-1,545,006.36	55,640.78
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	2,310,777.65	1,879,987.22

1.管理人报酬	1,203,763.05	663,963.76
2.托管费	13,622.34	11,066.04
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	1,005,730.05	1,069,890.82
其中：卖出回购金融资产利息支出	1,005,730.05	1,069,890.82
6.信用减值损失	0.00	0.00
7.税金及附加	31,872.21	30,806.51
8.其他费用	55,790.00	104,260.09
三、利润总额	4,701,973.79	6,753,074.50
减：所得税费用	—	—
四、净利润	4,701,973.79	6,753,074.50
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	4,701,973.79	6,753,074.50

附注：

1、本计划报告期内未有暂估管理人报酬。

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：华鑫鑫国2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）	126,813,135.44	-	2,724,608.81	129,537,744.25
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）	126,813,135.44	-	2,724,608.81	129,537,744.25
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-16,297,740.27	-	-2,179,599.35	-18,477,339.62
（一）、综合收益总	-	-	4,701,973.79	4,701,973.79

额				
（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）	-16,297,740.27	-	-248,981.07	-16,546,721.34
其中：1.资产管理计划参与款	78,130,474.82	-	97,654.28	78,228,129.10
2.资产管理计划退出款	-94,428,215.09	-	-346,635.35	-94,774,850.44
（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）	-	-	-6,632,592.07	-6,632,592.07
（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）	110,515,395.17	-	545,009.46	111,060,404.63
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）	56,835,354.62	-	1,343,346.57	58,178,701.19
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）	56,835,354.62	-	1,343,346.57	58,178,701.19
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	69,977,780.82	-	1,381,262.24	71,359,043.06
（一）、综合收益总额	-	-	6,753,074.50	6,753,074.50
（二）、本期资产管理计划份额交易产生	69,977,780.82	-	17,956.63	69,995,737.45

的资产管理计划净值变动数（净值减少以“-”号填列）				
其中：1.资产管理计划参与款	121,118,444.15	-	17,956.63	121,136,400.78
2.资产管理计划退出款	-51,140,663.33	-	-	-51,140,663.33
（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）	-	-	-5,389,768.89	-5,389,768.89
（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）	126,813,135.44	-	2,724,608.81	129,537,744.25

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	124,431,804.59	98.39
	其中：债券	124,431,804.59	98.39
	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	2,031,000.46	1.61
8	其他资产	9,829.21	0.01
9	合计	126,472,634.26	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	177762	21海安01	130,000	13,842,293.15	12.46
2	177850	21兴盛01	100,000	10,647,013.70	9.59
3	032100315	21沛县城投PPN001	100,000	10,484,816.44	9.44
4	166476	20北碚01	100,000	10,435,156.16	9.40
5	102001099	20淮安淮安MTN001	100,000	10,416,435.62	9.38

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	113052	兴业转债	2,036,329.59	1.83
2	113043	财通转债	324,324.49	0.29
3	123107	温氏转债	164,504.10	0.15

4、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,829.21
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	9,829.21

（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 0.60%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每次开放期前公告为准，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。

（三）资产管理计划投资收益分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2022年	0.507	1,790,887.98	5,228,129.10	7,019,017.08	-

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03月03日)资产管理计划份额总额	42,772,512.51
本报告期期初资产管理计划份额总额	126,813,135.44
本报告期资产管理计划总参与份额	78,130,474.82
减：本报告期资产管理计划总退出份额	94,428,215.09
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	110,515,395.17

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

本报告期内无重大事项。

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 1,776,067.00 份。

第十一节　备查文件目录

（一）备案文件目录

1、《华鑫鑫国 2 号集合资产管理计划资产管理合同》;

2、《华鑫鑫国 2 号集合资产管理计划说明书》;

3、《华鑫鑫国 2 号集合资产管理计划风险揭示书》

4、《华鑫鑫国 2 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