

中航证券鑫航季季添金 1 号集合资产管理 计划 2019 年度资产管理报告

计划管理人：中航证券有限公司

计划托管人：广发银行股份有限公司

报告期间：2019 年 1 月 1 日—2019 年 12 月 31 日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人中航证券有限公司依据《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“《管理规定》”）及其他有关规定制作。

2019年7月26日中航证券鑫航季季添金1号集合资产管理计划（以下简称：本集合计划）成立，管理人于2019年8月2日向中国证券投资基金业协会提交了中航证券鑫航季季添金1号集合资产管理计划的发起设立情况报告等材料。

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。

集合资产管理计划托管人广发银行股份有限公司于2020年5月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2019年1月1日—2019年12月31日

一、集合计划简介

（一）基本资料

集合计划名称：中航证券鑫航季季添金1号集合资产管理计划

集合计划类型：集合资产管理计划

集合计划成立日：2019年7月26日

集合计划投资目标：通过对各类金融工具的选择，以及对市场时机的判断，在有效控制投资风险的基础上，力争获取稳健的投资回报。

集合计划投资理念：通过分析宏观经济状况以及各发债主体的微观基本面，在谨慎投资的前提下，以债券及其他标准化资产为主要投资标的，力争获取高超过业绩基准的投资收益。

集合计划运作方式：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，投资于法律法规或中国证监会允许本集合计划投资范围及其他金融工具或品种。

集合计划风险收益特征：本集合计划属债券型产品属于中低风险收益品种（R2）。适合谨慎型（C2）及以上投资者。

（二）集合计划管理人：中航证券有限公司

（三）集合计划托管人：广发银行股份有限公司

（四）注册登记机构：中航证券有限公司

（五）会计师事务所和经办注册会计师：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

二、集合计划管理人履职报告

（一）投资经理工作报告

1、投资回顾

2019年，世界生产总值增长率下滑至2.3%，为2008-2009年全球金融危机以来的最低水平。全球经济活动普遍低迷，几乎所有主要经济体的增速都呈下降趋势。据估计，全球约三分之二的国家在2019年的GDP增速低于上年。尽管贸易谈判仍在进行，但高度的不确定性依然存在，这可能导致2020年全球经济环境仍将充满挑战。

近几年来世界经济和贸易总体上延续复苏态势，但复苏动力弱化，增速同步放缓，全球经济还处于“迷茫期”。关税上升和全球贸易紧张局势在数月时间里忽急忽缓加剧了政策的不确定性，导致投资大幅削减，全球贸易增长率降至十年来最低的0.3%。中美双边贸易直线下降，国际供应链严重中断。拥有广泛跨国生产网络的全球电子和汽车行业尤其受到重大冲击。不过，由于企业寻求从不受关税上升直接影响的国家获得货源，一些国家在全球出口市场中的份额有所提高。

2019年，全球出现降息潮。对比来看，2018年美联储“缩表、加息”，2019年则是“扩表、降息”，宏观经济政策180度急转弯。目前美国几乎零利

率，欧洲和日本是负利率。负利率叠加高杠杆，致使全球金融体系陷入剧烈动荡。一些新兴经济体如阿根廷、智利的金融经济同样受到严重冲击。主要经济体近期短期经济景气指数持续下行，内生增长动力不足，货币政策开始转向。

国内来看，据初步核算，2019年国内生产总值（GDP）累计99.1万亿元，实际同比增长6.1%，增速较上年下滑0.5个百分点，与2018年GDP增速较2017年下滑0.2个百分点相比，经济下行压力显现。

分季度看，前三季度GDP增速逐季放缓，消费、投资、外需等“三驾马车”均有承压。但四季度以来，伴随逆周期调节力度加大，中美贸易摩擦趋缓，经济增长动能有所修复，加之上年同期基数走低，包括进出口、商品消费、制造业投资、工业生产等在内的关键经济指标同比增速均出现不同程度反弹。由此，四季度GDP同比增速一改此前下滑态势，持平于6.0%。总体来看，2019年经济运行呈“先稳后降再稳”格局，与年内中美贸易摩擦走势基本类似。

三驾马车方面，2019年消费拉动GDP增长3.5个百分点，较上年下降1.5个百分点，与同期社会消费品零售总额增速下滑一致；投资拉动GDP增长1.9个百分点，较上年下降0.2个百分点，主因基建投资增速仍处筑底过程，以及制造业投资增长减速；净出口拉动GDP增长0.7个百分点，较上年提高1.3个百分点，同期我国货物贸易进、出口增速同步放缓，但因进口增速下行幅度更大，贸易顺差同比高增，带动净出口对经济增长的拉动转正。不过，相较前三季度，四季度净出口对经济增长的拉动率和贡献率下降，反映当季进出口虽同步回暖，但进口增速回升幅度更大，挤压贸易顺差。同时，受制造业投资增速企稳反弹带动，四季度投资对经济增长的拉动率明显上升。

债市方面，利率债方面，2019年以来债券市场走势一波三折，一季度收益率在多空因素交织中下行，二季度初收益率迅速反弹后盘整下行，三季度收益率持续下行，四季度收益率再度反弹上行而后向下盘整，其变化的逻辑主线是经济增长预期及通货膨胀，此外中美贸易摩擦进程为主线之外的重要扰动因素。至2019年12月30日，债市全年整体微涨，中债综合净价指数上涨0.47%。分类来看，中债国债净价指数上涨0.11%，中债金融债净价指数上涨0.60%，利率债行情整体上行，且国债幅度大于政策金融债；中债信用债净价指数小幅上

涨 0.17%，考虑票息再投资因素之后，中债信用债财富指数上涨 4.90%；受风险偏好修复权益市场触底反弹拉动，中证可转债指数 2019 年以来上涨 25.17%。

2019 年信用债发行规模和净融资规模均较上年大幅增加，发行利率全年呈下行趋势，整体融资成本明显下降。二级市场收益率走势整体先上后下，信用债表现整体优于利率债，且下沉评级的回报率要高于拉长久期，然而违约风险仍不容忽视，2019 年信用市场新增违约主体 38 家，与去年基本持平，违约债券共计 164 只，违约债券规模为 1293.98 亿元，违约债券规模达到历史峰值。今年的违约主体表现有 4 个特点：1) 民企仍是违约重灾区；2) 行业分布较为分散；3) 高等级违约主体增加；4) 回售劝退、场外兑付等情况频发。

2019 年城投债牛市行情中，除青海外各地区信用利差均有不同程度压缩，其中辽宁、吉林、江西、湖南、四川等利差整体降幅明显，在 50bp 以上，从高债务率地区利差走势看，湖南、四川等降幅较大超过 50bp，而云南、贵州等降幅较小不到 20bp，信用分层特征明显；目前，从各省城投绝对利差看，市场较担忧的东三省、内蒙、青海、贵州、湖南、云南、山西等仍居高难下，融资分化持续。

2、投资策略

基础配置盘-信用债套息策略：组合加权久期控制在 1.5 以内，严控信用风险、优选信用债，同时叠加 19 年以来市场流动性持续宽松的状况，通过债券票息与资金成本之间的价差赚取套息收益。

收益增强-骑乘策略：当收益率曲线比较陡峭时，买入长期限债券，随着债券剩余期限的缩短，债券收益率下降、价格上升，在债券到期前卖出，获得超额收益。骑乘策略获得超额收益的方式来自于：随着期限的缩短，长期限债券的到期收益率将沿着收益率曲线向下移动，由此带来债券价格的升高。

收益增强-可转债打新策略：短期避开权益市场回调，关注波动下的配置机会；若出现超跌可择机挑选优质品种加强底仓。新券的机会存在于上市后的回调，也可以说是新券的左侧配置期。而且我们认为只要绝对价格足够低，转股溢价率在相对合理的区间，基本面的要求可以适当降低。

3、实际操作

2019 年除年中包商银行事件外，全年流动性依然维持较为宽松水平，在此基础上，我们严选好资质的信用债进行配置，以获得杠杆息差提升收益。同时为了提升整体持仓稳定性，信评方面不断提高入池标准，标的资产整体质量不断提高。同时，通过产品调仓中带来的一二级价差套利机会，通过资本利得以及票息收益提高单券持有期收益率，

在品种选择方面，短期内城投债仍比较安全，隐性债务化解有望推进，近期金融机构参与隐债置换提振市场信心，在再融资收紧的环境下，城投平台的资金链支撑主要依赖政府协调和支持，而 17 年以来区域和平台收益率分化主因各地协调能力和支持意愿有所差异，因此在择券方面对于地方政府支持分析至关重要，城投债短期安全性仍高，长期风险未除，建议短久期为主。地区选择上，AAA 及 AA+级别的债券可适当选择利差有性价比的地区。

4、未来展望

在全球新一轮降息周期的推动下，世界经济加速放缓的趋势将逐渐扭转，但低速的增长模式预计仍会延续。目前 IMF、世界银行对 2020 年全球增速的预期均高于 2019 年。IMF 预测 2019 年全球经济增长 3%，2020 年增长 3.4%；世界银行预测 2019 年全球经济增长 2.6%，2020 年增长 2.7%。

全球经济边际好转的主要动力来自新兴市场，IMF 预测 2020 年发达经济体增速 1.7%，与 2019 年持平，但新兴市场和发展中经济体 2020 年增速为 4.6%，高于 2019 年增速 0.7 个百分点。世界银行预测 2020 年全球高收入经济体增长 1.6%，低于 2019 年的 1.8%；新兴和发展中经济体增长 4.7%，高于 2019 年的 4.2%。

2020 年中国经济前景的三大线索为中国的经济增长目标、房地产相关政策以及中美贸易摩擦。地产政策及贸易摩擦则是影响经济增长目标的两大重要变量。第一，2020 年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，欲完成第一个一百年目标实现“GDP 翻番”，就要求 2020 年经济增长具备底线。为实现这一目标，预计未来要以供给侧结构性改革为主线，通过改革开放来释放微观

主体活力，通过逆周期政策来稳定经济运行的区间。第二，2019 年房地产投资始终是我国宏观经济的支撑点，截至 11 月，房地产开发投资完成额累计同比录得 10.2%，是唯一录得 2 位数增长的主要经济数据，“房住不炒”仍是房地产调控的主基调。第三，尽管中美在达成部分贸易协议方面取得了一些进展，但与贸易战相关的不确定性依然很高，这仍然是一个巨大的挑战。更高的关税将使 2020 年的 GDP 增长减少 0.6 个百分点，更高的关税和持续的不确定性将损害企业信心和资本支出。

债市方面，预计 2020 年初的流动性加码宽松，可能带来长端利率再度下行，核心因素是货币政策的量价齐宽。货币政策加码宽松的时间窗口，可能在 2020 年 1-2 月。届时央行有可能在数量和价格上都有所动作，将使得市场的宽松预期进一步升温；二季度预计呈现经济偏弱+物价冲高回落+货币政策宽松+风险偏好下行格局，上半年重点关注房地产投资下行对工业品价格及库存的带动，债市上半年有波段机会。

下半年重点关注出口和制造业企稳反弹的可能。下半年的债券市场，一方面货币政策有一定空间，但基本面边际回暖迹象或进一步确认，包括外需和内需，因此，整体上来讲，货币政策虽不至于收紧，但基本面回暖带来的信用扩张或是下半年的主旋律，无风险利率反而有抬升的压力。

信用债上，2020 年建议投资级信用债适当缩短久期至 2 左右。一方面，下半年经济存在回暖的可能性，基准利率存在上行压力；另一方面，经过 2019 年的补涨后，各等级投资级信用利差已经压缩至低位，信用利差对基准利率上行的缓冲有限。预计 2020 年投资级信用债收益率存在上行压力，因此策略上建议适当缩短久期。

（二）内部性声明

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《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，集合计划管理人设立独立的合规部与风险管理部，对集合资产管理业务相关风险进行全面的监控、监督、检查和评价。

合规部主要对业务部门提交用印的材料进行合规审核，对集合资产管理业务操作过程中的合规风险进行评估，定期或不定期对资管业务部门开展合规检查，对集合资产管理业务的合规风险进行识别、评估、控制和报告，确保集合资产管理业务的合法合规开展。

风险管理部主要对公司各项资产管理计划进行实时监控，对集合资产管理计划的信用风险、市场风险、操作风险等进行监测、识别和评估，按月编制集合资产管理业务风险控制报告。

日常管理过程中，合规部与风险管理部及时进行合规风险和风险提示，提出合规管理与风险管理建议，并督促相关业务部门及时整改。

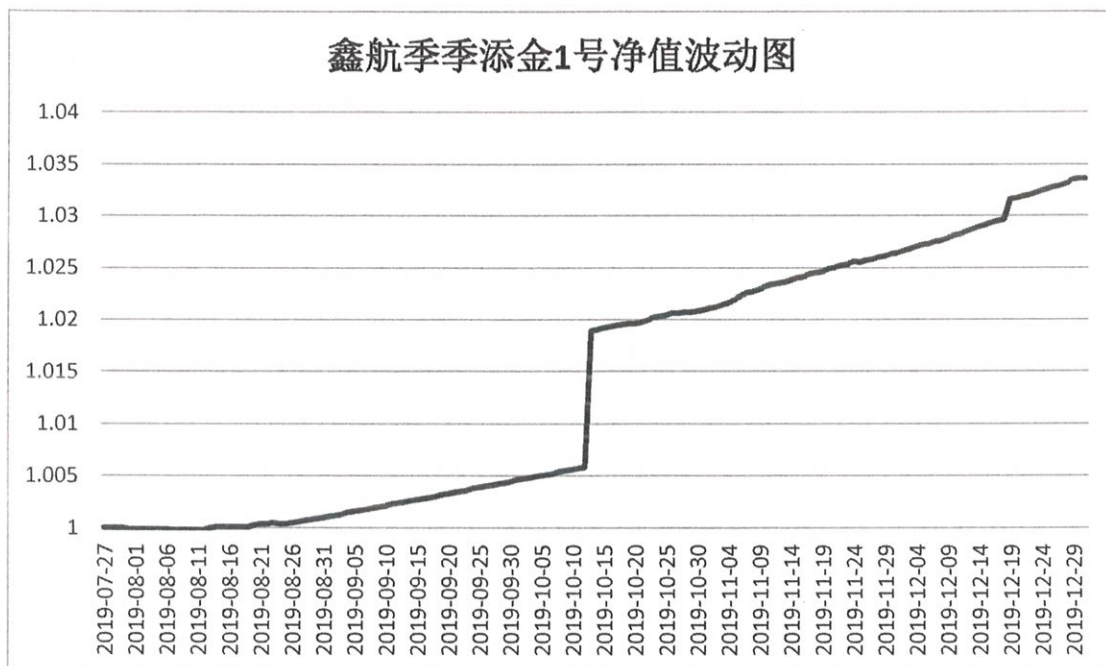
通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本集合计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

三、集合计划投资表现

(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—12月31日 |
|---|--------------|------------------|
| 1 | 期末实收资本 | 75,827,726.66 |
| 2 | 期末集合计划资产净值 | 78,372,024.29 |
| 3 | 期末单位集合计划资产净值 | 1.0336 |

(二) 鑫航季季添金 1 号产品单位净值表现图 (例如下图所示)



四、集合计划投资组合报告

2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

1、资产组合情况

| 项目 | 期末市值 (元) | 市值占净值% |
|-----------|----------------|----------|
| 银行存款 | 10,657,358.82 | 13.5984 |
| 清算备付金 | 63,758.85 | 0.0814 |
| 存出保证金 | 1,034.33 | 0.0013 |
| 债券投资 | 65,467,386.80 | 83.5341 |
| 买入返售金融资产 | 30,850,000.00 | 39.3635 |
| 应收利息 | 1,320,280.20 | 1.6846 |
| 资产类合计 | 108,359,819.00 | 138.2633 |
| 卖出回购金融资产款 | 29,889,581.76 | 38.1381 |
| 应付管理人报酬 | 18,707.37 | 0.0239 |
| 应付托管费 | 2,302.92 | 0.0029 |

| | | |
|--------|---------------|---------|
| 应付交易费用 | 17,846.33 | 0.0228 |
| 应付利息税 | 26,263.21 | 0.0335 |
| 应付利息 | 13,093.12 | 0.0167 |
| 预提费用 | 20,000.00 | 0.0255 |
| 负债类合计 | 29,987,794.71 | 38.2633 |

备注：因四舍五入原因，资产组合报告中市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量 | 市值 | 市值占净值% |
|----|---------------|----------------|---------|---------------|---------|
| 1 | 101901747. IB | 19 鄂联投 MTN004 | 100,000 | 10,007,000.00 | 12.7686 |
| 2 | 151247. SH | 19 西秀 01 | 70,000 | 7,028,140.00 | 8.9677 |
| 3 | 101901155. IB | 19 新津国资 MTN001 | 60,000 | 6,066,600.00 | 7.7408 |
| 4 | 155803. SH | 19 华创 03 | 60,000 | 6,000,000.00 | 7.6558 |
| 5 | 101776011. IB | 17 金堂国资 MTN001 | 50,000 | 5,072,000.00 | 6.4717 |
| 6 | 101901659. IB | 19 渝惠通 MTN001 | 50,000 | 5,008,500.00 | 6.3907 |
| 7 | 162030. SH | 19 江海 C2 | 50,000 | 5,001,900.00 | 6.3823 |
| 8 | 190205. IB | 19 国开 05 | 50,000 | 4,926,000.00 | 6.2854 |
| 9 | 111915032. IB | 19 民生银行 CD032 | 50,000 | 4,849,500.00 | 6.1878 |
| 10 | 162114. SH | 19 阳安 02 | 40,000 | 4,000,440.00 | 5.1044 |

注：其中数量（股）为四舍五入的整数。

五、集合计划报告期内杠杆运用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，鑫航季季添金 1 号卖出回购金融资产款为 29,889,581.76 元，占资产净值比例为 38.1381%，杠杆全部用于购买符合标准的信用债。

六、集合计划报告期内费用情况

| 费用明细 | 计提基准 | 计提方式 | 支付方式 |
|------|--|----------------------|--------------|
| 管理费 | $H=E \times 0.3\% \div \text{当年天数}$ H 为每日应计提的管理费 E 为前一日集合计划资产净值 | 每日计提 | 按月支付 |
| 托管费 | $H=E \times 0.02\% \div \text{当年天数}$ H 为每日应计提的托管费 E 为前一日集合计划资产净值 | 每日计提 | 按月支付 |
| 业绩报酬 | 管理人公布基准，超出部分 60% | 收益分配基准日、委托人退出日或计划终止日 | 不超过 6 个月 1 次 |

七、集合计划财务会计报告

1、资产负债表

日期：2019 年 12 月 31 日

单位：元

| 资产 | 期末余额 | 年初余额 | 负债与持有人权益 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|---------------|------|----------|------|------|
| 资产： | | | 负债： | | |
| 银行存款 | 10,657,358.82 | 0.00 | 短期借款 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | | |
|-------------|----------------|------|------------------|----------------|------|
| 结算备付金 | 63,758.85 | 0.00 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 1,034.33 | 0.00 | 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 65,467,386.80 | 0.00 | 卖出回购金融资产款 | 29,889,581.76 | 0.00 |
| 其中：股票投资 | 0.00 | 0.00 | 应付证券清算款 | 0.00 | 0.00 |
| 债券投资 | 65,467,386.80 | 0.00 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
| 基金投资 | 0.00 | 0.00 | 应付管理人报酬 | 18,707.37 | 0.00 |
| 权证投资 | 0.00 | 0.00 | 应付托管费 | 2,302.92 | 0.00 |
| 资产支持证券 | 0.00 | 0.00 | 应付销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 投资 | | | 应付交易费用 | 17,846.33 | 0.00 |
| 衍生金融工具 | 0.00 | 0.00 | 应交税费 | 26,263.21 | 0.00 |
| 买入返售金融资产 | 30,850,000.00 | 0.00 | 应付利息 | 13,093.12 | 0.00 |
| 应收证券清算款 | 0.00 | 0.00 | 应付利润 | 0.00 | 0.00 |
| 应收利息 | 1,320,280.20 | 0.00 | 其他负债 | 20,000.00 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 | 负债合计 | 29,987,794.71 | 0.00 |
| 应收申购款 | 0.00 | 0.00 | | | |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | | | |
| | | | 所有者权益： | | |
| | | | 实收基金 | 75,827,726.66 | 0.00 |
| | | | 未分配利润 | 2,544,297.63 | 0.00 |
| | | | 所有者权益合计 | 78,372,024.29 | 0.00 |
| 资产合计 | 108,359,819.00 | 0.00 | 负债和所有者权益总 | 108,359,819.00 | 0.00 |
| | | | 计 | | |

2、损益表

日期：2019年1月1日至2019年12月31日

单位：元

| 序号 | 项目 | 本期数 | 上年同期数 |
|----|------------|--------------|-------|
| 1 | 一、收入 | 1,016,950.95 | 0.00 |
| 2 | 1、利息收入 | 659,354.63 | 0.00 |
| 3 | 其中：存款利息收入 | 4,614.95 | 0.00 |
| 4 | 债券利息收入 | 525,841.66 | 0.00 |
| 5 | 资产支持证券利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 买入返售证券收入 | 141,990.71 | 0.00 |
| 7 | 利息收入增值税抵减 | -13,092.69 | 0.00 |
| 8 | 2、投资收益 | 168,896.50 | 0.00 |
| 9 | 其中：股票投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 10 | 债券投资收益 | 158,715.86 | 0.00 |
| 11 | 基金投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 12 | 权证投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 13 | 资产支持证券投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 14 | 衍生工具收益 | 0.00 | 0.00 |
| 15 | 股利收益 | 14,876.25 | 0.00 |
| 16 | 个股期权收益 | 0.00 | 0.00 |
| 17 | 投资收益增值税抵减 | -4,695.61 | 0.00 |
| 18 | 3、公允价值变动收益 | 188,699.81 | 0.00 |

| | | | |
|----|---------------|------------|------|
| 19 | 4、其他收入 | 0.01 | 0.00 |
| 20 | 二、费用 | 122,550.22 | 0.00 |
| 21 | 1、管理人报酬 | 34,544.02 | 0.00 |
| 22 | 2、托管费 | 2,302.92 | 0.00 |
| 23 | 3、销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 24 | 4、交易费用 | 17,279.50 | 0.00 |
| 25 | 5、利息支出 | 48,023.79 | 0.00 |
| 26 | 其中：卖出回购金融资产支出 | 48,023.79 | 0.00 |
| 27 | 6、其他费用 | 20,399.99 | 0.00 |
| 28 | 三、增值税税金及附加税 | 2,813.93 | 0.00 |
| 29 | 四、利润总和 | 891,586.80 | 0.00 |

3、所有者权益变动表

日期：2019年1月1日至2019年12月31日

单位：元

| 项目 | 本期金额 | | | 上期金额 | | |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|------|-------|-------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益 | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 11,500,437.49 | 0.00 | 11,500,437.49 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数 （本期净利润） | 0.00 | 891,586.80 | 891,586.80 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （减少以“-”号填列） | 64,327,289.17 | 1,328,569.56 | 65,655,858.73 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其中：1. 基金申购款 | 64,327,289.17 | 1,328,569.56 | 65,655,858.73 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2. 基金赎回款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 75,827,726.66 | 2,220,156.36 | 78,047,883.02 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

八、集合计划份额变动情况

本集合计划存续期为9年。在本报告期间集合计划均为封闭期（除管理人公告的开放期外），封闭期内不接受客户的参与和退出。本集合计划的份额为75,827,726.66份保持不变。

九、集合计划报告期内投资收益分配情况

本报告期内，本集合计划未进行收益分配。

十、重要事项揭示

(一) 在本报告期内，本集合计划管理人董事长、总经理没有发生变更；托管人的董事长、总经理没有发生变更。

(二) 在本报告期内，本集合计划投资经理没有发生变更。

(三) 在本报告期内本集合计划管理人三分之一以上的董事、监事发生变动。根据中航证董任【2019】2号《关于中航证券有限公司董事会换届的通知》，中航证券有限公司第四届董事会组成如下：

王晓峰任中航证券有限公司董事、董事长；

余萌任中航证券有限公司董事；

赵祝平任中航证券有限公司董事；

吴壮任中航证券有限公司董事；

于庆伟任中航证券有限公司董事；

张戈任中航证券有限公司董事；

刘志新任中航证券有限公司独立董事；

马健任中航证券有限公司独立董事；

王丰任中航证券有限公司独立董事。

根据中航证监任【2019】3号《关于中航证券有限公司监事会换届的通知》，中航证券有限公司第四届监事会组成如下：

周小辉任中航证券有限公司监事、监事会主席；

王旺松任中航证券有限公司监事；

刘萍任中航证券有限公司职工监事。

(四) 在本报告期内没有重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项。

十一、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《中航证券鑫航季季添金 1 号集合资产管理计划说明书》
- 2、《中航证券鑫航季季添金 1 号集合资产管理计划风险揭示书》
- 3、《中航证券鑫航季季添金 1 号集合管理计划集合资产管理合同》
- 4、《中航证券鑫航季季添金 1 号集合管理计划托管协议》
- 5、管理人业务资格批件、营业执照
- 6、其他报告期官网披露的文件

（二）查阅方式

网址：www.avicsec.com

信息披露电话：010-59562622

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人中航证券有限公司。

