

华兴证券多策略 FOF1 号集合资产管理计划

季度报告

(2021 年第二季度)

第一节 重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人上海银行股份有限公司于2021年07月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

集合资产管理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资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2021年04月01日至2021年06月30日

第二节 集合资产管理计划概况

名称：	华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划
类型：	混合类FOF集合资产管理计划
成立日：	2020年03月13日
报告期末份额总额：	73,579,343.25
投资目标：	本集合计划主要投资于接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品，力争获取较为稳健的收益。
固定管理费：	本集合计划固定管理费按前一日集合计划资产净值的1%年费率计提，每日计算，逐日累计，每季度支付一次。
托管费：	本集合计划托管费按前一日集合计划资产净值的0.02%年费率计提，每日计算，逐日累计，每季度支付一次。
业绩报酬：	管理人根据期间年化收益率对收益率超过0%以上部分

(不含)按照10%的比例收取管理人业绩报酬。

管理人：华兴证券有限公司
托管人：上海银行股份有限公司
注册登记机构：华兴证券有限公司

第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	6,598,718.21
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	461,168.40
期末资产净值	87,711,657.07
期末每份额净值	1.1921
期末每份额累计净值	1.1921

二、本期每份额净值增长率与业绩报酬计提基准的比较

阶段	净值增长率①	业绩报酬计提基准②	①-②
这3个月	8.77%	0	8.77%

三、集合计划累计每份额净值增长率与业绩报酬计提基准的历史走势对比图



第四节 管理人报告

一、业绩表现

截至 2021 年 06 月 30 日，本集合计划单位净值 1.1921 元，累计单位净值 1.1921 元，本期集合计划收益率增长 8.77%。

二、投资经理简介

于洋，同济大学经济学学士，上海外国语大学国际贸易学硕士。华兴证券资产管理事业部投资经理，加入华兴证券前，曾就职于申港证券固定收益部。

三、投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

2021 年 4 月，上证指数、中证 500 指数延续上涨趋势，分别小幅上涨 0.14%/3.70%，以医药、电新为首的核心资产出现了较大幅度的反弹，带动创业板大幅上涨 12.07%。债市方面，在经济回升、通胀升温、货币政策边际收紧的预期下，债熊尚未走完，中债总财富（总值）指数上涨 0.63%。5 月，以白酒、医药、电新为首的核心资产持续反弹，上证指数、中证 500 指数延续上涨趋势，分别上涨 4.89% 和 3.75%，创业板指涨 7.04%。5 月因为政府债券发行低于预期，资金面偏宽松，加之银行出现资产荒并通过委外非银来应对，导致非银的配置力量较强，并带动利率下行；债市利率出现一轮下行，10 年国债利率合计下行了 14bps，至 5 月末达到了 3.05%，中债总财富（总值）指数当月上涨 0.67%。6 月，市场以景气为主线，呈现两极分化态势，高景气的电动车、半导体等涨幅居前，而传统行业如房地产、金融等则跌幅居前，中证 500 和创业板指分别上涨 1.18% 和 5.08%，上证指数微跌 0.67%。债市方面，美国十年期国债收益率震荡下行，小幅下跌 1BP 至 1.63%。中国国债收益率延续窄幅波动，上行 10.23BP 至 2.44%，中债总财富指数微涨 0.08%。

二季度，该资管计划继续坚持固收增强的投资理念，随着募集资金规模增加，组合中的指数增强类策略产品和市场中性策略类产品同步增加。同时，为分散市场中性类产品的收益来源，该资管计划增加了部分期权套利类策略产品和股指期货套利类产品的配置，形成更为多样性的类市场中性策略产品子组合。CTA 类策略产品中，由于个别管理人策略出现明显改变，对该投资进行部分赎回，待后续

观察。

2、市场展望和投资策略

(1) 市场展望

全球股票在成长股带动下进一步上涨，年初的再通胀交易在本月熄火。国外来看，虽然现实通胀数据在抬升，但国债收益率曲线的变化显示未来的通胀预期已经在下降。美联储官员的轮番发言给指数带来了波动，而国内这波科技股的上涨除了受到海外资金和情绪的影响，行业维持高景气度是另外一个重要的方面，比如市场预期芯片短缺至少持续到今年年底，这有利于半导体公司的利润提升。虽然成长股的估值已经是历史高位，但某些细分行业的龙头受益于国内相对宽松的货币环境，相信提升的盈利能力将对估值起到一定的消化作用。相比上半年，市场在下半年的波动水平会有所上升，我们的投资操作也会更加谨慎。

(2) 投资策略

华兴证券多策略 FOF1 号为混合型 FOF 产品，主要投资于接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品，管理人制定大类资产配置策略，通过不同资产及策略的配置比例精选代表某类策略与投资风格的资产管理产品进行投资并进行积极的动态调整，分散投资组合系统性风险的同时追求较为稳健的投资收益。

四、投资风险和风险控制

1、主要投资风险

1.1 所投资资产管理产品的特别风险

(1) 本集合计划投资于各类资产管理产品，集合计划管理人对发行资产管理产品公司的内控信息获取不全，控制力不强，并且所投资资产管理产品的投资经理的知识、经验、判断、决策等，会影响其对信息的占有和对经济形势、金融市场价格走势的判断，如更换投资经理、投资经理判断有误、投资经理的行为违反法律法规的规定、获取信息不全、或对投资工具使用不当影响资产管理产品的收益水平，从而产生风险。

(2) 投资资产管理产品可能面临双层收费的风险。本资产管理计划委托人需要承担双层费用，即资产管理计划费用及资产管理计划所投资的资产管理产品需要承担费用。资产管理计划所投资的资产管理产品自身需要承担费用包括资产

管理产品的管理费、托管费、业绩报酬（如有）、认购费（如有）、赎回费（如有）等，以上费用在计提时将会扣减资产管理产品的资产净值，从而造成资管计划净值下降。

（3）本集合计划投资于各类资产管理产品，包括权益类、固定收益类、商品及金融衍生品类、混合类。

权益类产品主要投资于股票等权益类资产，面临市场风险、政策风险、经济周期风险等各类风险，风险相对较高，从而最终对本集合计划造成风险。

商品及金融衍生品类产品主要投资于商品及金融衍生品类资产，面临市场风险、政策风险、经济周期风险等各类风险，风险相对较高，因而最终对本集合计划造成风险。

固定收益类产品主要投资于存款、债券等债权类资产，面临信用风险、市场风险、政策风险、经济周期风险等各类风险，从而最终对本集合计划造成风险。

混合类产品可投资于权益类、固定收益类、商品及金融衍生品类、混合类，同时面临前述各类资产的投资风险，从而最终对本集合计划造成风险。

（4）本集合计划为 FOF 产品，投资于接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品不低于集合计划总资产的 80%，投资资产管理产品比例较高，可能存在获取信息不全、或对投资工具使用不当等影响资产管理产品的收益水平，相关风险更为集中地影响本产品的投资表现，从而影响委托人的最终收益。

（5）投资资产管理产品的估值风险。本资产管理计划投资多个底层资产管理产品，每个资产管理产品的估值时间及披露时间可能存在不一致的情形，本资产管理计划按照资管产品估值日最近的净值予以估值。在存续期内，可能存在本资产管理计划产品净值无法反映真实投资管理情况。

以上风险揭示的内容仅为本集合计划目前投资组合的主要风险，未能详尽列明投资者参与本集合计划所面临的全部风险和可能导致投资者资产损失的所有因素。

2、风险控制

2021 年第二季度，华兴证券针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒

投资经理采取相应的风险规避措施，确保集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的各种风险，为投资决策提供风险分析支持，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致，以实现本集合计划追求中长期内资本增值的投资目标。在本报告期内，本集合计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的行为。

第五节 投资组合报告

一、资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
股票	-	-
债券	-	-
基金	87,781,064.18	99.84%
银行存款及清算备付金合计	144,019.21	0.16%
其他资产	28.80	0.00%
合计	87,925,112.19	100.00%

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

本集合计划报告期末未持有股票。

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本集合计划报告期末未持有债券。

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	SGZ853	德劭锐哲中国私募证券投资基金	8,891,523.41	20,655,008.88	23.55%
2	SGG834	启林正兴东绣1号私募证券投资基金	11,081,164.19	12,532,796.70	14.29%
3	SGQ403	世纪前沿量化对冲7号私募证券投资基金	9,758,802.65	10,920,100.17	12.45%
4	SCT817	弈泰CTA二号私募证券投资基金	5,177,321.79	8,386,225.84	9.56%
5	000662	银华活钱宝F	6,852,910.78	6,852,910.78	7.81%
6	SLK497	幻方量化专享2号4期私募证券投资基金	4,946,087.64	5,197,843.50	5.93%
7	SLZ423	启林世纪财选1号私募证券投资基金	4,936,808.85	5,064,178.52	5.77%

8	SNW837	博普心享1号私募证券投资基金	4,991,514.43	4,961,565.34	5.66%
9	SLQ270	象限2号A期私募证券投资基金	3,919,460.31	4,052,330.01	4.62%
10	SJD350	弈泰全市场二十一号私募证券投资基金	3,467,037.82	4,022,457.28	4.59%

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证证明细
本集合计划报告期末未持有权证。

六、业绩报酬及费用的计提和支付

	报告期间计提金额（元）	报告期间支付金额（元）
管理费	209,269.71	168,196.57
托管费	4,185.41	3,363.94
业绩报酬	13,017.54	13,017.54

七、投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品的情况

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	SQ5062	华菁全天候量化1号集合资产管理计划	2,055,681.39	3,117,851.96	3.55%

八、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	62,263,222.34
报告期间总参与份额	12,485,711.78
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	1,169,590.87
报告期末份额总额	73,579,343.25

第七节 重要事项提示

一、本集合计划管理人相关事项

- 1、 本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、 本集合计划管理人办公地址发生变更：
变更前的地址为：上海市虹口区吴淞路575号2501室
变更后的地址为：上海市虹口区东大名路1089号2301单元
- 3、 本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。

二、本集合计划中管理人董事、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的参与情况

投资者类型	数量	持有份额	占产品份额比例
机构	-	-	-
个人	5	35,371,392.48	48.07%

三、本集合计划运用杠杆情况

资产总值①	资产净值②	杠杆率（①/②）
87,925,112.19	87,711,657.07	1.00

四、本集合计划收益分配情况

本集合计划报告期间未进行收益分配。

五、本集合计划投资经理变更情况

本集合计划报告期间未进行投资经理变更。

六、本集合计划重大关联交易情况

本集合计划报告期间无重大关联交易。

七、本集合计划其他相关事项

1、关于华兴证券有限公司旗下华菁证券多策略FOF1号集合资产管理计划拟变更合同相关条款的公告

<https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1624007505326-gyhjzqdcfFOF1hjhzcgljhnbghtxgtdgg.pdf>

2、华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划开放公告

<https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1624946968131-huaxingzhengquanduocel%C3%BCeFOF1haojihezichanguanlijihuakaifanggonggao%20202107.pdf>

第八节 信息披露的查阅方式

网址：<https://am.huaxingsec.com/>

热线电话：021-60156868

华兴证券有限公司

2021年07月30日

