

# 华兴证券财富专享指数增强 FOF1 号集合资产管理计划

## 季度报告

(2022 年第三季度)

### 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广州农村商业银行股份有限公司于2022年10月26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：2022年07月01日至2022年09月30日

### 第二节 集合资产管理计划概况

|           |  |
|-----------|--|
| 名称：       | 华兴证券财富专享指数增强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：      | 2022年05月05日  |
| 报告期末份额总额： | 21,169,147.59                                      |
| 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0.01%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8%以上部分                           |

(不含)按照5%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：广州农村商业银行股份有限公司  
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                 | -1,322,011.3  |
| 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | -1,566.74     |
| 期末资产净值               | 20,278,932.08 |
| 期末每份额净值              | 0.9579        |
| 期末每份额累计净值            | 0.9579        |

#### 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 | -6.15% | 0         | -6.15% |

#### 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2022年09月30日,本集合计划单位净值0.9579元,累计单位净值0.9579元,本期集合计划收益率增长-6.15%。

### 二、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6年的股票、债券和基金投研和组合管理经验。

### 三、投资经理工作报告

#### 1、市场回顾和投资操作

股票市场方面,三季度出现了较大幅度的调整,经济修复较弱、增量政策预期落空、疫情反复等内部不利因素,叠加美联储持续加息、俄乌冲突反复等外部不利因素,均对市场情绪造成了一定的压制。此外,在二季度大幅上涨的赛道股拥挤度较高,在本次下跌中回撤明显。

商品市场方面,在经历了二季度的大幅调整后,三季度,整个大宗商品主要经历了大跌之后的修复行情。整体波动开始收敛,市场情绪经明显冷却,品种的涨跌也逐渐被基本面主导。其中,有色在各板块中表现最强,软商品表现最弱,能化板块则在本轮行情修复中处于居中位置,各品种表现涨跌差异较大。

三季度产品仍处于建仓期,目前产品权益仓位约为60%,CTA仓位约为15%,有利于应对波动较大的市场环境。

#### 2、市场展望和投资策略

##### (1) 市场展望

股票市场方面,尽管经济基本面受制于地产低迷和疫情反复,消费整体仍然偏弱,内生需求不足,近期市场风险偏好受到压制。同时,海外经济体从滞胀向衰退转化不仅可能导致外需回落,也可能通过资金和情绪压制国内风险资产表现。但当前国内周期在稳增长政策支持下整体仍处于向复苏转化阶段,中期利于风险

资产表现。股市具有估值和流动性双重优势，当前中证 500 的风险溢价处于历史较高水平，反映当前国内股市相对债券吸引力上升，信贷脉冲上行预示国内流动性政策环境对股市形成支撑。中国经济韧性较强，政策发力空间充足，对市场不应过度悲观。

商品市场方面，进入四季度商品市场中有色金属、贵金属可能迎来反弹，黑色建材板块的反弹仍有一定空间，能化板块将面临宏观加息压力下需求走弱以及现货端供应问题较难解决的矛盾格局，预计整体维持高波动的状态，农畜产品延续分化走势。

## （2）投资策略

华兴证券财富专享指数增强 FOF 1 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

2022 年第三季度，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           | 19,139,715.26 | 94.13%  |
| 银行存款及清算备付金合计 | 1,192,748.60  | 5.87%   |
| 其他资产         | -             | -       |
| 合计           | 20,332,463.86 | 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  | HA0076 | 华安财保资管安源5号集合资产管理产品  | 5,060,956 | 5,060,955.70 | 24.96% |
| 2  | SLE911 | 衍复新动力增强一号私募证券投资基金   | 3,796,507 | 3,828,018.22 | 18.88% |
| 3  | SSJ153 | 白鹭博学多策略一号A期私募证券投资基金 | 4,127,789 | 3,814,076.62 | 18.81% |
| 4  | SSC274 | 世纪前沿指数增强16号私募证券投资基金 | 3,033,981 | 2,707,827.67 | 13.35% |
| 5  | SQF322 | 博普CTA多策略5号私募证券投资基金  | 1,859,600 | 1,960,948.40 | 9.67%  |
| 6  | SNJ202 | 量客卓宇一号私募证券投资基金      | 1,960,400 | 1,767,888.65 | 8.72%  |

### 五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

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  | 53,001.77   | 31,077.24   |
| 托管费  | 530.01      | 310.77      |
| 业绩报酬 | -           | -           |

#### 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

本集合计划报告期末未持有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。

#### 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    | 20,182,565.11 |
| 报告期间总参与份额 | 986,582.48    |
| 红利再投资份额   | -             |
| 报告期间总退出份额 | -             |
| 报告期末份额总额  | 21,169,147.59 |

### 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未发生变更。
- 3、本集合计划的管理人及分管资产管理业务的高级管理人员没有因资产管理业务受到任何处罚。

#### 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 | 1 | 10,000,000.00 | 47.24% |

### 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） |
|---------------|---------------|----------|
| 20,332,463.86 | 20,278,932.08 | 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发生投资经理变更。

### 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、华兴证券财富专享指数增强FOF1号集合资产管理计划开放期公告

<https://am.huaxingsec.com/upload/pdf/1658911539082-hxzqcfzxzszyFOF%201hjhzcgljkhkfgg.pdf>

## 第八节 信息披露的查阅方式

网址：<https://am.huaxingsec.com/>

热线电话：400-156-8888

