

德邦心连心掘金 1 号集合资产管理计划

2019 年第四季度资产管理报告

报告期：2019 年 10 月 01 日-2019 年 12 月 31 日

管理人：德邦证券股份有限公司

托管人：中国民生银行股份有限公司

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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关规定制作。

本报告由集合资产管理计划管理人编制。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。

集合资产管理计划托管人中国民生银行股份有限公司于2020年01月复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告和投资收益分配情况等内容。

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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划合同和说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期由2019年10月01日起，至2019年12月31日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。



第 1 节 集合资产管理计划概况

1、计划名称：	德邦心连心掘金 1 号集合资产管理计划
2、计划类型：	混合类集合资产管理计划
3、计划交易代码	CE1058
4、计划成立日	2016-04-06
5、成立规模	30,007,648.00 份
6、报告期末计划份额总额	2,000,660.00 份
7、计划合同存续期	无固定期限

第 2 节 管理人报告

一、投资经理简介

崔明龙 资产管理总部投资部；投资经理

浙江工商大学金融学硕士，多年证券从业经历，长期从事股票投资交易相关研究等事务，现任德邦证券资产管理总部投资经理，负责股票量化投资工作，擅长股票数据的规律挖掘与建模，涉及多因子策略，模式识别，股指期货套利等策略的研发。

二、业绩表现

截止到 2019 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 0.8827。报告期内，产品季度净值增长率为 1.55%。

三、份额变动

报告期初份额总额为 2,000,660.00 份，报告期间申购份额为 0 份，报告期间赎回份额为 0 份，红利再投资份额为 0.00 份，报告期末份额总额为 2,000,660.00 份。

四、投资回顾与展望

四季度行情回顾：

股票市场在整个 4 季度保持了震荡上行的走势，WIND 全 A 整体涨幅达 6.96%。其中上证综指涨幅为 5.07%，深证成指涨幅为 10.31%，创业板涨幅为

10.31%，市场交易量保持活跃。市场风格上看创业板走势明显强于上证综指等主板走势，在本季度前2个月的时间中，创业板震荡幅度较主板更加平稳。其中TMT类、新能源汽车产业链、以及周期类相关标的成为本季度内市场上行的主要推动力量，蓝筹等核心资产冲高回落。受经济企稳回升预期以及中美贸易谈判缓和等利好刺激，机构资金与北向国际资金入场速度加快，进入12月份以后，市场三大指数整体上行，成交量逐步放大，12月份整体走势略超预期，结构上看依然是TMT、新能源汽车、有色等标的表现明显。各大指数延续三季度沪弱深强的格局，成长股继续领跑市场，除上证综指以外、其余指数均创下2019年度新高。

一季度行情展望：

中美贸易争端初步缓和，第一阶段协议达成有助于缓和外部风险，有利于国内投资环境的稳定，短期经济基本面数据有所修复，加之目前市场流动性相对宽松、做多情绪高涨，‘春季行情’或提前到来。长期来看消费电子、新能源汽车相关板块有望继续上行，配置价值仍在，需关注的是市场资金处于超配状态，短期板块涨幅过高或有获利了结压力，出现回调可关注板块内的结构性机会。金融、制造业周期类、化工等均有较好的配置价值，但需规避个股业绩爆雷风险。

风险提示：经济反弹不及预期、中美贸易摩擦、通货膨胀超预期及美伊矛盾演化。

第3节 集合资产管理计划净值表现

单位：人民币元

期末资产总净值	1,765,978.63
期末单位净值	0.8827
期末累计净值	0.8827

第4节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占资产比例（%）
银行存款	186,587.60	10.48

清算备付金	81,367.51	4.57
存出保证金	1,724.78	0.10
股票投资	409,733.00	23.01
债券投资	35,989.90	2.02
买入返售金融资产	1,000,010.00	56.17
应收利息	135.31	0.01
证券清算款	64,751.29	3.64
资产类合计	1,780,299.39	100.00

二、期末市值占集合计划资产净值前五名证券明细

序号	名称	份额	市值（元）	占净值比例（%）
1	浦发银行	2,500	30,925.00	1.75
2	交通银行	5,000	28,150.00	1.59
3	建设银行	3,800	27,474.00	1.56
4	金螳螂	3,000	26,460.00	1.50
5	金风科技	2,200	26,290.00	1.49

三、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前五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到受到公开谴责、处罚。

第 5 节 集合计划费用计提基准、计提方式和支付方式

一、管理人的管理费

管理费的年费率为【0.10】%，管理费以前一日资产净值为基础，每日应计提的管理费的计算公式为：

$$G = E \times 【0.10】\% \div 365$$

G为每日应计提的管理费；

E为前一日集合资产管理计划资产净值。

集合计划的管理费每日计提，按季支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在季初的第【6】个工作日按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。若因战争、自然灾害等不可抗力致使无法按时支付的，则在不可抗力情形消除后的首个工作日支付。产品终止后，

依据清算程序支付管理人尚未支付的管理费。

二、托管人的托管费

托管费的年费率为【0.04】%，托管费以前一日资产净值为基础，每日应计提的托管费的计算公式为：

$$H = E \times 【0.04】\% \div 365$$

H为每日应计提的托管费；

E为前一日集合资产管理计划资产净值。

集合计划的托管费每日计提，按季支付。

由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在季初的第【6】个工作日按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。若因战争、自然灾害等不可抗力致使无法按时支付的，则在不可抗力情形消除后的首个工作日支付。产品终止后，依据清算程序支付托管人尚未支付的托管费。

三、为维护集合计划资产的权利而发生的解决纠纷费用，包括但不限于诉讼费、律师费、仲裁费等。

四、按照国家有关规定可以列入的其他费用。

五、银行结算费用、开户费、银行账户维护费、交易费、转托管费、注册登记机构收取的相关费用等集合计划运营过程中发生的相关费用。

银行结算费用，在发生时一次性计入集合计划费用；

开户费、银行账户维护费、交易费、转托管费在发生时一次计入集合计划费用；

与集合计划运营有关的其他费用，在发生时一次进入集合计划费用。

上述计划费用中第三至五项费用由管理人根据有关法律法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额向托管行出具资金划拨指令支付。



第6节 收益分配情况

运作期间未发生收益分配。

第7节 重大事项情况

运作期间未发生重大事项。

第8节 信息披露的查阅方式

一、备查文件

- 1、《德邦心连心掘金1号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《德邦心连心掘金1号集合资产管理计划托管协议》；
- 3、管理人业务资格批件、营业执照；
- 4、报告期内德邦心连心掘金1号集合资产管理计划披露的各项公告；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

二、查询方式

1、登载报告正文的管理人互联网网址：	http://www.tebon.com.cn
2、计划报告置备地点：	上海市福山路500号17楼

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人德邦证券股份有限公司。

