

【招商智远群英荟臻选宽特 FOF 集合 资产管理计划】 2020 年第 2 季度资产管理报告

计划管理人：招商证券资产管理有限公司

计划托管人：中国民生银行股份有限公司

报告期间：2020 年 04 月 01 日至 2020 年 06 月 30 日

重要提示

本报告依据《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》及其他有关规定制作。

本报告由管理人招商证券资产管理有限公司（以下简称“管理人”）编制，报告书中的内容由管理人招商证券资产管理有限公司负责解释。

管理人承诺以诚实守信、审慎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。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划资产管理合同、说明书。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期自 2020 年 04 月 01 日起至 2020 年 06 月 30 日止。

一、集合资产管理计划概况

1.1 基本资料

计划名称	招商智远群英荟臻选宽特 FOF 集合资产管理计划
管理人	招商证券资产管理有限公司
托管人	中国民生银行股份有限公司
顾问（如有）	
集合计划成立日期	20180523
集合计划成立规模（份）	160,001,731.72
集合计划期末实收资本（份）	23,844,205.63
集合计划存续期	无固定存续期限
集合计划投资范围	
类型	
特殊计划	

1.2 集合资产管理计划管理人和集合资产管理计划托管人

项目	管理人	托管人
名称	招商证券资产管理有限公司	中国民生银行股份有限公司

		司
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38楼	北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人	邓晓力	洪崎
业务批准文号	证监机构字【2002】121号	中国证监会证监基字【2004】101号

1.3 集合资产管理计划顾问（如有）

项目	顾问
名称	
设立日期	
注册地址	
办公地址	

二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

2.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期（2020年04月01日 - 2020年06月30日）
集合计划期末实收资本（份）	23,844,205.63
集合计划期末资产净值（元）	27,601,118.26
集合计划本期利润总额（元）	-852,942.53
期末单位集合计划资产净值（元）	1.1576
期末单位集合计划累计资产净值（元）	1.1576
集合计划本期净值增长率（%）	-0.6608
集合计划累计净值增长率（%）	15.7600
期末运作杠杆=资产类合计/资产净值	1.0016

注：财务指标计算公式：

- 1、单位集合资产管理计划资产净值= 集合计划资产净值 ÷ 集合计划份额
- 2、本期单位集合资产管理计划净值增长率=（本期第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 期初单位集合计划资产净值）×（本期第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 本期第一次分红

后单位集合计划资产净值) × …… × (期末单位集合计划资产净值 ÷ 本期最后一次分红后单位集合计划资产净值) - 1

3、单位集合资产管理计划累计净值增长率 = (第一年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第三年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (上年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (本期单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1

2.2 集合计划净值表现

2.2.1 集合计划净值增长率情况

阶段	净值增长率(%) ^①	净值增长率标准差(%) ^②
本报告期	-0.6608	0.4237
本集合计划成立至今	15.7600	0.3811

2.2.2 集合计划净值增长率历史走势图



三、集合资产管理计划管理人报告

3.1 业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，本集合计划单位净值 1.1576 元，累计单位净值 1.1576 元，本期净值增长率为 -0.6608%。

3.2 投资经理简介

[郭泓辰] 郭泓辰先生：美国芝加哥大学金融数学硕士，8 年证券行业从业经验，负责 FOF/MOM 产品的投资与研究。熟悉国内外主流的投资策略类型及资产配置方法，擅长组合配置、量化建模、策略开发、持仓研究、业绩评价等。

已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

3.3 投资经理工作报告

根据同业的粗略估计，截至 2020 年 6 月下旬，参与量价类策略私募的资金量约 2200 亿元，创出历史新高。资金积极参与量化策略，主要得益于今年上半年量化策略环境的改善，如交易量的放大、和市场波动的增加。随着近期市场情绪继续趋于活跃、波动幅度增大，我们预计量化策略的盈利能力大概率能够持续。但是，由于上半年市场持续是成长风格，较为稳定，如果下半年市场风格切换，将对大部分量化类策略产生一定的不利影响。特别地，对于对冲类策略而言，由于其对冲端主要使用的中证 500 期货（也就是 IC 合约）的贴水程度在上半年一直在扩大，这给上半年的对冲类策略带来了正贡献，但由于 IC 远月合约的贴水率在 6 月底已达到年化 15%左右，如果投资者对后市的预期为大概率牛市，贴水有可能在下半年收敛，这会对对冲策略的业绩产生压力。CTA 策略方面，由于上半年疫情导致商品、股指波动较大，策略整体盈利性不错；由于市场波动大概率持续，策略未来的表现依旧可期。

3.4 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》、《证券公司监督管理条例》、《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。本报告期内，本集合计划运作合法合规，未发现损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理、信息披露符合有关法规和计划合同的规定。

3.5 集合计划风险控制报告

本集合计划在运作过程中面临的风险主要包括：市场风险、管理风险、流动性风险等。针对集合计划管理的风险，管理人制定了一系列严密有效的风险控制制度，并建立了由风险控制委员会、证券投资决策委员会、风险管理部及各业务

部门组成的风险管理体系，建立和完善对风险的事前防范、事中控制、事后稽查和监察的管理机制，各风险管理部门在各风险控制环节进行合理分工。

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、公司相关制度和集合资产管理计划资产管理合同、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；本集合计划持有的证券和金融资产符合资产管理合同要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、完整。

四、集合资产管理计划投资组合报告

4.1 期末集合计划资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占集合计划总资产的比例 (%)
1	权益投资	0.00	0.0000
	其中：普通股	0.00	0.0000
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.0000
3	固定收益投资	0.00	0.0000
	其中：债券	0.00	0.0000
	资产支持证券	0.00	0.0000
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：远期	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.0000
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.0000
6	理财产品	22,743,917.53	82.2729
7	银行存款和结算备付金合计	4,900,425.71	17.7266
	其中：协议存款	0.00	0.0000
	定期存款	0.00	0.0000

8	其他各项资产	149.85	0.0005
	合计	27,644,493.09	100.0000

注：基金投资指公募证券投资基金；银行理财包括私募证券投资基金、信托计划、银行理财等；其他资产包括“存出保证金”、“应收股利”、“应收利息”、“其他应收款”、“应收申购款”、“应收证券清算款”、“待摊费用”等项目。

4.2 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资 明细

本集合计划本报告期末未持有股票

4.3 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名基金投资 明细

本集合计划本报告期末未持有基金

4.4 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前五名债券投资 明细

本集合计划本报告期末未持有债券

4.5 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持 证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券

4.6 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前五名权证投资 明细

本集合计划本报告期末未持有权证

4.7 报告期末本集合计划投资的期货持仓和损益明细

本计划本报告期末未持有期货

4.8 期末持仓管理人所设立的其他集合资产管理计划的情况

本集合计划本报告期末未持有集合资产管理计划

4.9 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名理财产品 投资明细

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例(%)
1	SEJ097	九坤策略精选L期	4,920,789.80	6,389,645.56	23.1500
2	SGS520	合绎塑造者2号私募证券投资基金	4,959,368.12	6,114,900.89	22.1545
3	SER441	九章幻方量化定制6号私募基金	5,042,908.96	6,055,525.08	21.9394
4	SGX328	凡二经典CTA-5号	1,748,251.75	1,985,839.16	7.1948
5	SGS597	盛冠达股指套利3号私募证券投资基金	1,065,057.25	1,169,006.84	4.2354
6	SGQ346	册锦西奈半岛2号私募证券投资基金	1,000,000.00	1,029,000.00	3.7281

五、集合资产管理计划份额变动情况

报告期期初集合计划份额总额	51,342,053.33
报告期期间集合计划总申购份额	0.00
报告期期间集合计划红利再投资份额	0.00
减：报告期期间集合计划总赎回份额	27,497,847.70
报告期期末集合计划份额总额	23,844,205.63

六、集合资产管理计划的费用、业绩报酬

项目	费用标准	计提方式/支付方式
管理费	1.0%	按日计提/按月支付
托管费	0.04%	按日计提/按月支付

业绩报酬	<p>“在两类情况下管理人将根据份额持有期间收益率对本集合计划提取业绩报酬，一类是委托人申请退出或本集合计划终止时提取业绩报酬，称为退出提取；另一类是分红时提取高水位业绩报酬，称为高水位提取。当集合计划份额退出、终止或分红时，管理人将根据份额持有期间收益率计提业绩报酬：当集合计划份额退出、终止或分红时，管理人将提取退出份额或分红份额当期收益率超过6%以上部分的10%作为业绩报酬。”</p>	<p>在集合计划业绩报酬计提后5个工作日内，托管人根据管理人的指令将业绩报酬划拨给管理人。</p>
------	--	---

注：费用说明详见集合计划资产管理合同中的相关约定。

七、报告期内集合资产管理计划收益分配情况（选填）

期初集合计划单位净值（元）	1.1653	
期初集合计划累计净值（元）	1.1653	
期末集合计划单位净值（元）	1.1576	
期末集合计划累计净值（元）	1.1576	
本报告期内是否进行收益分配	否	
本报告期内收益分配事项说明 (第一次)	产品代码	882611
	权益登记日	
	分红总金额（元）	
	每份额分红金额（元）	
当期集合计划累计分红总金额（元）		
当期集合计划累计每份额分红金额（元）		

八、重要事项提示

- 1、本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。
- 4、本集合计划本报告期投资主办变更情况（选填）。

产品	变更前的投资主办	变更后的投资主办	变更生效日期

5、本集合计划本报告期关联交易公告（选填）。

序号	公告名称
1	
2	

6、份额登记、估值与核算服务机构：招商证券股份有限公司，服务业务登记编码为 A00001。

九、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

- 1、《【招商智远群英荟臻选宽特 FOF 集合资产管理计划】资产管理合同》
- 2、《【招商智远群英荟臻选宽特 FOF 集合资产管理计划】说明书》
- 3、《【招商智远群英荟臻选宽特 FOF 集合资产管理计划】托管协议》
- 4、集合资产管理计划管理人业务资格批件、营业执照

（二）存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 楼

管理人指定网址：<http://amc.cmschina.com/>

管理人指定客户服务热线：95565

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人招商证券资产管理有限公司。

招商证券资产管理有限公司

2020 年 07 月 08 日