

季享红利证券私募投资基金 2019 年年度报告

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	季享红利证券私募投资基金
基金编号	SCE203
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2018-07-10
基金管理人	北京千为投资管理有限公司
基金托管人（如有）	恒泰证券股份有限公司
投资顾问（如有）	—
报告期末基金份额总额（份）	153,619,653.18
基金到期日期	永续

1.2 基金产品说明

投资目标	本基金力求在有效控制投资风险的基础上，追求资产的稳健增值。
投资策略	本基金重点投资 AA 或 AA+信用债券，以获得稳定的持有利息收益和期限骑乘收益。
业绩比较基准（如有）	—
风险收益特征	本基金属于[中等]风险投资品种，适合风险识别、评估、承受能力[中等、中高、高]的合格投资者。即本基金属于【R3】风险投资品种，适合风险识别、评估、承受能力【C3、C4、C5】的合格投资者。

1.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		北京千为投资管理有限公司	恒泰证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李晨	路小平
	联系电话	010-57125305	0471-3953202
	电子邮箱	442145965@qq.com	luxiaoping@cnht.com.cn
传真		010-63451990	0471-3680424
注册地址		北京市东城区青龙胡同 1 号 13 层 1332	内蒙古自治区呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商业综合楼
办公地址		北京市丰台区双营路 9 号亿达丽泽中心 707	内蒙古自治区呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商业综合楼
邮政编码		100073	010000

法定代表人	王林	庞介民
-------	----	-----

1.4 信息披露方式

定期将产品运行情况通过邮件发送给投资者。

1.5 其他相关资料（如有）

项目	名称	办公地址
会计师事务所	—	—
注册登记机构	东方证券股份有限公司	上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼
外包机构	东方证券股份有限公司	上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：元

期间数据和指标	2019 年	2018 年	年
本期已实现收益	9,736,448.69	351,445.73	
本期利润	9,737,029.56	350,864.86	
期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	年末
期末可供分配利润	14,275,730.91	911,380.18	
期末可供分配基金份额利润	0.0929	0.0181	
期末基金资产净值	167,895,384.09	51,150,864.86	
期末基金份额净值	1.0929	1.0181	
累计期末指标	2019 年末	2018 年末	年末
基金份额累计净值增长率（%）	9.29	1.81	

—

√ 无分级 □ 二级 □ 三级

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率（%）	净值增长率标准差（%）	业绩比较基准收益率（%）	业绩比较基准收益率标准差（%）
当年	7.35			
自基金合同生效起至今	9.29			

—

2.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：元

年度	每份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2019	0	0	0	0	
2018	0	0	0	0	
2017	0	0	0	0	

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	50,239,484.68
报告期期间基金总申购份额	298,358,645.83
减：报告期期间基金总赎回份额	194,978,477.33
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0
报告期期末基金份额总额	153,619,653.18

4、管理人说明的其他情况

我司在基金运行期间，基金运作严格遵守行业规定，基金业绩均表现良好。本产品后期投资以宏观利率分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。同时在自上而下地在利率走势分析、债券供求分析基础上，灵活采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等投资策略，选择流动性较好、风险溢价水平合理、到期收益率和信用质量较高的品种，实现组合稳健增值。

1、经济仍处于底部运行阶段。2019年GDP增长速度稳步下降。供给侧改革后，经济中期形态可能已经发生变化，真实经济周期趋于“浅周期”波动。过去几年的供给侧改革的效果显著，明显增大了供给端的弹性。预计未来一段时间GDP的下行斜率可能会放缓。CPI指数受到来自食品的结构影响，10月份同比上涨3.8%、11月份同比上涨4.5%。整体来看今年CPI上涨速度值得关注。PPI指数出现回落，说明通胀出现结构性分化。2020年应该关注来自通胀因素可能对货币政策以及财政政策的影响。

2、债券收益率震荡下行。2019年的利率债呈现震荡下降的形式，全年长短端利差先变大后缩小，最后在年终的时候大约回到了年初的水平。而信用债方面，全年利差在震荡中下降。

3、投资以持有较低评级信用债为主。目前市场流动性较差，部分品种获得了一定的流动性溢价。操作上面应该精选个债，在控制风险的前提下买入并长期持有部分收益较高的债券为主，以获得较为确定的长期收益。

5、托管人报告（如有）

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2019 年，恒泰证券股份有限公司及时准确地执行了管理人的投资和清算指令，办理了本基金名下的资金往来。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2019 年，恒泰证券股份有限公司对管理人的投资运作行为按合同约定进行监督，未发现存在损害委托人利益的行为。2019 年，恒泰证券股份有限公司对报告期内资产净值的计算、费用开支方面进行了复核，未发现管理人存在损害委托人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

恒泰证券股份有限公司复核了本基金资产管理报告中（2019 年年度报告）的有关财务数据部分，内容真实、准确和完整。

6、 年度财务报表

金额单位：元

6.1 资产负债表

资产	本期末 2019-12-31	上年度末 2018-12-31
资产：		
银行存款	104,611.23	9,618.35
结算备付金	0	0
存出保证金	1,054,738.22	167,475.5
交易性金融资产	158,876,673.22	48,816,271.63
其中：股票投资	0	0
基金投资	0	0
债券投资	158,876,673.22	48,816,271.63
资产支持证券投资	0	0
贵金属投资	0	0
衍生金融资产	0	0
买入返售金融资产	0	20,501,025
应收证券清算款	0	0
应收利息	8,484,461.02	1,773,414.19
应收股利	0	0
应收申购款	0	0
递延所得税资产	0	0
其他资产	0	0
资产总计	168,520,483.69	71,267,804.67
负债和所有者权益	本期末 2019-12-31	上年度末 2018-12-31
负债：		
短期借款	0	0
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	19,999,000
应付证券清算款	0	0

应付赎回款	0	0
应付管理人报酬	308,469.46	13,906.08
应付托管费	12,661.32	1,390.65
应付销售服务费	168,817.42	20,521.71
应付交易费用	0	0
应交税费	122,490.12	15,764.19
应付利息	0	64,966.68
应付利润	0	0
递延所得税负债	0	0
其他负债	12,661.28	1,390.5
负债合计	625,099.6	20,116,939.81
所有者权益：		
实收基金	153,619,653.18	50,239,484.68
未分配利润	14,275,730.91	911,380.18
所有者权益合计	167,895,384.09	51,150,864.86
负债和所有者权益总计	168,520,483.69	71,267,804.67

6.2 利润表

项目	本期	上年度可比期间
	2019-01-01 至 2019-12-31	2018-07-10 至 2018-12-31
一、收入	10,963,290.11	463,792.72
1. 利息收入	11,655,629.36	464,311.36
其中：存款利息收入	21,331.94	12,426.71
债券利息收入	11,974,018.08	401,247.78
资产支持证券利息收入	0	0
买入返售金融资产收入	9,308.25	64,193.4
其他利息收入	-349,028.91	-13,556.53
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-689,792.58	0
其中：股票投资收益	0	0
基金投资收益	0	0
债券投资收益	-689,792.58	0
资产支持证券投资收益	0	0
贵金属投资收益	0	0
衍生工具收益	0	0
股利收益	0	0
3. 公允价值变动收益（损失以“-”填列）	518.64	-518.64
4. 汇兑收益（损失以“-”填列）	0	0
5. 其他收入（损失以“-”填列）	-3,065.31	0

减：二、费用	1,226,260.55	112,927.86
1. 管理人报酬	414,918.05	15,617.36
其中：固定管理费	414,918.05	15,617.36
业绩报酬	0	0
2. 托管费	41,491.82	1,525.7
3. 销售服务费	0	0
4. 外包服务费	20,745.91	762.49
5. 交易费用	9,494.34	0
6. 利息支出	123,451.3	71,649.09
其中：卖出回购金融资产支出	123,451.3	71,649.09
7. 其他费用	616,159.13	23,373.22
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	9,737,029.56	350,864.86
减：所得税费用	0	0
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	9,737,029.56	350,864.86

6.3 所有者权益变动表

项目	本期 2019-01-01 至 2019-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	50,239,484.68	911,380.18	51,150,864.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0	9,737,029.56	9,737,029.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	103,380,168.5	3,627,321.17	107,007,489.67
其中：1. 基金申购款	298,358,645.83	16,241,354.17	314,600,000
2. 基金赎回款	-194,978,477.33	-12,614,033	-207,592,510.33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0	0	0
五、期末所有者权益（基金净值）	153,619,653.18	14,275,730.91	167,895,384.09
项目	上年度可比期间 2018-07-10 至 2018-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000	0	2,000,000

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0	350,864.86	350,864.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	48,239,484.68	560,515.32	48,800,000
其中：1. 基金申购款	48,239,484.68	560,515.32	48,800,000
2. 基金赎回款	0	0	0
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0	0	0
五、期末所有者权益（基金净值）	50,239,484.68	911,380.18	51,150,864.86

—

7、期末投资组合情况

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额 (人民币)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	0	0
	其中：普通股	0	0
	存托凭证	0	0
2	基金投资	0	0
3	固定收益投资	158,876,673.22	94.28
	其中：债券	158,876,673.22	94.28
	资产支持证券	0	0
4	金融衍生品投资	0	0
	其中：远期	0	0
	期货	0	0
	期权	0	0
	权证	0	0
5	买入返售金融资产	0	0
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0	0
6	货币市场工具	0	0
7	银行存款和结算备付金合计	1,159,349.45	0.69
	其他	8,484,461.02	5.03
	合计	168,520,483.69	100

—

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------------

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0	0
B	采矿业	0	0
C	制造业	0	0
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0	0
E	建筑业	0	0
F	批发和零售业	0	0
G	交通运输、仓储和邮政业	0	0
H	住宿和餐饮业	0	0
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0	0
J	金融业	0	0
K	房地产业	0	0
L	租赁和商务服务业	0	0
M	科学研究和技术服务业	0	0
N	水利、环境和公共设施管理业	0	0
O	居民服务、修理和其他服务业	0	0
P	教育	0	0
Q	卫生和社会工作	0	0
R	文化、体育和娱乐业	0	0
S	综合	0	0
	合计	0	0

—

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
港股通	0	0
合计	0	0

8、信息披露报告

此处请上传管理人向投资者披露的信息披露报告 pdf 文件，需加盖管理人公章。

请点击工具栏上“附件列表”按钮上传附件。

信息披露报告是否经托管机构复核：是