兴证资管玉麒麟1号集合资产管理计划

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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期： 2020年7月21日

一、重要提示

本报告依据《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。 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。

四、集合计划投资经理报告

（一） 投资经理简介

赵一路：权益投资部投资经理

复旦大学电子工程博士，2013年加入兴证资管，历任研究员、投资经理，现任权益单一产品投资经理。

对电子、通信、互联网等TMT行业理解深入，对新兴行业发展趋势有前瞻性判断，同时对传统消费、周期等行业亦有研究，选股思路多元，投资风格稳健。

（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

经历了2020年一季度的大幅波动后，二季度A股市场大幅反弹，主要指数均回到了一季度高点位置，创业板指数创出新高。板块分化明显，医药、消费、科技等行业大幅跑赢其他行业，估值达到历史高点，而金融地产等低估值传统行业表现非常平淡。同时，板块内龙头溢价水平也在持续提升。整体上，市场结构反映出市场对于宏观经济前景较为谨慎，同时中长线资金及机构资金话语权在持续提升。

操作上，整体持仓结构均衡，行业配置主要包括消费、医药、科技、高端制造等，个股选择以具有中长期成长性的细分行业龙头公司为主。

2、2020年第三季度展望与投资策略

短期看，医药、消费、科技等板块估值达到历史高位，我们认为二季度的普涨行情可能较难持续，短期需要以时间消化估值，但这些行业的基本面仍然具有相对优势，以中长期维度看仍然是相对更好的选择。传统低估值板块目前不太明朗，宏观经济不确定性仍或较大，我们以跟踪、观望为主。此外，我们也在关注一些基本面、估值均处于低位，下半年可能底部反转的个股，这类股票当前时点具有很好的风险收益比，但板块性不强，需要深度研究和挖掘。

长期而言，我们对于权益投资较为乐观。在全球流动性持续宽松，且宏观经济不景气的大背景下，业绩仍在增长的优质上市公司显得尤为稀缺。因此，长线资金可能持续加配优质权益资产，对市场的长期前景可以适当保持积极乐观。

总体而言，我们将延续一直以来的投资理念，立足中长期投资，精选优质上市公司，相对淡化对于短期波动的判断，力争为客户取得较好绝对收益。

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。

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
2020年4月23日	1.0000	-

(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	743,704.58	11.84
股票投资	5,528,927.20	88.01
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	9,413.41	0.15
资产合计	6,282,045.19	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	1,400.00	609,420.00	9.75
601888	中国中免	2,700.00	415,881.00	6.65
300012	华测检测	20,800.00	411,008.00	6.57
002475	立讯精密	7,580.00	389,233.00	6.23
000858	五 粮 液	2,100.00	359,352.00	5.75
002027	分众传媒	56,200.00	313,034.00	5.01
002025	航天电器	8,300.00	303,614.00	4.86
603899	晨光文具	5,300.00	289,380.00	4.63
000100	TCL科技	46,300.00	287,060.00	4.59
300760	迈瑞医疗	900.00	275,130.00	4.40

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）
3,343,582.51	-	847,664.28	2,495,918.23

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，本集合计划未发生投资经理变更。

（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	47,506.84	1.9034%
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）其他涉及投资者利益的重大事项。

九、托管人履职报告

本托管人依据与兴证证券资产管理有限公司（以下简称“管理人”）签订的集合计划的合同、托管协议以及集合计划说明书，托管了管理人发行的本集合资产管理计划的资产。

报告期内，本托管人严格遵守《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》及其他有关法律法规、本集合计划合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害本集合计划委托人利益的行为。

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、各集合计划合同和托管协议的规定，对管理人在本集合计划的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、计划费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本集合计划委托人利益的行为。

本托管人认真复核了本报告期内本集合资产管理计划资产管理报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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“兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”设立的批复；

2、“兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”验资报告；

3、关于“兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”成立的公告；

4、“兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”计划说明书；

5、“兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”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、关于变更兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划投资主办人的公告。

（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.ixzzcgl.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7月21日