



兴证资管
INDUSTRIAL SECURITIES ASSET MANAGEMENT

兴证资管金麒麟领先优势集合资产管理计划 2019 年第 1 季度资产管理
报告

兴证资管金麒麟领先优势集合资产管理计划
2019 年第 1 季度资产管理报告
(2019 年 1 月 1 日—2019 年 3 月 31 日)

资产管理人：兴证证券资产管理有限公司

资产托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 4 月 18 日



一、重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》（以下简称“《操作指引》”）及其他有关规定制作。

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

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个别及连带责任。

本报告未经审计。本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期自2019年1月1日至2019年3月31日止。

二、集合计划产品概况

产品名称：兴证资管金麒麟领先优势集合资产管理计划

简称：兴证资管金麒麟领先优势

产品类型：集合资产管理计划

计划运作方式：通过筹集委托人资金交由托管人托管，由集合资产管理计划管理人统一管理和运用，投资于中国证监会认可的投资品种，并将投资收益按比例分配给委托人。

投资目标：本集合计划主要投资于 A 股市场，通过精选成长风格突出的股票进行投资，谋求集合计划资产的长期稳健增值。

风险收益特征：本计划份额属于“高风险型”的产品，适合向“积极型”的投资者推广。

合同生效日、成立日期：2013 年 5 月 29 日

成立规模：259,055,545.45

存续期：不设固定存续期限

管理人：兴证证券资产管理有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和集合计划净值表现

(一) 主要财务指标：

单位：人民币元

	主要财务指标	2019年1月1日—2019年3月31日
1	本期利润	84,484,551.65
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	42,601,364.37
3	加权平均计划份额本期利润	0.1769
4	期末集合计划资产净值	295,884,620.65
5	期末单位集合计划资产净值	1.029
6	期末累计单位集合计划资产净值	1.673
7	本期单位净值增长率	17.60%

(二) 集合计划净值表现

累计净值增长率



注：上图净值数据截止日期为2019年3月31日。



四、集合计划投资经理报告

（一）投资经理简介

李健：权益投资部投资经理

复旦大学工商管理硕士，现管理金麒麟、玉麒麟、稳进系列产品。

宏观视野宽阔，准确把握市场波动及行业周期性变化；善于自下而上挖掘质地优秀、竞争力突出，持续高成长的品种；对TMT行业有独到研究，对高新技术高度敏感。

陈淳：权益投资部投资经理

香港大学供应链管理学士，斯坦福大学管理科学与工程硕士，管理金麒麟、玉麒麟等系列产品以及多家重要大型机构资金。

投资风格稳健，操作上注重产品前期安全垫的建立。择股上偏好价值成长，以分享上市公司业绩成长作为主要的投资收益来源。遵循“买熟不买生”的原则，只在长期研究和跟踪的个股中寻找其复利较高或者景气上升的时期进行重仓投资，避免因买贵或者看错公司长期价值而带来的净值回撤。

（二）2019年第一季度投资经理工作报告

1、2019年第一季度行情回顾及运作分析

2019年第一季度，流动性宽松，政策面友好，宏观经济数据好于预期，中美贸易谈判稳步推进，市场大幅上涨。年初大盘蓝筹率先走出估值修复行情，春节后券商股放量上涨引燃市场全面做多的情绪，科技股和养殖股的财富效应吸引场外资金跑步进场，推动股指放量上行。本季度末上证综指收于3090.76点，当季度上涨23.93%。各板块均有一定涨幅。

我们在年初提高了权益仓位，重点配置于景气度向上的TMT、军工、新能源、环保等行业，并在春节后继续增持互金、消费、地产板块。2月底，为应对产品封闭期结束后的赎回压力，降低了仓位。至季度末，本集合计划保持较高的权益仓位，主要配置于TMT、消费、家电、化工、教育等行业。

截止2019年第一季度末，本集合计划资产净值2.96亿元，单位净值为1.029元，当年累计收益率为17.60%，单季度收益率为17.60%。集合计划持仓中：股票市值为2.68亿元，占资产净值的90.57%；现金及等价物为0.28亿元，占资产净值的9.43%。

本季度未参与股指期货或者国债期货投资。

2、2019年第二季度展望与投资策略

经过第一季度的全面大幅上涨后，一线品种的估值已经基本合理，短期指数继续上涨的空间有限。从政策面和资金面判断，股市仍处于多头市场，机会主要存在于一季报超预期的公司、有涨价预期的周期品和估值修复滞后的二、三线蓝筹。随着科创板的临近，TMT、生物制药、新材料等新兴成长板块也会继续提估值。

我们立足于价值和成长，一方面配置于盈利增速较快，还有估值提升空间的成长股；另一方面配置于高分红的低估值消费，以及有涨价预期的周期股。



五、集合计划风险控制报告

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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》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符合有关法规的规定。

2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的合规风控部门，对各项业务风险进行全面的监督、检查和评价。公司专门设有合规风控部，通过系统监控和人工检查相结合的方式，对集合资产管理计划的投资风险、信用风险、操作风险等进行全面的监督和检查，同时在交易系统中对各类风险指标进行限制，实现交易的事前控制，确保集合资产管理计划合法合规。对日常集合资产管理计划出现的各类问题，合规风控部及时进行风险提示，提出合规管理与风险管理建议，并督促相关部门及时整改。

经过审慎核查，本报告期内，本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限管理等各方面均符合有关规定要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；因产品规模变动、证券市场波动等原因，本集合计划在报告期内存在单只证券投资比例不符合合同约定的情况，管理人已在规定的时间内予以调整，并及时向福建证监局及中国证券投资基金业协会报告；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。集合计划管理人通过动态评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，确保本集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。

六、集合计划管理人报告

(一) 集合计划收益分配情况

分配红利日期	每 10 份集合计划分红 (元)	备注
--------	------------------	----

(二)、集合计划投资组合报告

1、资产组合情况

日期：2019年3月31日

单位：人民币

项 目	期末市值 (元)	占总资产比例 (%)
银行存款及备付金	24,204,268.21	8.01
股票投资	267,995,295.48	88.74
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他资产	9,822,086.79	3.25
资产合计	302,021,650.48	100.00

2、报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

证券代码	证券名称	库存数量	证券市值	市值占净值 (%)
002376	新北洋	1,627,948.00	28,733,282.20	9.71
600873	梅花生物	5,386,900.00	28,011,880.00	9.47
300628	亿联网络	284,090.00	27,698,775.00	9.36
002179	中航光电	579,564.00	23,553,480.96	7.96
300497	富祥股份	813,200.00	18,215,680.00	6.16
002859	洁美科技	486,557.00	17,034,360.57	5.76
600588	用友网络	481,563.00	16,324,985.70	5.52
300271	华宇软件	579,443.00	12,324,752.61	4.17
300338	开元股份	1,205,800.00	12,058,000.00	4.08
600673	东阳光科	1,274,800.00	11,753,656.00	3.97

3、投资组合报告附注

- 1) 本集合计划本期投资的前十名证券中，开元股份存在报告期内公司股东共青城禾元投资管理合伙企业受到深圳证券交易所公开批评的处分；新北洋存在报告编制日前一年内发行主体受到山东证监局的警示。
- 2) 本集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出集合资产管理计划合同规定范围之外的证券。

七、集合计划份额变动情况

期初总份额（份）	期间参与份额（份）	期间退出份额（份）	期末总份额（份）
557,274,290.33	47,690.26	269,707,459.55	287,614,521.04

八、重大事项提示

(一) 本报告期内, 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未受到监管部门的任何处罚。

(二) 本报告期内无涉及对公司运营管理及本集合计划运作产生重大影响的, 与本集合计划管理人、委托财产、托管业务相关的重大诉讼或仲裁事项。

(三) 本报告期内, 本集合计划未发生合同变更。

(四) 本报告期内, 本集合计划未发生投资经理变更。

(五) 本报告期内, 本集合计划投资策略未发生重大改变。

(六) 本报告期内, 本集合计划未发生自有资金参与或退出。

(七) 本报告期内, 本集合计划计提风险准备金情况如下: 管理费收入合计 1,684,105.70 元, 计提风险准备金比例 9.44%, 计提风险准备金 158,979.58 元。

(八) 本报告期内, 本集合计划未发生重大关联交易。

(九) 其他涉及投资者利益的重大事项 (如有, 请详列)。

九、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

- 1、“兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”验资报告；
- 2、关于“兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”成立的公告；
- 3、“兴证资管金麒麟领先优势集合资产管理计划”计划说明书；
- 4、“兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”托管协议；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、管理人法人主体形式变更的公告；
- 7、管理人合同变更的公告；
- 8、关于变更投资主办人的公告。

（二）存放地点及查阅方式

文件存放地点：上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦9楼

网址：www.ixzcggl.com

联系人：杨济铭

服务电话：021-38565866

EMAIL：zcgl@xyzq.com.cn

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人兴证证券资产管理有限公司。

兴证证券资产管理有限公司
2019年4月18日

