

兴证资管金麒麟核心优势集合资产管理计划  
2020 年第 2 季度资产管理报告  
(2020 年 4 月 1 日—2020 年 6 月 30 日)



资产管理人：兴证证券资产管理有限公司  
资产托管人：中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期： 2020 年 7 月 21 日

## 一、重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》（以下简称“《操作指引》”）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。本委托资产的过往业绩及净值高低并不预示其未来业绩表现，管理人管理的其他资产的业绩也不构成本委托资产业绩表现的保证。

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。

本报告未经审计。本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期自2020年4月1日至2020年6月30日止。

## 二、集合计划产品概况

**产品名称：**兴证资管金麒麟核心优势集合资产管理计划

**简称：**兴证资管金麒麟核心优势

**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：**本集合计划通过投资于具备核心竞争力的优势企业，同时积极关注定向增发上市公司股票的投资机会，分享核心竞争力优势企业高速增长带来的投资收益，追求集合计划资产的长期稳健增值。

**投资策略：**本集合计划管理人遵循“研究创造价值”的投资理念，通过全面的实地调研和深入的案头研究，并进行长期的持续跟踪。在全面深入地理解上市公司基本面后，再根据市场形势、资金状况、股票估值等因素选择投资时机，力求以合理的价格投资于具有核心竞争力优势的上市公司股票，获取长期稳健收益。

**比较基准：**本集合计划业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%

**风险收益特征：**本集合计划属于“较高风险等级”的理财产品。

**合同生效日、成立日期：**2012 年 9 月 4 日

**成立规模：**1,056,856,979.72

**存续期：**不设固定存续期限

**管理人：**兴证证券资产管理有限公司

**托管人：**中国工商银行股份有限公司

### 三、主要财务指标和集合计划净值表现

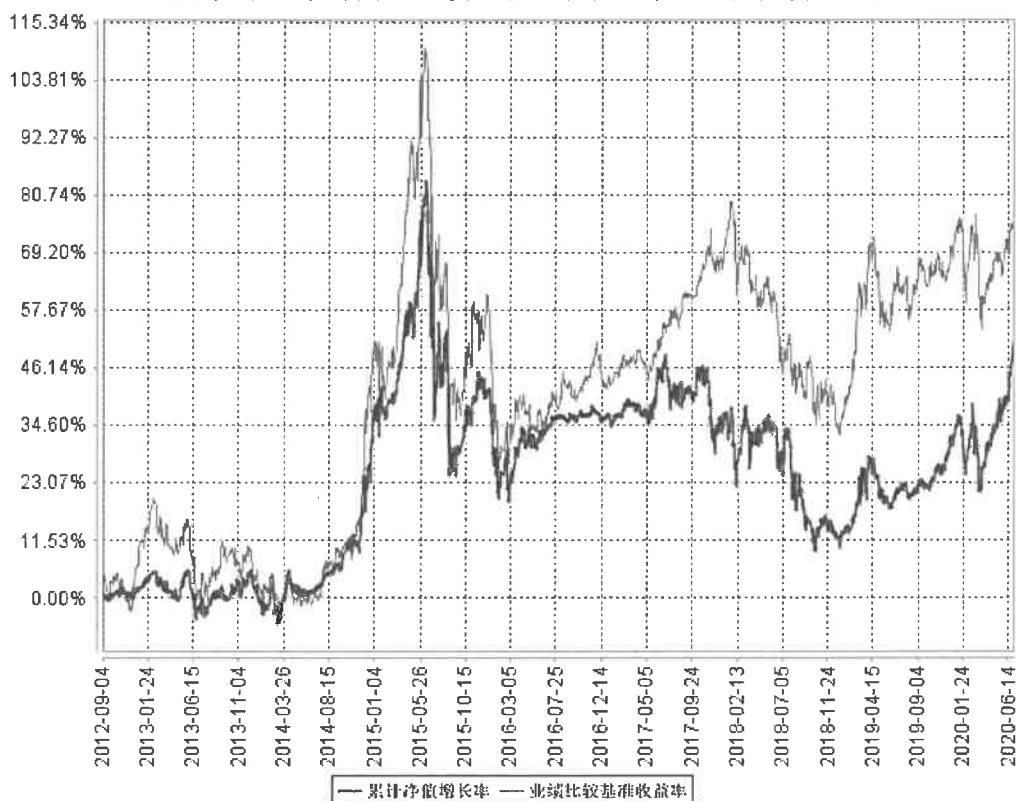
#### (一) 主要财务指标:

单位: 人民币元

	主要财务指标	2020年4月1日—2020年6月30日
1	本期利润	27,849,245.21
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	8,572,007.34
3	加权平均计划份额本期利润	0.1586
4	期末集合计划资产净值	135,009,136.88
5	可供分配利润	9,396,096.61
6	期末单位集合计划资产净值	1.075
7	期末累计单位集合计划资产净值	1.483
8	本期单位净值增长率	19.18%

#### (二) 集合计划净值表现

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



2020年04月1日至2020年06月30日, 本集合计划业绩比较基准“沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%”增长率为10.11%。

注: 上图净值数据截止日期为2020年6月30日

## 四、集合计划投资经理报告

### （一）投资经理简介

王拂林：权益投资部投资经理

山东大学经济学学士，上海财经大学金融学硕士，现管理金麒麟、玉麒麟系列产品。2011 年加入兴证资管，历任机械、汽车行业研究员及投资经理。

对大制造业板块有较深入系统研究，擅长结合行业景气趋势进行个股挖掘，投资风格稳健且兼具灵活性。

### （二）2020年第二季度投资经理工作报告

#### 1、2020年第二季度行情回顾及运作分析

2020年二季度，虽然全球仍未从新冠疫情的影响中完全走出，经济数据也难言乐观，但各国政府均采取了强有力的经济对冲政策，全球流动性环境极度宽松。在强力政策的呵护下，二季度全球股票市场均走出了修复行情，海外主要市场指数有不同程度的反弹。

国内市场方面，由于国内疫情得到较好控制，二季度国内经济基本面率先复苏。二季度 A 股各大指数均有恢复性上涨，上证综指上涨 8.52%、深圳成指上涨 20.38%、创业板指上涨 30.25%。同时由于国内宽松的流动性环境，二季度市场呈现出成长风格主导的行情，创业板表现显著强于主板，消费、医药、电子、传媒等成长风格板块表现突出。

二季度，产品仓位维持在 80~90% 之间，持仓结构以消费、医药、高端制造行业的细分龙头为主。同时随着消费和医药等刚需消费的大幅上涨，持仓结构上逐渐从疫情影响中逐渐恢复、估值折价较高的可选消费、家电、汽车和低估值周期中做了一定的布局和持仓切换。

#### 2、2020年第三季度展望与投资策略

展望三季度，对国内经济情况相对乐观，随着疫情得到有效控制，国内经济活动正逐渐恢复正常状态。同时前期积极的财政和货币政策效果或将逐渐开始提现，对三季度经济情况保持一份谨慎乐观的期待。

股票市场方面，长期来看优质成长股或是最为稀缺的资产，对优质成长股的长期前景我们保持乐观。但是也要警惕经过上半年极致的结构性行情后，当前消费、医药及科技等成长性板块估值处于历史相对高位，虽然从基本面和流动性层面上尚未看到这些行业需要调整的原因，但是对当前高估值隐含的调整的风险，我们需要保持一份警惕。

产品投资上，一方面我们可能根据实际情况将继续在消费、医药、科技及高端制造行业中选择估值相对合理的优质成长股进行长期投资，分享优质企业的成长。另一方面，我们也做了一部分仓位调整，产品持仓结构逐渐加大对于从疫情影响中逐渐恢复、估值折价较高的可选消费、家电、汽车及低估值的周期的配置比例。整体上认为这部分股票或已具备比较好的风险收益比，基本面的修复可能是个时间问题而非概率问题，我们可能根据实际情况将对其基本面的拐点做持续跟踪并择机进行仓位结构的调整。

## 五、集合计划风险控制报告

### 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；本集合计划的投资运作严格按照合同约定及有关外规要求执行；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。

本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

## 六、集合计划管理人报告

### (一) 集合计划收益分配情况

分配红利日期	每 10 份集合计划分红 (元)	备注
-	-	-

### (二)、集合计划投资组合报告

#### 1、资产组合情况

日期：2020年6月30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	18,093,156.15	12.85
股票投资	122,585,198.93	87.05
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	141,429.95	0.10
资产合计	140,819,785.03	100.00

#### 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

证券代码	证券名称	库存数量	证券市值	市值占净值 (%)
000661	长春高新	30,800.00	13,407,240.00	9.93
603899	晨光文具	204,000.00	11,138,400.00	8.25
002007	华兰生物	193,624.00	9,702,498.64	7.19
601888	中国中免	52,100.00	8,024,963.00	5.94
603666	亿嘉和	91,095.00	7,994,497.20	5.92
300144	宋城演艺	461,525.00	7,984,382.50	5.91
000651	格力电器	127,100.00	7,190,047.00	5.33
300012	华测检测	356,200.00	7,038,512.00	5.21
600600	青岛啤酒	91,800.00	7,022,700.00	5.20
600887	伊利股份	222,000.00	6,910,860.00	5.12

#### 3、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，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。
- 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。

## 七、集合计划份额变动情况

期初总份额（份）	期间参与份额（份）	期间退出份额（份）	期末总份额（份）
194,200,573.40	101,464.64	68,688,997.77	125,613,040.27



## 八、重大事项提示

（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）本报告期内本集合计划进行过一次投资经理变更。自2020年5月13日起，杨定光先生不再担任本集合计划投资经理，由王拂林女士独自担任本集合计划投资经理。同时，我公司已向中国证券投资基金业协会备案。

（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，本集合计划相关自有资金参与或退出情况如下：管理人于2020年6月5日退出部分自有资金，具体自有资金赎回份额为30,333,671份。

（七）本集合计划计提风险准备金情况如下：管理费收入合计408925.74元，计提风险准备金比例9.44%，计提风险准备金38602.6元。

（八）本报告期内，本集合计划未发生重大关联交易。

（九）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	1,295,328.10	0.6670%
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%

（十）其他涉及投资者利益的重大事项。

## 九、托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对兴证资管金麒麟核心优势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金麒麟核心优势集合资产管理计划 2020 年 2 季度报告中财务指标、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。

## 十、备查文件目录

### (一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会关于兴业证券股份有限公司“兴业证券金麒麟核心优势集合资产管理计划”设立的批复；
- 2、“兴业证券金麒麟核心优势集合资产管理计划”验资报告；
- 3、关于“兴业证券金麒麟核心优势集合资产管理计划”成立的公告；
- 4、“兴业证券金麒麟核心优势集合资产管理计划”计划说明书；
- 5、“兴业证券金麒麟核心优势集合资产管理计划”托管协议；
- 6、管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、管理人法人主体形式变更的公告；
- 8、关于产品合同变更的公告；
- 9、关于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.ixztcgl.com](http://www.ixztcgl.com)

联系人：龚苏平

服务电话：021-38565499

EMAIL：[zcg1@xyzq.com.cn](mailto:zcg1@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7月21日

