

华鑫证券全天候明珠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 资产管理计划计划概况

资产管理计划名称	华鑫证券全天候明珠1号集合资产管理计划
资产管理计划简称	全天候明珠1号
资产管理计划编码	D60901
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	2022年02月15日
报告期末资产管理计划份额总额	95,084,448.46份
资产管理计划合同存续期	10年
资产管理人	华鑫证券有限责任公司
资产托管人	宁波银行股份有限公司

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2月15日 - 2022年12月31日）
本期已实现收益	-632,663.96
本期利润	-738,284.23
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0172
期末资产管理计划资产净值	96,111,715.77
期末资产管理计划份额净值	1.0108

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

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。

肖龙敏先生，现任华鑫证券资产管理部多元资产投资部投资总监，南京大学经济学硕士，8年组合投资实盘管理经验，专注于量化资产配置和多资产策略组合管理，熟悉海内外各类主流投资策略。曾任万家共赢资产管理有限公司组合基金管理部投研副总监，大类资产配置及宏观均衡系列投资经理，负责系统性宏观对冲策略及多资产组合策略的投资管理。累计管理规模超过30亿元。

周凡先生，现任华鑫证券资产管理部量化投资经理，鑫智 FOF 投资主办。加入华鑫之前，在财信证券担任量化投资经理，负责量化中性策略投资及 FOF 投资。周凡拥有复旦大学金融工程硕士学位，该项目与普林斯顿大学联合培养，同时为特许金融分析师(CFA)持证人。

（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 1.0108 元，累计单位净值为 1.0108 元，净值年度增长率 1.08%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

2022 年，国内大类资产总体收益排序为商品>黄金>债券>现金>股票。2022 年，外部地缘政治俄乌冲突持续不断，海外主要经济体加息收紧货币政策，美元持续走强，国内疫情冲击超出预期，在各种因素影响下，国内资产价格剧烈波动，A 股整体大幅回调，商品大幅冲高回落后震荡，债券整体上涨，但四季度有回调，黄金震荡上行。

报告期内，股票方面，上证指数下跌-15.13%，深证成指下跌-25.85%，沪深 300 下跌-21.63%，中证 500 下跌-20.31%。大宗商品方面，南华商品指数上涨 19.66%，其中工业品指数上涨 21.19%，农产品指数上涨 10.33%，金属指数上涨 21.98%，能化指数上涨 16.84%，贵金属指数上涨 9.27%，有色金属指数上涨 19.62%，黑色指数上涨 18.71%。债券方面，中证企业债指数上涨 2.53%，中证国债指数上涨 3.36%。我们根据大类资产在不同市场环境下表现出的相关关系，对各类资产进行相对稳定的战略配置，以此降低组合风险，控制资产净值的波动，追求收益稳定。具体来看，对国内外宏观经济形势、宏观经济政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析，同时对各类资产在较长时期的收益与风险特征，及各类资产收益与风险间的相关关系进行研究，在合同约定范围内设定战略资产配置比例，使组合具有明确、稳定的风险收益特征。在对各类资产在未来 3 至 6 个月的收益率与风险水平进行预测的基础上，定期对各类资产的配置比例进行优化，在控制投资组合下行风险的前提下，力争提高收益水平。

截止至本报告期末，融资业务规模占比为 0%。期货持仓多头合约合计 470 手，空头合约合计 127 手，期货可用保证金 6876264.43 元，风险度 54.51%。

第二部分：市场展望和投资计划

展望未来，股票方面，随着国内政策全面提振需求，预期经济将底部回升，国内股市配置价值上升。商品方面，随着全球主要经济体加息收紧货币政策，全球经济增长预期进一步放缓，通胀维持高位，商品整体震荡调整概率较大。债券方面，随着国内地产支持政策陆续出台，国内宽货币政策逐步向宽信用传导，预期经济未来将企稳回升，叠加通胀因素影响，中长期利率有一定的上升压力。

投资计划，本计划仍将秉持稳健的资产配置策略，通过自上而下的方法进行固定收益类品种与权益类品种、商品及金融衍生品类资产等其他资产类别的战略及战术资产配置，在控制资产净值波动、追求收益稳定的基础上，力争提高组合的收益水平。

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：华鑫证券全天候明珠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
资 产：	
银行存款	974,811.67
结算备付金	7,090,356.48
存出保证金	8,246,960.02
交易性金融资产	79,969,712.72
其中：股票投资	10,762,116.00
基金投资	-
债券投资	69,207,596.72
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	-
资产总计	96,281,840.89
负债和净资产	本期末 2022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	-
应付清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	115,055.06
应付托管费	3,287.24
应付销售服务费	-
应付投资顾问费	-
应交税费	39,820.08
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	11,962.74
负债合计	170,125.12
净资产：	
实收资产	95,084,448.46
其他综合收益	-
未分配利润	1,027,267.31
净资产合计	96,111,715.77
负债和净资产总计	96,281,840.89

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：华鑫证券全天候明珠1号集合资产管理计划

本报告期：2022年02月15日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	-94,554.94
1. 利息收入	26,691.23
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-15,625.90
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）	-105,620.27
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	643,729.29
1. 管理人报酬	266,938.80

2. 托管费	7,626.88
3. 销售服务费	0.00
4. 投资顾问费	0.00
5. 利息支出	355,572.78
其中：卖出回购金融资产利息支出	355,572.78
6. 信用减值损失	0.00
7. 税金及附加	7,790.83
8. 其他费用	5,800.00
三、利润总额	-738,284.23
减：所得税费用	—
四、净利润	-738,284.23
五、其他综合收益	
六、综合收益总额	-738,284.23

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：华鑫证券全天候明珠1号集合资产管理计划

本报告期：2022年02月15日至2022年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2022年02月15日（资产管理计划合同生效日）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）	-	-	-	-
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）				
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	95,084,448.46	-	1,027,267.31	96,111,715.77
（一）、综合收益总额	-	-	-738,284.23	-738,284.23

(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)	95,084,448.46	-	1,765,551.54	96,850,000.00
其中: 1. 资产管理计划参与款	95,084,448.46	-	1,765,551.54	96,850,000.00
2. 资产管理计划退出款	-	-	-	-
(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)	95,084,448.46	-	1,027,267.31	96,111,715.77

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	10,762,116.00	11.18
	其中: 股票	10,762,116.00	11.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	69,207,596.72	71.88
	其中: 债券	69,207,596.72	71.88
	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	8,065,168.15	8.38
8	其他资产	8,246,960.02	8.57

9	合计	96,281,840.89	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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	601939	建设银行	32,300	181,849.00	0.19
2	601288	农业银行	62,300	181,293.00	0.19
3	000858	五粮液	1,000	180,690.00	0.19
4	002594	比亚迪	700	179,879.00	0.19
5	601888	中国中免	800	172,824.00	0.18

2、报告期末按公允价值占资产管理计划资产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	175441	21湖州01	100,000	10,425,802.74	10.85
2	175905	21中金G3	100,000	10,347,183.56	10.77
3	175992	21财信02	80,000	8,264,736.44	8.60
4	177605	21沿江01	50,000	5,289,004.11	5.50
5	114922	21徐盛01	50,000	5,250,136.99	5.46

3、报告期末本资产管理计划投资的股指期货交易情况说明

3.1 报告期末本资产管理计划投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC2306	IC2306	7	8,133,160.00	-279,970.02	-
IF2301	IF2301	-21	-24,481,800.00	-64,292.11	-
IF2301	IF2301	12	13,989,600.00	43,740.00	-
IH2301	IH2301	-4	-3,180,960.00	-7,920.00	-
IH2301	IH2301	4	3,180,960.00	-2,880.00	-
IH2306	IH2306	7	5,585,580.00	-48,804.13	-
IM2301	IM2301	-8	-10,052,480.00	-8,512.69	-
IM2301	IM2301	8	10,052,480.00	-3,855.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-372,493.95
股指期货投资本期收益(元)					-1,762,03

	5.53
股指期货投资本期公允价值变动（元）	-372,493.95

4. 报告期末本资产管理计划投资的国债期货交易情况说明

4.1 报告期末本资产管理计划投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
T2303	T2303	1	1,002,400.00	-1,533.32	-
TS2303	TS2303	25	50,442,500.00	60,644.39	-
公允价值变动总额合计（元）					59,111.07
国债期货投资本期收益（元）					273,126.36
国债期货投资本期公允价值变动（元）					59,111.07

5. 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	类别	名称	公允价值	占资产管理计划 资产净值比例(%)
1	国债期货	TS2303	50,442,500.00	52.49
2	股指期货	IF2301	13,989,600.00	14.56
3	股指期货	IM2301	10,052,480.00	10.46
4	股指期货	IC2306	8,133,160.00	8.46
5	股指期货	IH2306	5,585,580.00	5.81

6、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,246,960.02
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	8,246,960.02

（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 0.70% 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，计提基准以管理人每次开放前公告为准，计提比例为 20%，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日起至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(2022年02月15日)资产管理计划份额总额	13,300,000.00
资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划总参与份额	81,784,448.46
减：资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划总退出份额	—
资产管理计划合同生效日起至报告期期末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	95,084,448.46

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23,548,634.42份。

第十一节 备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《华鑫证券全天候明珠 1 号集合资产管理计划合同》
- 2、《华鑫证券全天候明珠 1 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《华鑫证券全天候明珠 1 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券全天候明珠 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