

## 招商智远群英荟臻选 FOF7 号集合资产管理计划

### 2018 年第三季度资产管理报告

(2018 年 7 月 1 日—2018 年 9 月 30 日)

#### 重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

招商证券股份有限公司于 2015 年 1 月 26 日获得中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》(证监许可(2015)123 号), 获准设立全资证券资产管理子公司, 即“招商证券资产管理有限公司”。2015 年 5 月起, 招商证券股份有限公司管理的所有集合与专项资产管理计划管理人由“招商证券股份有限公司”变更为“招商证券资产管理有限公司”。此项变更仅涉及资产管理计划管理人法人主体形式上的变更, 并不涉及与投资者相关的合同项下权利、义务和责任的实质性变更。

管理人、托管人承诺以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划资产, 但不保证本集合计划一定盈利, 也不保证最低收益。

托管人已复核了本报告。本报告未经审计。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间: 2018 年 7 月 1 日——2018 年 9 月 30 日

## 一、集合计划简介

### (一) 基本资料

名称：招商智远群英荟臻选 FOF7 号集合资产管理计划

成立日：2018 年 6 月 28 日

成立规模：36,318,584.79 份

报告期末计划总份额：36,318,584.79 份

存续期：不设固定管理期限

管理人：招商证券资产管理有限公司

托管人：中国民生银行股份有限公司

### (二) 管理人

名称：招商证券资产管理有限公司

设立日期：2015 年 4 月

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 楼

法定代表人：熊剑涛

资产管理业务批准文号：证监机构字【2002】121 号

管理人指定网址：<http://amc.cmschina.com/>

### (三) 托管人

名称：中国民生银行股份有限公司

设立日期：1996 年 1 月

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：洪崎

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【2004】101 号

民生银行网址：<http://www.cmbc.com.cn>

## 二、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

序号	主要财务指标	2018 年 7 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日
1	集合计划本期利润总额（元）	-1,351,019.37
2	期末集合计划资产净值（元）	34,967,674.15
3	期末单位集合计划资产净值（元）	0.9628
4	期末单位集合计划累计资产净值（元）	0.9628
5	本期集合计划净值增长率	-3.720%
6	集合计划累计净值增长率	-3.720%

### (二) 财务指标计算公式

1、单位集合计划资产净值= 集合计划资产净值 ÷ 集合计划份额

2、本期单位集合计划净值增长率=（本期第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 期初单位集合计划资产净值）×（本期第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 本期第一次分红后单位集合计划资产净值）×……×（期末单位集合计划资产净值 ÷ 本期最后一次分红后单位集合计划资产净值）-1

3、单位集合计划累计净值增长率=（第一年度单位集合计划资产净值增长率+1）×（第二年度单位集合计划资产净值增长率+1）×（第三年度单位集合计划资产净值增长率+1）×……×（上年度单位集合计划资产净值增长率+1）×（本期单位集合计划资产净值增长率+1）-1

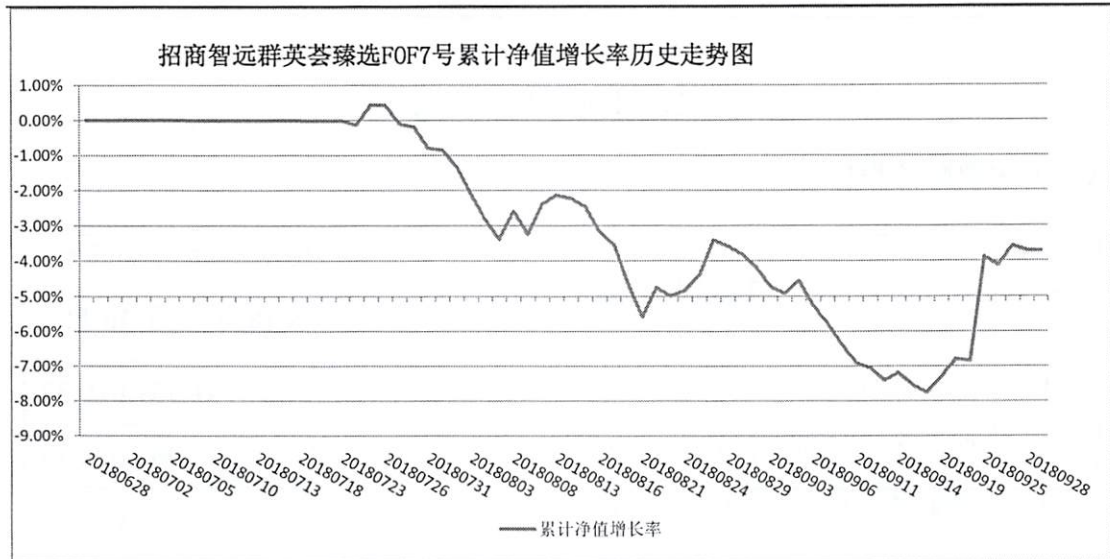
### (三) 集合计划累计净值增长率变动情况

#### 1、本计划历史各时间段净值增长率列表

阶段	净值增长率	净值增长率标准差
过去三个月	-3.720%	0.604%
本计划成立至今	-3.720%	0.590%

#### 2、本计划累计净值增长率历史走势图





### 三、集合计划管理人报告

#### (一) 业绩表现

截至 2018 年 9 月 30 日止，集合计划单位净值为 0.9628 元，单位累计净值为 0.9628 元。本期净值增长率为-3.720%。本报告期末分红。集合计划成立至今累计分红为每份额 0.00 元。

#### (二) 投资经理简介

**陈平先生:**招商证券资产管理有限公司理财产品部副总裁，澳大利亚新南威尔士大学金融学专业硕士，金融风险管理师 FRM，10 年以上证券从业经验。2006 年加入招商证券，历任招商证券资产管理总部产品设计经理、理财产品部投资经理。

#### (三) 投资经理工作报告

##### 1、投资范围

本计划投资于国内依法发行上市的股票（含首次发行股票和非公开发行股票）、债券、证券投资基金、央行票据、债券回购、银行存款、货币市场金融工具、金融衍生品（包括股指期货、商品期货、国债期货、期权等）及金融监管部门批准或备案发行的金融产品（包括证券投资基金、商业银行理财产品、证券公司资产管理计划、基金及基金子公司发行的一对多特定客户资产管理计划、保险资管计划、期货资管计划、集合信托计划、经备案的投资于证券的私募基金等），以及中国证监会认可的其他投资品种。

## 2、2018 年二季度业绩回顾

8 月份大盘再度陷入弱势回调格局。市场关注焦点已经从贸易战和国内去杠杆转移到对经济下行的担忧。上证指数一路下探至 2700 点附近，随后指数弱势震荡，中旬再度回调并下探至 2653 点，创出本轮调整新低，成交量也持续缩量。从 9 月份市场环境来看，中美贸易摩擦仍需观察，而人民币汇率方面在管理层政策推动下有望逐步走稳；而政策面则持续偏积极，管理层将加大改革开放力度，积极财政政策也有望在下半年逐步发力，货币政策则有所微调，使得资金面相对偏宽松，有望对市场带来正面影响。由于产品成立后遇到 6 月和 8 月的两次市场大跌，目前持仓的全部子基金均为负收益，其中望正股票仓位最低，相对业绩表现最好；凤翔股票仓位最高，相对业绩表现最差。

## 3、2018 年三季度投资展望

本产品成立初期，即按照既定的投资计划将资金平均投资于六个子基金，在母基金层面已满仓运作。穿透底层子基金仓位后，产品权益类整体仓位在 65%左右。产品成立后遇到了 6 月和 8 月的两次市场大跌，产品净值也出现了较大回撤。

总体来看，目前 A 股市场整体走势依然趋弱，但连续调整之后，随着量能的逐步萎缩，市场已进入磨底阶段。市场的风险偏好和估值都已较低，但考虑到经济还处于下行的趋势中，中美贸易摩擦等问题短期内难以得到解决，政策面的变化反映到基本上也需要一定时间。市场继续筑底的概率大。

### （四）风险控制报告

#### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理、信息披露符合有关法规和计划合同的规定。

#### 2、风险控制报告

本集合计划在运作过程中面临的风险主要包括：市场风险、管理风险、流动



性风险等。针对集合计划管理的风险，管理人制定了一系列严密有效的风险控制制度，并建立了由风险控制委员会、证券投资决策委员会、风险管理部及各业务部门组成的风险管理体系，建立和完善对风险的事前防范、事中控制、事后稽查和监察的管理机制，各风险管理部门在各风险控制环节进行合理分工。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；本集合计划持有的证券和金融资产符合资产管理合同要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、完整。

#### 四、集合计划期末投资组合情况

金额单位：人民币元

项目	期末市值	占总资产比例
银行存款和结算备付金	262,363.82	0.75%
股票	0.00	0.00%
债券	0.00	0.00%
基金	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
理财产品	34,727,923.81	99.22%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	11,706.60	0.03%
合计	35,001,994.23	100.00%

注1：“其他资产”包括“存出保证金”、“应收股利”、“应收利息”、“应收申购款”、“应收证券清算款”等项目。

注2：因四舍五入原因，期末集合计划投资组合情况中期末市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

#### 五、报告期末按公允价值占计划资产净值比例大小排名的前五名

##### 金融衍生品投资明细

本计划本报告期末未持有该类持仓。

#### 六、集合计划期间份额变动

单位：份

期初总份额	期间参与份额	期间分红转份额	期间退出份额	期末总份额
36,318,584.79	0.00	0.00	0.00	36,318,584.79

## 七、重要事项提示

- (一) 本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
- (二) 本集合计划聘请的会计师事务所没有发生变更。
- (三) 本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。
- (四) 本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。
- (五) 本集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

## 八、备查文件目录

### (一) 本集合计划备查文件目录

- 1、招商智远群英荟臻选 FOF7 号集合资产管理计划《验资报告》，信永中和 (XYZH-2018SZA10679 号)
- 2、《招商智远群英荟臻选 FOF7 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《招商智远群英荟臻选 FOF7 号集合资产管理计划合同》
- 4、《招商智远群英荟臻选 FOF7 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

### (二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 楼

管理人指定网址：<http://amc.cmschina.com/>

管理人指定客户服务热线：95565

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人招商证券资产管理有限公司。

招商证券资产管理有限公司

2018 年 10 月 25 日

