

兴证资管玉麒麟 10 号大国战略集合资产管理计划 2019 年年度报告



计划管理人：兴证证券资产管理有限公司

计划托管人：中国工商银行股份有限公司上海市分行

报告期间：2019-01-01 至 2019-12-31

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。

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。

本集合计划2019年年度报告的财务资料已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）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12月31日止。

一、集合计划简介

(一) 基本资料

产品名称：兴证资管玉麒麟 10 号大国战略集合资产管理计划

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：主要挖掘在经济转型背景下的权益类投资机会，把握二级市场定增折价事件驱动投资机会及分级基金折价交易等折价投资机会，做到全市场的资产配置，最大限度地寻求可控下行风险下的稳健回报。

投资策略：本集合计划基于对市场的走势判断，通过自上而下的资产配置与自下而上的证券精选相结合的基本投资策略，力争获取中长期稳定的绝对收益。

比较基准：-

风险收益特征：本计划风险收益特征为高风险高收益，属于积极型证券投资产品，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 6 月 24 日

成立规模：134,556,257.72

存续期：不设固定存续期限

(二) 管理人：兴证证券资产管理有限公司

住所：福建省平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼

联系地址：上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 9 层

联系电话：021-38565866

传真：021-38565863

联系人：龚苏平

网址：www.ixzzcgl.com

(三) 托管人：中国工商银行股份有限公司上海市分行

办公地址：上海市浦东大道 9 号

联系电话：021-58885888

法人：陈四清

公司网址：www.icbc.com.cn

注册地址：上海市浦东大道 9 号

邮编：200120

（四）会计师事务所简介

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场 2 座办公楼 8 层

执行事务合伙人：邹俊

联系电话：86（10）85085000

经办注册会计师：黄小熠

二、主要财务指标

（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12月31日
1	集合计划本期利润	2,118,065.22
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,307,604.51
3	加权平均计划份额本期利润	0.5855
4	期末集合计划资产净值	5,529,893.74
5	期末单位集合计划资产净值	1.7630
6	期末累计单位集合计划资产净值	1.7630
7	本期单位集合计划净值增长率	47.78%
8	单位集合计划累计净值增长率	76.30%

（二）财务指标计算公式

本期集合计划净值增长率=[(本期第一次分红前单位净值÷期初单位净值)×(本期第二次分红前单位净值÷本期第一次分红后单位净值)×……×(期末单位净值÷本期最后一次分红后单位净值)-1]*100%

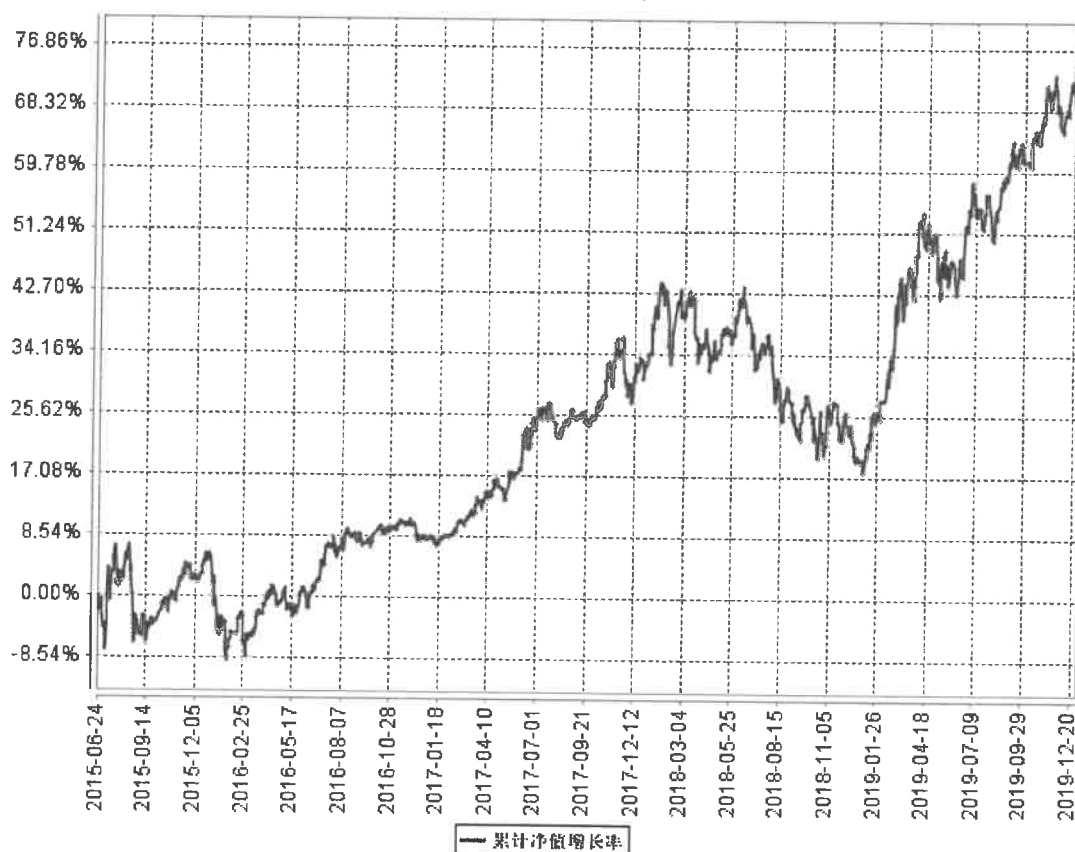
若只有1次分红，本期集合计划净值增长率=[(分红前一天单位净值/期初单位净值)*(期末单位净值/(分红前一天单位净值-单位分红金额))-1]*100%

其中：

分红前单位净值按除息日前一交易日的单位净值计算
 分红后单位净值=分红前一日单位净值-单位分红金额

(三) 集合计划净值表现

累计净值增长率



截止日期为2019年12月31日。

(四) 集合计划收益分配情况

年度	每 10 份计划份额分红数 (元)	备注
-	-	-

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

刘刚：兴证资管权益投资经理

北京大学地球化学和经济学本科双学位，中国科学院化学研究所物理化学博士学位。历任东海证券研究所、兴业证券研究所、友邦保险权益投资部、兴证资管研究员。曾获三次“新财富”基础化工行业第一。

对化工、有色等行业的运周期深入研究，对周期性行业拐点的判断和投资机会的把握有较强能力。

（二）投资经理工作报告

1、2019年度行情回顾及运作分析

2019年全年行情总体较强，但格局分化明显，以科技为代表的成长性板块涨幅较大，但以地产周期为代表的传统经济相关板块涨幅较弱，这也反应了流动性宽松叠加经济整体偏弱的宏观环境。

年初本产品大幅提升股票配置仓位，全年配置消费类股票为主。一季度除消费外，本产品重点配置领域还包括医疗医药、金融等，二季度维持了较高的消费股配置比例，下半年开始增加新能源汽车、通信、电子等领域的配置比例。四季度，产品仓位适当上调，板块上加配代表经济转型方向的科技、新能源等板块，同时适当增加消费类龙头个股的占比。

本年度未参与股指期货投资。

2、2020年度展望与投资策略

展望2020年，从宏观角度看，全球流动性放松趋势延续，短期国内社融等数据或将超市场预期，经济预期不必过于看空。具体领域看，房地产领域一定概率下仍将是温和下行，同时叠加基建对冲，贸易摩擦长期可控的趋势已逐步明朗，进出口不理想的情况已较大程度释放。城市化带来的消费升级仍是经济最大的亮点。

回到A股市场，我们预计市场对于经济面负面预期已经较为充分，考虑到流动性宽松难以根本性转向，市场指数不必过于看空，板块上预计更加均衡。全年角度自主可控类硬科技板块仍是重要板块，同时消费升级类价值龙头均预计有较好的表现。

产品操作上，我们对于全年行情相对乐观，长期看中国经济转型正在推进中，看好国内经济结构转型带来的相关板块性机会。全年看预计仓位将保持较高仓位水平。板块上将重点配置代表中国经济转型方向的科技类板块，以及消费升级受益的相关消费板块等，个股上将坚持以公司竞争力和行业格局为选股依据。

（三）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。

四、集合计划财务报告

(一)集合计划会计报告书

1、集合计划资产负债表

期间：2019年1月1日—2019年12月31日

单位：人民币元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者 权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	1,056,163.96	1,884,772.91	短期借款	-	-
结算备付金	6,009.45	18,153.33	交易性金融 负债	-	-
存出保 证金	1,788.58	3,879.79	衍生金融 负债	-	-
交易性金 融资产	4,512,414.53	3,041,613.75	卖出回购金 融资产款	-	-
其中：股票 投资	4,512,414.53	2,600,656.05	应付证券清 算款	-	-
债 券投资	-	-	应付赎回款	-	-
资产 支持证券 投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	-	440,957.70	应付管理人报 酬	19,884.26	19,342.40
衍生金融 资产	-	-	应付托管费	1,988.41	1,934.26
买入返售 金融资产	-	-	应付销售服 务费	-	-
应收证券 清算款	-	11,092.09	应付交易费用	7,769.27	5,896.34
应收利息	194.77	414.61	应付税费	12,035.61	-
应收股利	-	15,413.20	应付利息	-	-
应收申购 款	-	-	应付利润	-	-
其他资产	-	-	其他负债	5,000.00	18,000.00
			负债合计	46,677.55	45,173.00

			所有者权益:		
			实收基金	3,136,289.64	4,132,574.52
			未分配利润	2,393,604.10	797,592.16
			所有者权益合计	5,529,893.74	4,930,166.68
资产合计:	5,576,571.29	4,975,339.68	负债与持有人权益总计:	5,576,571.29	4,975,339.68

2、集合计划经营业绩表(2019-01-01至2019-12-31)

计划管理人及编制人:兴证证券资产管理有限公司

单

位:人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、收入	2,258,828.00	-117,622.38
1、利息收入	7,886.85	19,703.94
其中:存款利息收入	7,538.67	18,382.98
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	348.18	1,320.96
2、投资收益(损失以“-”填列)	1,440,480.44	1,741,675.41
其中:股票投资收益	1,419,012.32	1,641,032.24
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
基金投资收益	-11,843.65	37,509.36
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	74,251.34	72,499.57
金融商品转让增值税	-40,939.57	-9,365.76
3、公允价值变动损益(损失以“-”填列)	810,460.71	-1,879,001.73
4、其他收入(损失以“-”填列)	-	-
二、费用	140,762.78	194,732.12
1、管理人报酬	81,403.89	124,898.68
2、托管费	8,140.39	12,489.84
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	52,888.05	36,712.96

5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	-6,583.56	19,501.99
7、增值税附加税	4,914.01	1,128.65
三、利润总额	2,118,065.22	-312,354.50

3、集合计划所有者权益(资产净值)变动表(2019-01-01至2019-12-31)

计划管理人及编制人：兴证证券资产管理有限公司 单位：人民币元

项 目	本年金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益(计划净值)	4,132,574.52	797,592.16	4,930,166.68	8,364,384.04	2,720,517.27	11,084,901.31
二、本年经营活动产生的计划净值变动数(本年净利润)	-	2,118,065.22	2,118,065.22	-	-312,354.50	-312,354.50
三、本年计划份额交易产生的计划净值变动数(减少以“-”号填列)	-996,284.88	-522,053.28	-1,518,338.16	-4,231,809.52	-1,610,570.61	-5,842,380.13
其中：1、计划申购款	-	-	-	-	-	-
2、计划赎回款	996,284.88	522,053.28	1,518,338.16	4,231,809.52	1,610,570.61	5,842,380.13
四、本年向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数	-	-	-	-	-	-
五、年末所有者权益(计划净值)	3,136,289.64	2,393,604.10	5,529,893.74	4,132,574.52	797,592.16	4,930,166.68

五、集合计划投资组合报告

(一) 期末集合资产组合情况

日期：2019年12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	1,062,173.41	19.05
股票投资	4,512,414.53	80.92
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	1,983.35	0.04
资产合计	5,576,571.29	100.00

(二) 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(%)
000002	万 科A	13,084.00	421,043.12	7.61
600486	扬农化工	6,000.00	411,780.00	7.45
600519	贵州茅台	300.00	354,900.00	6.42
603986	兆易创新	1,500.00	307,335.00	5.56
600426	华鲁恒升	15,200.00	302,024.00	5.46
600887	伊利股份	9,245.00	286,040.30	5.17
000725	京东方A	61,200.00	277,848.00	5.02
000651	格力电器	4,200.00	275,436.00	4.98
300750	宁德时代	2,400.00	255,360.00	4.62
600309	万华化学	4,200.00	235,914.00	4.27

(三) 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,格力电器存在报告期内公司董事长董明珠受到中国证监会广东监管局出具警示函的处分。

(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。

六、集合计划持有人户数、持有人结构

(一) 持有人户数、持有人结构

1	报告期末集合计划持有人户数	4
2	平均每户持有计划份额	784,072.41

-

序号	项目	份额(份)	占总份额比例%
1	机构投资者持有计划份额	-	-
2	个人投资者持有计划份额	3,136,289.64	100.00%

-

(二) 本期集合计划份额的变动

单位:份	期初总份额	本期参与份额(含管理人红利再投资份额)	本期退出份额	期末总份额
	4,132,574.52	-	996,284.88	3,136,289.64

七、重要事项提示

(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, 兴证资管玉麒麟10号大国战略集合资产管理计划原投资经理为匡伟先生, 现因产品管理需要, 匡伟先生自2019年11月29日起, 不再担任本集合计划投资经理, 本集合计划的投资经理现由刘刚先生担任。

(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) 董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与情况

项目	持有份额总数(份)	占总份额比例
报告期末董事、监事、从业人员及其配偶持有本计划份额情况	0.00	0.00%
报告期末控股股东、实际控制人或者其他关联方持有本计划份额情况	0.00	0.00%

(九) 兴业证券股份有限公司(简称“兴业证券”)于2014年成立兴证证券资产管理有限公司(简称“兴证资管”)作为开展资产管理业务的全资子公司, 并由兴证资管承接原由兴业证券作为资产管理计划管理人的全部权利义务, 原兴业证券作为管理人管理的所有资产管理计划管理人均变更为兴证资管, 已向相关监管机构报告。

八、托管人履职报告

报告期内, 本托管人在对兴证资管玉麒麟10号大国战略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兴证资管玉麒麟10号大国战略集合资产管理计划2019年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

九、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 10 号大国战略集合资产管理计划”验资报告；
- 2、关于“兴证资管玉麒麟 10 号大国战略集合资产管理计划”成立的公告；
- 3、“兴证资管玉麒麟 10 号大国战略集合资产管理计划”计划说明书；
- 4、“兴证资管玉麒麟 10 号大国战略集合资产管理计划”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楼

网址：www.ixzccgl.com

联系人：龚苏平

服务电话：021-38565499

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

2020年3月31日