

华鑫证券鑫鹏可转债1号集合资产管理计划

2023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管合同和说明书。

集合计划托管人于2024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，认为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1月1日起至2023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	华鑫证券鑫鹏可转债1号集合资产管理计划
资产管理计划简称	鑫鹏可转债1号
资产管理计划编码	D60121
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	2021年03月08日
报告期末资产管理计划份额总额	19,230,661.65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	上海浦东发展银行股份有限公司

第三节 主要财务指标

单位：人民币元

期间数据和指标	2023年
本期已实现收益	178,908.87
本期利润	1,107,844.93
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0448
本期加权平均净值利润率	4.00%
本期资产管理计划份额净值增长率	1.36%
期末数据和指标	2023年末
期末可供分配利润	1,701,672.28
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0885
期末资产管理计划资产净值	21,095,401.55
期末资产管理计划份额净值	1.0970
累计期末指标	2023年末
资产管理计划份额累计净值增长率	9.70%

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

杨靖磊，法国蒙彼利埃大学博士，工学硕士，清华大学汽车安全与节能国家重点实验室成员，国家863重点课题研究参与者。5年科技行业从业经验，4年证券研究经验，在可转债、类固收领域2年研究经验，热衷于从规则出发挖掘可转债投资机会。曾任华鑫证券研究发展部研究员，现任华鑫证券资产管理部投资经理。

徐鹏先生2007年毕业于同济大学电路与系统专业，获得工学硕士学位，2016年2月成为CFA持证人。自2007年4月至2011年7月先后任职于科胜讯宽带通讯(上海)有限公司、恩智浦半导体(上海)有限公司、泰鼎多媒体技术(上海)有限公司等跨国半导体企业，担任高级工程师、项目组负责人。2011年8月至2013年5月任职于易唯思商务咨询(上海)有限公司，担任分析师。于2013年6月至今任职于华鑫证券，2013年6月至2020年2月先后担任研究发展部高级研究员、研究发展部副总经理；2020年3月担任资产管理部研究中心研究总监。

(二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2023年12月31日，本集合计划单位净值为1.0970元，累计单位净值为1.0970元，净值年度增长率1.36%。

(三) 投资经理工作报告¹

第一部分：市场回顾与操作情况

权益市场方面，2023年除北证50指数上涨外，沪深各大宽基指数均为下跌状态。A股市场在年初的冲高后，持续回落，震荡下行。总体而言，上半年市场受到疫情放开、经济复苏等乐观预期的影响，表现较好。但进入下半年，在经济复苏不及预期、外部环境及地缘政治等多方面因素的共同作用下，市场情绪持续低迷，震荡下行。从四季度看，在美债收益率走高、美联储表态偏鹰、地缘政治风险升高的背景下，叠加国内经济复苏乏力，外资大幅流出。受此影响，国内权益市场情绪不佳，尽管之后中美两国关系出现缓和、汇金增持国有四大行、增发1万亿特别国债等利好事件短暂令市场情绪出现缓和，但未能从根本上改变市场各大指数下跌的趋势，权益市场依旧疲弱。

资产配置方面，鑫鹏可转债1号主要配置了可转债资产，并辅以套利类股票和公募打新基金两类资产进行收益增强。2023年四季度，A股市场整体震荡下行，沪深300指数下跌7%，同期中证转债指数下跌3.22%，可转债资产在市场低迷时期体现出较好的韧性。可转债操作策略方面，我们仍然坚持一直以来的总体思路，具体表现为四个方面：一是，坚持中低价转债投资策略，在中低价转债中，选择具备业绩弹性、题材、下修可能性的转债标的进行重点配置。二是，坚持选择具备较高安全性，向下空间较为有限的可转债标的打底，以此抵御大盘系统性风险对产品净值带来的较大冲击。三是，择机参与确定性较高的套利类转债和股票标的的交易性机会，力争增厚产品收益。四是，在面对市场不确定性较大的宏观环境下，坚持控制整体仓位，控制投资组合的风险。同时不断优化结构，择机用跌出价值的标的替换现有持仓中已实现较多浮盈或

¹ 数据来源：Wind、华鑫证券

偏债型标的。值得一提的是，在四季度，由于市场下行压力显著增大，我们为产品使用了临期转债策略，配置了一批价格处于赎回价格附近，且溢价率较低的临近到期可转债标的。此举一方面有效的规避了市场下跌对产品净值带来的冲击，另一方面在随时可能出现的反弹中，使持仓组合具备弹性。在交易方面，四季度，产品更加积极的参与可转债下修博弈等确定性较高的短期机会，取得了较好的效果。

截止至本报告期末，融资业务规模占比为 3.79%。

第二部分：市场展望和投资计划

可转债市场方面，目前国内宏观经济出现持续修复趋势，市场情绪已跌至冰点。决策层在稳增长、稳预期方面持续出台政策与措施，表现出较强的信心和决心。尽管在诸多因素的影响下，市场短期内未见显著改善，但权益市场已出现明显的底部区域特征。鉴于此，我们对 2024 年一季度市场总体保持审慎乐观态度，我们认为一季度经济数据在低基数背景下同比有望大幅修复，同时伴随各类政策举措的持续支持，市场将会有较多结构性机会。配置策略方面，我们将始终坚持从规律和规则出发的原则，充分利用可转债的规则优势，重点配置低价、到期时间短、正股基本面稳健的个券，并控制整体仓位。在持仓结构上，短期将仍以临到期转债进行打底配置，并重点关注科技与国家安全类、受益于流动性改善的资源类、稳定成长高分红类以及具备涨价能力的必选消费类的投资机会。此外，我们仍将持续关注存在定价偏差的新券以及拟下修转股价个券的投资机会，力争为投资者实现稳定的投资回报。

第五节 年度财务报表

资产负债表

会计主体：华鑫证券鑫鹏可转债1号集合资产管理计划

报告截止日：2023年12月31日

单位：人民币元

资产	期末余额	上年年末余额
资 产：		
银行存款	56,059.41	83,277.29
结算备付金	0.00	0.00
存出保证金	109,144.88	2,730,508.04
衍生金融资产	0.00	0.00
交易性金融资产	20,618,061.26	43,338,111.84
买入返售金融资产	1,200,006.00	0.00
发放贷款和垫款		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资		
应收清算款	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	21,983,271.55	46,151,897.17
负债和所有者权益	期末余额	上年年末余额
负 债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	799,917.47	4,202,845.30
应付清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	80,560.39	164,166.77
应付托管费	1,074.11	2,188.90
应付销售服务费	0.00	0.00
应付投资顾问费	0.00	0.00
应交税费	1,318.03	1,837.91
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	5,000.00	6,017.30
负债合计	887,870.00	4,377,056.18

所有者权益		
实收资金	19,230,661.65	38,599,149.04
其他综合收益		
未分配利润	1,864,739.90	3,175,691.95
所有者权益合计	21,095,401.55	41,774,840.99
负债和所有者权益总计	21,983,271.55	46,151,897.17

利润表

会计主体：华鑫证券鑫鹏可转债1号集合资产管理计划

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额	上年金额
一、收入	1,587,567.64	-2,196,104.65
1. 利息收入	4,304.59	8,740.08
2. 投资收益（损失以“-”填列）	654,326.99	1,338,376.03
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）	928,936.06	-3,543,272.40
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他业务收入	0.00	51.64
二、费用	479,722.71	754,304.04
1. 管理人报酬	418,641.67	710,374.83
2. 托管费	5,581.85	9,218.90
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	47,996.78	31,582.21
其中：卖出回购金融资产利息支出	43,138.36	27,141.22
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	1,955.59	-2,705.14
8. 其他费用	5,546.82	5,833.24
三、利润总额	1,107,844.93	-2,950,408.69
减：所得税费用	—	—
四、净利润	1,107,844.93	-2,950,408.69
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	1,107,844.93	-2,950,408.69

净资产（资产管理计划净值）变动表

会计主体：华鑫证券鑫鹏可转债1号集合资产管理计划

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额			
	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	38,599,149.04		3,175,691.95	41,774,840.99
加：会计政策变更				
前期差错更正				
其他				
二、本期期初余额	38,599,149.04		3,175,691.95	41,774,840.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-19,368,487.39		-1,310,952.05	-20,679,439.44
（一）综合收益总额			1,107,844.93	1,107,844.93
（二）产品持有人申购和赎回	-19,368,487.39		-2,418,796.98	-21,787,284.37
其中：1、产品申购	4,053,809.28		556,190.72	4,610,000.00
2、产品赎回	-23,422,296.67		-2,974,987.70	-26,397,284.37
（三）利润分配			0.00	0.00
（四）其他综合收益结转留存收益				
四、本期期末余额	19,230,661.65		1,864,739.90	21,095,401.55

项目	上期金额			
	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	41,583,457.83		6,483,628.93	48,067,086.76
加：会计政策变更				
前期差错更正				
其他				
二、本期期初余额	41,583,457.83		6,483,628.93	48,067,086.76
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2,984,308.79		-3,307,936.98	-6,292,245.77

(一) 综合收益总额			-2,950,408.69	-2,950,408.69
(二) 产品持有人申购和赎回	-2,984,308.79		-357,528.29	-3,341,837.08
其中：1、产品申购	3,964,675.69		505,324.31	4,470,000.00
2、产品赎回	-6,948,984.48		-862,852.60	-7,811,837.08
(三) 利润分配			0.00	0.00
(四) 其他综合收益结转留存收益				
四、本期期末余额	38,599,149.04		3,175,691.95	41,774,840.99

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	20,618,061.26	93.79
	其中:债券	20,618,061.26	93.79
	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	1,200,006.00	5.46
	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	165,204.29	0.75
8	其他资产	-	-
9	合计	21,983,271.55	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	127005	长证转债	29,650	3,110,609.33	14.75
2	113504	艾华转债	12,000	1,324,802.79	6.28
3	113044	大秦转债	10,600	1,233,095.53	5.85
4	127006	敖东转债	10,550	1,152,386.62	5.46
5	118018	瑞科转债	8,250	940,673.59	4.46

3、报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名基金投资明细

本报告期末未持有基金。

4、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	127005	长证转债	3,110,609.33	14.75
2	113504	艾华转债	1,324,802.79	6.28
3	113044	大秦转债	1,233,095.53	5.85
4	127006	敖东转债	1,152,386.62	5.46
5	118018	瑞科转债	940,673.59	4.46

备注：此表包含可交换债。

5、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

本报告期末未持有股指期货。

6、其他资产构成

本报告期末未持有其他资产。

(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

管理费按照前一日集合计划净值的1.50%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。业绩报酬计提基准为年化收益率7%，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

2023年1月1日至2023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(2021年03月08日)资产管理计划份额总额	15,040,044.45
本报告期期初资产管理计划份额总额	38,599,149.04
本报告期资产管理计划总参与份额	4,053,809.28
减：本报告期资产管理计划总退出份额	23,422,296.67
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	19,230,661.65

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、2023年1月19日，投资经理由原杨靖磊，变更为杨靖磊、徐鹏。

2、2023年8月23日，通过签署《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划资产管理合同补充协议二》（以下简称“本协议”）的方式对《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划资产管理合同》（合同编号：HXZQXPKZZ-2021 第 1 号-1）、《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划资产管理合同补充协议》（合同编号：HXZQXPKZZ-2021 第 1 号-1-补充协议）（以下统称“原合同”）中的“资产管理计划的类型”、“参与本集合计划的最低金额”、“最低持有金额”、“声明与承诺”、“资产管理计划的参与、退出与转让”、“投资范围”、“投资比例”、“投资限制”、“风险揭示”、“利益冲突及关联交易”等条款进行更新或修改。

第十节 其他事项

截至2023年12月31日，本公司及董事、监事、从业人员和其配偶、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15,502,918.21份。

第十一节 备查文件目录

（一）备案文件目录

- 1、《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫证券鑫鹏可转债 1 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券鑫鹏可转债 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

2024年4月19日