

汇金动力稳健2期集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2019年7月1日—2019年9月30日)

第一节 重要提示

本报告依据《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》及其它有关规定制作。

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兴业银行股份有限公司复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容。

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。

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：2019年7月1日至2019年9月30日。

第二节 集合资产管理计划概况

一、基本资料

名称	汇金动力稳健2期集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2017年4月27日
报告期末份额总额	6,369,449.36份
存续期	10年
投资目标	在控制和分散投资组合风险的前提下,实现组合资产长期稳定增值。
业绩比较基准	无



风险收益特征	中高风险等级
管理人	第一创业证券股份有限公司
托管人	兴业银行股份有限公司
注册登记机构	第一创业证券股份有限公司

二、管理人

名称：第一创业证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼

法定代表人：刘学民

电话：95358

网址：<http://www.firstcapital.com.cn>

三、托管人

名称：兴业银行股份有限公司

注册地址：福建省福州市湖东路154号

法定代表人：高建平

电话：0591-95561

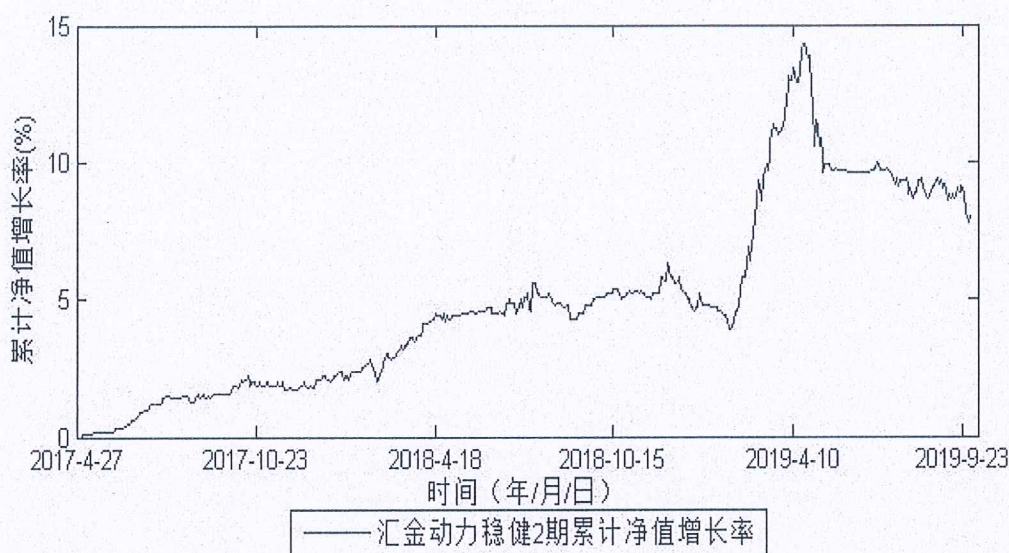
网址：<http://www.cib.com.cn>

第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	-117,050.50
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-51,303.62
期末集合计划资产净值	6,667,044.74
期末集合计划单位净值	1.047
期末集合计划累计单位净值	1.080

二、集合计划累计单位净值增长率的历史走势图



注：累计净值增长率=(期末累计单位净值-成立之日产品累计单位净值)/成立之日产品累计单位净值*100%

第四节 管理人报告

一、集合资产管理计划业绩表现

本集合计划于2017年4月27日成立,截至2019年9月30日,集合计划单位净值1.047元,累计单位净值1.080元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为8.0%。

二、投资主办人简介

景殿英,复旦大学理学博士,于2010年加入第一创业证券,现任资产管理部FOF/MOM投研部负责人,历任第一创业证券研究所研究组长、衍生产品部代理负责人等职。具有丰富的FOF投资研究经验,对资产与策略配置以及市场上的主流投资策略具有深入的研究和理解,涵盖股票主观、股票量化、CTA、债券、宏观对冲、套利、另类等多个领域。



三、投资主办人工作报告

(一) 投资回顾

三季度受中美贸易战升级影响，股票市场悲观情绪浓重，主要体现为股指期货的深度贴水和股市成交量的萎缩。以中证 500 股指期货当月合约为例，其年化贴水率甚至一度达到 20%左右，而市场的日成交金额也一度萎缩到 4000 亿以内。在这样的市场环境下，无论是股票多头策略，还是以对冲为主的股票中性策略，获取收益均较为困难。

(二) 投资展望

从长远来看，中国经济的发展趋势更多的受国内情况的影响，近期减税降费、改革开放等政策不断落地，让我们看到了希望，只要我们走在正确的道路上，长期发展并不悲观。同时，以科创板推出为标志的股票市场将承担着中国科技企业直接融资的作用，股票市场被提到了前所未有的重要地位，而当前 A 股估值仅 13.92 倍，处于历史底部区域。从长周期角度看，当前的股市具有较高的配置价值。

股票中性策略是采用股指期货空头、融券、期权等手段，与股票现货多头进行对冲，其目的是获取与市场走势不相关的选股收益。股票中性策略的运作受股指期货的升贴水幅度、股票市场的波动率、股票市场的成交量等因素影响。随着中美贸易战对市场的冲击逐渐钝化，以及对经济下行悲观预期的消化，未来股票市场预计将走出最困难的时期。

四、集合资产管理计划风险控制报告

1、集合资产管理计划运作合规性声明

报告期内，管理人严格遵守《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》、本集合计划合同以及管理人关于客户资产管理业务制度的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划的资产，在严格控制风险的基础上，致力于投资者利益的最大化。本报告期内，本集合计划的运作合法合规，不存在损害集合计划份额持有人权益的行为，本集合计划的投资管理符合相关法律法规的规定。

2、风险控制报告

本集合计划管理人的内部风险控制工作主要由公司风险管理部负责。风险管理部采取授权管理、逐日监控、绩效评估、定期与不定期检查等多种方式对本集合计划的管理运作进行



风险控制。风险管理部通过风险监控与风险预警机制，重点检查本集合计划是否达到各项风险控制指标，是否存在损害集合计划持有人利益的行为，及时发现和处理本集合计划运作过程中可能出现的风险。对报告期内发现的风险事项，风险管理部已及时进行了风险揭示，并督促相关部门及时采取风险应对措施予以解决。

我们认为，本报告期内，集合计划管理人始终能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划合同及说明书的要求，对集合计划进行运作管理；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；未发现内幕交易情况；相关信息披露和财务数据皆真实、准确、完整、及时。

第五节 管理人与托管人的履职情况

本报告期内，管理人严格遵守《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》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照《汇金动力稳健2期集合资产管理计划资产管理合同》等文件的约定进行，不存在任何损害资产管理计划委托人利益的行为。

本报告期内，托管人在资产管理计划托管活动中恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，妥善保管资产管理计划账户内资金，确保资产管理计划账户内资金的独立和安全，依法保护资产管理计划委托人的财产权益。在各重要方面的运作严格按照《汇金动力稳健2期集合资产管理计划资产管理合同》的约定，管理资产管理计划账户，不存在任何损害资产管理计划委托人利益的行为。



第六节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

期末资产组合情况（2019年9月30日）		
资产名称	资产金额（人民币元）	占总资产比例
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	0.00	0.00%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品	5,010,078.35	74.86%
应收利息	496.64	0.01%
银行存款及清算备付金	1,681,653.42	25.13%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	131.48	0.00%
非标投资	0.00	0.00%
合计	6,692,359.89	100.00%

注：1、其他资产包括存出保证金和应收证券清算款、应收股利等
2、部分项目可能存在小数点尾差调整。

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

本集合计划本报告期期末未持有股票。

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本集合计划本报告期期末未持有债券。

四、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。



第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	6,369,449.36
报告期间总参与份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	6,369,449.36

第八节 集合计划相关费用

一、管理费

本集合计划管理人管理费按集合计划前一日净值的1%年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1\% \div 365$$

H为每日应计提的管理费；

E为集合计划前一日净值。

集合计划管理费每日计提，按季支付。管理人于每季度首月前5个工作日内向托管人出具管理费划款指令，经托管人核对无误后从集合计划资产中一次性支付给管理人。

二、托管费

本集合计划托管人托管费按集合计划前一日净值的0.05%年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% \div 365$$

H为每日应计提的托管费；

E为集合计划前一日净值。

集合计划托管费每日计提，按季支付。管理人于每季度首月前5个工作日内向托管人出具托管费划款指令，经托管人核对无误后从集合计划资产中一次性支付给托管人。

三、管理人的业绩报酬

1、业绩报酬计提原则

(1) 同一委托人不同时间多次参与的，对委托人每笔参与份额分别计算年化收益率、



计提业绩报酬；

(2) 在分红日、委托人退出日、计划终止日对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；

(3) 在分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除；在委托人退出或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除；

(4) 委托人申请退出时，管理人按先进先出的原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬。

2、业绩报酬计算方法

在业绩报酬提取日，若委托人持有期计划年化收益率小于或等于7%，则管理人不提取业绩报酬；若委托人持有期计划年化收益率大于7%，则管理人对超出7%的部分按20%的比例提取业绩报酬。

3、业绩报酬支付

因涉及注册登记数据，业绩报酬金额由管理人负责计算，托管人对此不进行复核，托管人根据管理人的划款指令于计提日后五个工作日内从委托资产中一次性支付给管理人。

第九节 重要事项提示

一、本集合计划管理人及托管人相关事项

1、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。

2、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在本报告期内没有受到任何处罚。

二、本集合计划相关事项

1、本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变；

2、本报告期内集合计划未进行收益分配；

3、本产品为非结构化产品，无产品杠杆；本产品未做正回购，也并未进行其他投资放大操作。



第十节 信息披露的查阅方式

一、本集合计划备查文件目录

- 1、《汇金动力稳健2期集合资产管理计划说明书》
- 2、《汇金动力稳健2期集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、 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：深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人第一创业证券股份有限公司。

网址：<http://www.firstcapital.com.cn>

热线电话：95358

