

# 华兴证券多策略 FOF1 号集合资产管理计划 2021 年报告

管理人：华兴证券有限公司

托管人：上海银行股份有限公司

送出日期：2022 年 4 月 29 日

## 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2022年04月14日复核了本报告中的财务会计报告、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。

本报告期间：2021年01月01日至2021年12月31日

# 目录

一、集合资产管理计划概况 .....	3
二、主要财务指标、集合资产管理计划净值表现 .....	5
三、管理人报告 .....	6
四、财务会计报告 .....	8
五、投资组合报告 .....	10
六、集合计划份额变动 .....	12
七、重要事项提示 .....	12
八、备查文件目录 .....	14

## 一、集合资产管理计划概况

### 1、基本资料

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:	88,484,133.20
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

### 2、管理人

名称:	华兴证券有限公司
注册地址:	上海市虹口区东大名路1089号2301单元
办公地址:	上海市虹口区东大名路1089号2301单元

法定代表人：项威  
联系地址：上海市虹口区东大名路1089号2301单元  
联系电话：021-60156666  
传真：021-60156680  
网址：[www.huaxingsec.com](http://www.huaxingsec.com)

### 3、托管人

名称：上海银行股份有限公司  
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路168号  
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路168号42层  
法定代表人：金煜  
联系地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路168号42层  
联系电话：95594  
传真：021-68476936  
网址：<https://www.bosc.cn>

### 4、注册登记机构

名称：华兴证券有限公司  
办公地址：上海市虹口区东大名路1089号2301单元  
网址：[www.huaxingsec.com](http://www.huaxingsec.com)

### 5、会计师事务所和经办注册会计师

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）  
地址：中国上海延安东路222号外滩中心30楼  
首席合伙人：付建超  
项目合伙人：孙维琦



联系电话：021-61418888

传真：021-63350177

## 二、主要财务指标、集合资产管理计划净值表现

### 1、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	7,915,236.55
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	3,590,635.66
期末资产净值	106,193,449.03
期末每份额净值	1.2001
期末每份额累计净值	1.2001

### 2、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
过去三个月	0.19%	0	0.19%
过去一年	10.52%	0	10.52%
合同生效日至今	20.01%	0	20.01%

### 3、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



## 三、管理人报告

### 1、业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.2001 元，累计单位净值 1.2001 元，本期集合计划收益率增长 10.52%。

### 2、投资经理简介

黄筠哲，北京大学金融专业硕士，CFA，CPA。现任华兴证券有限公司资产管理事业部 FOF 投资经理，曾任农银理财有限责任公司专户投资部高级投资经理、中国农业银行资产管理部投资经理。拥有 5 年的股票、债券和基金投研和组合管理经验。

### 3、投资经理工作报告

#### 1) 市场回顾和投资操作

在全球流动性宽松、供需偏紧、极端天气等因素共同作用下，2021 年商品市场延续牛市行情，大部分商品价格持续攀升，南华商品指数全年上涨 20.9%。尤其是工业品，在限电限产政策下，焦煤焦炭等多个品种在 10 月创下历史新高。但在 5 月和 10 月监管出手降温后，强势品种均迎来较大幅度的价格反转。商品期货市场全年波动剧烈。南华商品指数 2021 年的波动率达 19%，创近 12 年新高。

2021 年产品应用 CTA 复合策略和套利策略进行投资操作，策略仓位属于中性水平，整体保证金占用在 15%左右。

#### 2) 市场展望和投资策略

近期地缘政治冲突加剧了商品市场波动，有利于 CTA 策略的表现。但考虑到全球流动性政策、疫情冲击、国内双碳政策等因素的脉络已经逐渐清晰，影响市场的主要因素仍会向基本面因素转移，这将有助于降低各品种和板块的相关性。复合 CTA 策略在面对各类风险行情时，能够在子策略层面做到足够分散，预期能够获取相对稳定的收益。我们将继续应用 CTA、套利策略和期权策略进行投资操作，抓住市场盈利的机会为产品累计收益。

华兴证券多策略 FOF1 号主要策略为 CTA，投资于商品期货和股指期货，采



用多策略、多品种、多周期的量化投资和交易方式，同时辅以量化套利策略，对冲市场下跌风险，从市场波动中获取绝对收益，在股市巨幅波动时保护传统资产，实现资产的保值增值。

#### 4、投资风险和风险控制

##### 1) 主要投资风险

##### ①所投资资产管理产品的特别风险

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。

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。

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。

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。

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

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。

## 四、财务会计报告

### 1. 集合计划期末资产负债表（单位：人民币元）

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
资产：		负债：	
银行存款	172,142.89	短期借款	0.00
结算备付金	0.00	交易性金融负债	0.00
存出保证金	0.00	衍生金融负债	0.00

交易性金融资产	106,292,375.11	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	0.00	应付赎回款	0.00
基金投资	886,632.60	应付管理人报酬	265,791.00
理财产品	105,405,742.51	应付托管费	5,315.81
权证投资	0.00	应付销售服务费	0.00
资产支持证券投资	0.00	应付交易费用	0.00
衍生金融工具	0.00	应交税费	0.00
买入返售金融资产	0.00	应付利息	0.00
应收证券清算款	0.00	应付利润	0.00
应收利息	37.84	其他负债	0.00
应收股利	0.00	负债合计	271,106.81
应收申购款	0.00		
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	88,484,133.20
		未分配利润	17,709,315.83
		所有者权益合计	106,193,449.03
资产合计	106,464,555.84	负债和所有者权益总计	106,464,555.84

## 2. 集合计划本期损益表（单位：人民币元）

项目	本年累计数
一、收入	8,949,233.80
1、利息收入	20,813.94
其中：存款利息收入	20,813.94
债券利息收入	0.00
资产支持证券利息收入	0.00
买入返售证券收入	0.00
其他利息收入	0.00
增值税利息收入抵减	0.00
2、投资收益	4,603,818.97
其中：股票投资收益	0.00
债券投资收益	0.00
基金投资收益	0.00
权证投资收益	0.00
资产支持证券投资收益	0.00



衍生工具收益	0.00
股利收益	100,300.71
理财产品投资收益	4,503,518.26
增值税投资收益抵减	0.00
3、公允价值变动收益	4,324,600.89
其中：公允价值变动收益	4,324,600.89
增值税公允价值变动收益抵减	0.00
4、其他收入	0.00
二、费用	1,033,997.25
1、管理人报酬	886,474.47
2、托管费	17,729.53
3、销售服务费	0.00
4、交易费用	100,404.25
5、利息支出	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00
6、其他费用	29,389.00
7、税金及附加	0.00
三、利润总和	7,915,236.55

## 五、投资组合报告

### 1、报告期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
股 票	-	-
债 券	-	-
基 金	106,292,375.11	99.84%
银行存款及清算备付金合计	172,142.89	0.16%
其他资产	37.84	0.00%
合 计	106,464,555.84	100.00%

### 2、报告期末按券种分类的债券投资组合

本集合计划报告期末未持有债券。

### 3、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名债券明细

本集合计划报告期末未持有债券。



4、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名股票明细  
本集合计划报告期末未持有股票。

5、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细  
本集合计划报告期末未持有资产支持证券。

6、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名基金明细

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	20,395,376.40	19.21%
2	LC0006	华安财保资管安源5号集合资产管理产品	15,066,543.89	15,066,543.89	14.19%
3	SGG834	启林正兴东绣1号私募证券投资基金	13,557,840.00	13,706,976.24	12.91%
4	SLZ423	启林世纪财选1号私募证券投资基金	10,615,938.05	10,917,430.69	10.28%
5	SGQ403	世纪前沿量化对冲7号私募证券投资基金	8,758,802.65	10,221,522.69	9.63%
6	SL5300	淘利多策略14号私募基金	6,730,779.49	9,030,013.76	8.50%
7	SNW837	博普心享1号私募证券投资基金	4,991,514.43	4,975,541.58	4.69%
8	SND977	国恩CTA量化多策略1号私募证券投资基金	4,025,764.90	4,971,819.65	4.68%
9	SLK497	幻方量化专享2号4期私募证券投资基金	4,946,087.64	4,883,272.33	4.60%
10	SCT817	弈泰CTA二号私募证券投资基金	2,477,321.79	4,238,202.12	3.99%

7、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名权证明细  
本集合计划报告期末未持有权证。

8、报告期末股指期货、国债期货交易情况说明  
本集合计划报告期末未持有股指期货、国债期货。

9、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	886,474.47	784,127.96
托管费	17,729.53	15,682.62
业绩报酬	73,312.20	73,312.20

#### 10、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	3,024,318.46	2.85%

#### 11、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。

## 六、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	33,080,852.43
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	6,859,941.57
报告期末份额总额	88,484,133.20

## 七、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	4	33,519,540.63	37.88%

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）
106,464,555.84	106,193,449.03	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

1、关于变更华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划投资经理的公告

<https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1635299792940-gybgxzdclFOF1hjhzcgljhtzjldgg20211027.pdf>

2、关于变更华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划投资经理的公告

<https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1631175176037-gybgxzdclFOF1hjhzcgljhtzjldgg.pdf>

3、关于变更华菁证券多策略FOF1号集合资产管理计划投资经理的公告

<https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1609901314030-gybgjzqdclFOF1hjhzcgljhtzjldgg.pdf>

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、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/1640929469806->

[huaxingzhengquanduocelüeFOF1haojihezichanguanlijihuakaifanggonggao.pdf](https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1640929469806-huaxingzhengquanduocelüeFOF1haojihezichanguanlijihuakaifanggonggao.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/1632902455361->

[huaxingzhengquanduocelüeFOF1haojihezichanguanlijihuakaifanggonggao.pdf](https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1632902455361-huaxingzhengquanduocelüeFOF1haojihezichanguanlijihuakaifanggonggao.pdf)

- 3、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->

[gyhjzqdcIFOF1hjhzcgljhbghtxgtdgg.pdf](https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1624007505326-gyhjzqdcIFOF1hjhzcgljhbghtxgtdgg.pdf)

- 4、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](https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1624946968131-huaxingzhengquanduocel%C3%BCeFOF1haojihezichanguanlijihuakaifanggonggao%20202107.pdf)

- 5、华菁证券多策略FOF1号集合资产管理计划开放及管理人自有资金参与的公告

<https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1616566211208->

[hjzqdcIFOF1hjhzcgljkhfjglrzyjcydgg.pdf](https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1616566211208-hjzqdcIFOF1hjhzcgljkhfjglrzyjcydgg.pdf)

- 6、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/1615973950659->

[gyhxzqyxgsqxhjzqdcIFOF1hjhzcgljhbghtxgtdgg.pdf](https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1615973950659-gyhxzqyxgsqxhjzqdcIFOF1hjhzcgljhbghtxgtdgg.pdf)

## 八、备查文件目录

- 1、中国证券投资基金业协会批准设立华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计

划的文件

- 2、《华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划说明书》
- 3、《华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划资产管理合同》
- 4、《华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划托管协议》
- 5、管理人业务资格批件、营业执照
- 6、华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划《验资报告》
- 7、华兴证券多策略FOF1号集合资产管理计划审计报告
- 8、报告期内披露的各项公告

查阅网址：<https://am.huaxingsec.com/>

热线电话：400-156-8888

