

# 华鑫鑫国2号集合资产管理计划

## 2024年第2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产管理计划合同及说明书。

集合计划托管人于2024年7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2024年4月1日起至2024年6月30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	61,045,511.13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	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（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
本期已实现收益	616,877.14
本期利润	652,575.77
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0107
期末资产管理计划资产净值	62,912,839.88
期末资产管理计划份额净值	1.0306

## 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。

赖麒羽女士，现任华鑫证券资管固定收益部投资经理，武汉大学工商管理硕士，湖北大学经济学学士、文学学士，先后担任交易员、固收投资助理一职，拥有 5 年以上固定收益投资交易工作经历，熟练掌握固定收益市场投资交易规则，具备扎实的金融理论基础和丰富的固定收益投资交易经验。

### （二）报告期内集合计划业绩表现

截止 2024 年 6 月 30 日,本集合计划单位净值为 1.0306 元,累计单位净值为 1.2533 元,净值季度增长率 1.05%。

### (三) 投资经理工作报告<sup>1</sup>

#### 第一部分：市场回顾与操作情况

二季度,债市整体延续了今年一季度的牛市行情,市场围绕“资产荒”、基本面预期、政策面变化,推动债市利率持续下行创新低,特别是在实体经济货币需求不振,手工补息取消带来的溢出资金的推动下,“资产荒”愈演愈烈,利率行至历史低位,特别是超长期国债收益率快速下行,在此背景下央行不断地提醒利率风险,但在资金推动下,收益率下行的动力较为充足,不断地创出历史新低。

基本面方面,回顾二季度经济基本面走势,二季度经济基本面延续弱复苏的态势,PMI 指标在 50 荣枯线附近震荡,整体“外需偏热,内需偏弱”的格局,三大需求方面受到海外需求的,外贸整体较好,内需方面投资受到地产的拖累,增速在 3%-5%的区间震荡,消费仍在缓慢复苏进程中,6 月末在地产政策放松的背景下,地产高频数据呈现反弹,持续性有待观察。

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。截止至本报告期末,本产品未运用杠杆。

#### 第二部分：市场展望和投资计划

展望后市,从最新披露的 3 月 PMI 数据来看,经济复苏的迹象初步显现,但拖累经济的最主要因素房地产仍待观察,即使房地产销售企稳,鉴于前期累积的高库存也需要一定的时间进行消化,因此需要进一步观察经济复苏的斜率和持续性,基本面对债市仍旧有利。我们预计在基本面未实质企稳之前,央行大概率会继续维持偏宽松的货币政策环境,配合信贷和财政的进一步发力。

具体到投资策略,我们认为 2024 年三季度债市整体风险不大,短期内债市受到政策影响可能面临一定的震荡调整压力,但在经济复苏企稳之前尤其是以地产为核心的宏观经济变量企稳之前,债市预计依然延续震荡的趋势。利率品种可以挖掘交易性的机会,信用债维持票息为主的策略,同时保持资产的高流动性以应对可能的市场变化。

<sup>1</sup> 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	44,190,056.88	70.04
	其中: 债券	44,190,056.88	70.04
	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	13,720,907.00	21.75
	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	5,179,228.85	8.21
8	其他资产	2,370.00	0.00
9	合计	63,092,562.73	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	253148	23沂水01	100,000	11,156,849.32	17.73
2	101901758	19磁湖高新MTN002	100,000	10,479,196.72	16.66
3	196759	21院士03	100,000	10,445,178.08	16.60
4	166865	20兴荣01	100,000	10,427,232.88	16.57
5	113052	兴业转债	14,000	1,515,018.25	2.41

#### 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	1,515,018.25	2.41
2	123107	温氏转债	166,581.63	0.26

#### 4、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,370.00
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	2,370.00

## （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

2024年4月1日至2024年6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	61,045,511.13
报告期期间资产管理计划总申购份额	-
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	-
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	61,045,511.13

## 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

报告期内无重大事项。

## 第九节 其他事项

截至 2024 年 6 月 30 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 9,202,360.74 份。

## 第十节 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  
2024年7月26日