



INDUSTRIAL SECURITIES ASSET MANAGEMENT

兴证资管玉麒麟沪港深精选 1 号集合资产管理计划 2019 年第 3 季度资产  
管理报告

# 兴证资管玉麒麟沪港深精选 1 号集合资产管理计划 2019 年第 3 季度资产管理报告 (2019 年 7 月 1 日—2019 年 9 月 30 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上海市分行

报告送出日期：2019 年 10 月 25 日



## 一、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》（以下简称“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》（以下简称“运作管理规定”）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“指导意见”）及其他有关规定制作。

本报告并非宣传推介材料，所载内容仅供本集合计划客户参考。任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或删改，否则将构成侵权。

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。本委托资产的过往业绩及净值高低并不预示其未来业绩表现，管理人管理的其他资产的业绩也不构成本委托资产业绩表现的保证。

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7月1日至2019年9月30日止。

## 二、集合计划产品概况

**产品名称：**兴证资管玉麒麟沪港深精选 1 号集合资产管理计划

**简称：**兴证资管玉麒麟沪港深精选 1 号

**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：**本集合计划同时投资 A 股和“港股通”标的股票及其他具有投资价值的投资品种，通过资产的灵活配置，在保持适度流动性的前提下，借助股指期货等控制或对冲投资风险，力争追求绝对收益。

**风险收益特征：**本计划风险收益特征为高风险高预期收益，属于积极型证券投资产品，根据兴证资管客户风险承受能力评价及资产管理产品与客户风险承受能力匹配规则，本集合计划仅适合向“积极型”及高于“积极型”的投资者推广。

**合同生效日、成立日期：**2015 年 11 月 17 日

**成立规模：**37,024,338.48

**存续期：**不设置固定存续期限

**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上海市分行

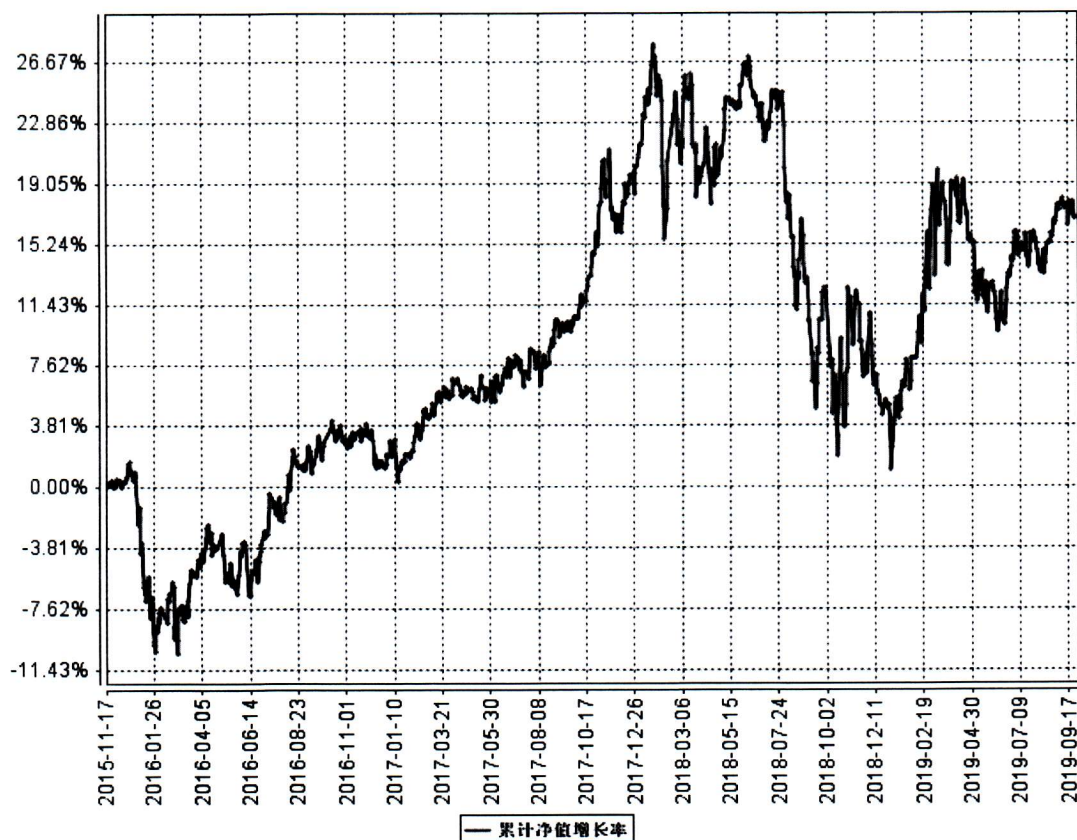
### 三、主要财务指标和集合计划净值表现

#### (一) 主要财务指标:

单位: 人民币元

	主要财务指标	2019年7月1日—2019年9月30日
1	本期利润	103,046.80
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-26,549.49
3	加权平均计划份额本期利润	0.0259
4	期末集合计划资产净值	4,642,105.45
5	期末单位集合计划资产净值	1.1680
6	期末累计单位集合计划资产净值	1.1680
7	本期单位净值增长率	2.28%

#### (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9月30日。

## 四、集合计划投资经理报告

### (一) 投资经理简介

王拂林：权益投资部投资经理

山东大学经济学学士，上海财经大学金融学硕士，现管理金麒麟、玉麒麟系列产品。2011年加入兴证资管，历任机械、汽车行业研究员及投资经理。

对大制造业板块有较深入系统研究，擅长结合行业景气趋势进行个股挖掘，投资风格稳健且兼具灵活性。

### (二) 2019年第三季度投资经理工作报告

#### 1、2019年第三季度行情回顾及运作分析

三季度A股市场指数整体走势较为平稳，科技股的结构性情精彩纷呈—三季度上证综指下跌2.47%、深成指上涨2.92%、创业板指上证7.68%，创业板指数表现相对大幅的超越主板。三季度市场出现明显风格切换，以电子和计算机为代表的成长股阶段性占优风格，单季度申万电子指数上涨20.2%、申万计算机指数上涨5.4%。三季度科技股走出了独立上涨行情，认为主要催化因素，一是科创板的带动效应，二是9月份是市场提升风险偏高的窗口。港股市场受累于突发事件的扰动，指数下探幅度较大，三季度恒生指数下跌8.58%。

三季度产品净值上涨2.26%，由于对科技股的行情预判不足，在品种研究储备上不足，三季度并没有享受到科技股的上涨。产品在实际操作中主要为调仓，将竞争力一般品种减仓，调仓至更优质的长期品种上，同时小幅加仓低估值的银行和地产行业优质个股。目前持仓主要集中在金融、医药、高端制造等板块。

三季度未参与股指期货投资。

#### 2、2019年第四季度展望与投资策略

展望四季度，对A股市场保持谨慎态度。今年结构性行情的演绎比较充分，目前食品饮料、医药生物、科技等优质版块的核心资产估值均处于较高位置，四季度存在调整的可能。四季度在投资上，将可能重点寻找可估值切换品种，认为行情集中在个股的结构性机会。港股市场方面，影响因素较多，更易受到美股市场和海外流动性的影响，判断市场的难度较大；但对于港股优质个股应报以积极乐观的心态，特别一些业务在内地的企业，自身经营情况与香港市场关联度不大，跟随市场下探后或出现长期买点。

从长期来看，市场的有利因素来自于相对无风险利率的下降，从资产比较角度看股票是较为优质的资产，未来社会财富中对股票配置比例提升是长期趋势。充裕的资金追求少数的核心资产将是市场常态，这意味着优质企业的估值螺旋式抬升可能是市场的中期趋势。存量经济时代，龙头企业持续获得优于行业的成长是成熟市场可借鉴的经验，这意味着研究和投资都应该聚焦于更少数的头部公司。

下阶段产品操作中，依然可能计划借助市场的波动，逐渐加仓和调仓，遵循优质企业、估值合理、业绩持续增长的原则，积极调整持仓结构。长期关注的方向可能集中在食品饮料、医药生物、金融和科技四个领域。港股配置上将相对积极，目前港股持仓以低估值银行股为主，后续根据实际情况可能将逐渐调整至成长性更为突出的股票。

## 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；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；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9月30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	1,521,660.48	32.58
股票投资	2,827,805.34	60.55
债券投资	117,078.88	2.51
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
买入返售金融资产	200,004.00	4.28
其他资产	3,732.72	0.08
资产合计	4,670,281.42	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（%）
300144	宋城演艺	13,939.00	389,455.66	8.39
S01398	工商银行	69,000.00	328,886.78	7.08
000001	平安银行	15,800.00	246,322.00	5.31
002179	中航光电	5,847.00	240,779.46	5.19
600885	宏发股份	9,200.00	232,668.00	5.01
H01177	中国生物制药	19,000.00	171,811.00	3.70
H02318	中国平安	2,000.00	163,512.79	3.52
002007	华兰生物	4,400.00	150,920.00	3.25
603517	绝味食品	3,100.00	125,736.00	2.71
H02238	广汽集团	18,000.00	122,566.50	2.64

#### 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，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。
- 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）
3,975,144.37	-	-	3,975,144.37



## 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, 本集合计划未发生重大关联交易。

(八) 其他涉及投资者利益的重大事项。

## 九、托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对玉麒麟沪港深精选 1 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对兴证证券资产管理有限公司编制和披露的玉麒麟沪港深精选 1 号集合资产管理计划 2019 年三季度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、集合计划份额变动情况、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 十、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、“兴证资管玉麒麟沪港深精选1号集合资产管理计划”验资报告；
- 2、关于“兴证资管玉麒麟沪港深精选1号集合资产管理计划”成立的公告；
- 3、“兴证资管玉麒麟沪港深精选1号集合资产管理计划”计划说明书；
- 4、“兴证资管玉麒麟沪港深精选1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、管理人投资主办变更的公告。

(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层

网址：[www.ixzzcgl.com](http://www.ixzzcgl.com)

联系人：龚苏平

服务电话：021-38565499

EMAIL：[zcgl@xyzq.com.cn](mailto: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10月25日

