

华鑫证券东家5号集合资产管理计划

2023年第3季度报告

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管合同和说明书。

集合计划托管人于2023年10月24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2023年7月1日起至2023年9月30日止。

第二节 资产管理计划计划概况

资产管理计划名称	华鑫证券东家5号集合资产管理计划
资产管理计划简称	东家5号
资产管理计划编码	D60093
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02月21日
报告期末资产管理计划份额总额	90,376,044.87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	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（2023年07月01日 - 2023年09月30日）
本期已实现收益	1,512,267.34
本期利润	970,632.03
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0146
期末资产管理计划资产净值	93,373,165.77
期末资产管理计划份额净值	1.0332

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。

江理东先生，现任华鑫证券资管固定收益部投资经理，上海财经大学资产评估硕士，7年券商资管投资交易经验，历任国元证券资管交易员、投资经理助理、五矿证券资管投资经理，管理规模超百亿，擅长通过宏观分析和基本面研究挖掘信用债和可转债投资机会。

（二）报告期内集合计划业绩表现

截止2023年9月30日，本集合计划单位净值为1.0332元，累计单位净值为1.2136元，净值季度增长率1.43%。

（三）投资经理工作报告¹

第一部分：市场回顾与操作情况

2023 年 3 季度，债券收益率呈现先下后上的态势，延续一季度的下行走势，继 6 月份的降息后，央行于 8 月份再次降低公开市场操作利率，债券收益率快速下行，10 年期国债收益率下行至 2.55%左右，随后市场受到各种政策的影响，收益率开始反弹，并于节前反弹至 2.65%-2.7%的区间。信用债方面，以城投为代表的中低等级信用债收益率大幅下行，主要是受到化债的影响，信用利差大幅收缩。

在报告期内，东家 5 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。截止至本报告期末，融资业务规模占比为 0。

第二部分：市场展望和投资计划

目前基本面阶段性触底已是市场共识，弹性和持续性仍有分歧。展望未来，10 月基本面的向好因素仍偏多，但转好的持续性有待确认：一是本轮弹性主要来自积压需求和政策刺激；二是经济仍处于新旧动能切换的阶段，新的增长动能还有待积聚，经济的深层次问题仍有待解决。预计四季度政策更多是力度变化，方向难逆转。四季度地产政策走向关键取决于行业恢复情况，预计还有加力必要和空间。化债方面，近期政策信号频出，预计即将进入政策落地期。资本市场方面，一揽子活跃资本市场政策落地，从风险偏好角度不利于债市，但目前影响十分有限。

资金面方面：预计四季度资金面回归中性水平。货币政策精准有力的取向维持不变，经济内生动能不算强，基本面修复还存在一些障碍，资金不具备继续收紧基础。但重回前期宽松局面概率也不大。历年四季度资金面都会有季节性收紧压力。我们预计四季度资金面将回归中性水平，DR007 等市场利率有望回到政策利率附近，MLF 仍将发挥存单的上限作用。

考虑到四季度债市扰动因素偏多，趋势性下行机会需要等待，在投资策略上，继续以票息为主，谨慎控制产品久期，杠杆偏重防御而非进攻。持有标的上继续以短端城投为主，规避弱资质主体。若市场继续调整，将结合产品流动性，适时进行配置，力争增厚收益。

¹ 数据来源：Wind、华鑫证券

第五节 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	90,091,911.24	96.31
	其中：债券	90,091,911.24	96.31
	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	3,448,212.11	3.69
8	其他资产	3,973.41	0.00
9	合计	93,544,096.76	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	163185	20涪交02	150,000	16,140,082.19	17.29
2	163081	19靖江港	100,000	10,566,424.66	11.32
3	194330	22海安01	100,000	10,297,364.38	11.03
4	012382041	23泰达投资SCP009	100,000	10,273,237.70	11.00
5	194960	22萍乡04	100,000	10,121,134.25	10.84

3、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资产支持证券投资明细

本报告期末未持有资产支持证券。

4、报告期末持有的处于转股期的前五名可转换债券明细

本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,973.41
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	3,973.41

(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，计提基准以管理人每次开放前公告为准，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

2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间未进行收益分配。

第六节 资产管理计划份额变动

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	65,292,618.81
报告期期间资产管理计划总申购份额	31,814,341.10
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	6,730,915.04
报告期期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末资产管理计划份额总额	90,376,044.87

第七节 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。

第八节 重大事项揭示

本报告期内无重大事项。

第九节 其他事项

截至 2023 年 9 月 30 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 8,944,562.85 份。

第十节 备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《华鑫证券东家 5 号集合资产管理计划合同》
- 2、《华鑫证券东家 5 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《华鑫证券东家 5 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券东家 5 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10月26日