

兴业证券金麒麟顶端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：招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。

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：兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划

简称：兴业证券金麒麟顶端优势

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：本集合计划主要投资于 A 股市场，通过精选具备顶端优势的上市公司进行投资，力争谋求集合计划资产的长期稳健增值。

投资策略：中国经济在经历了 30 多年的高速发展过程之后，面临着发展方式的转折点，在经济发展转变过程中生产效率的提升，消费产业的增长，新兴产业的兴起均为各个行业中的领先企业提供了广阔的成长空间。我们坚信企业的成长是实现价值共享的最佳方式，因此具备清晰的运营模式，领先的经营策略，优势的市场地位，良好的成长性，以及安全的估值边界的优秀企业将是我们投资的方向，并且实行“buy&hold”策略以带给委托人长期的最大绝对回报。

风险收益特征：本计划属于中高风险等级的产品。本集合计划适合向“相对积极型”和高于“相对积极型”的投资者推广。

合同生效日、成立日期：2013 年 5 月 27 日

成立规模：395,791,988.31

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：招商银行股份有限公司

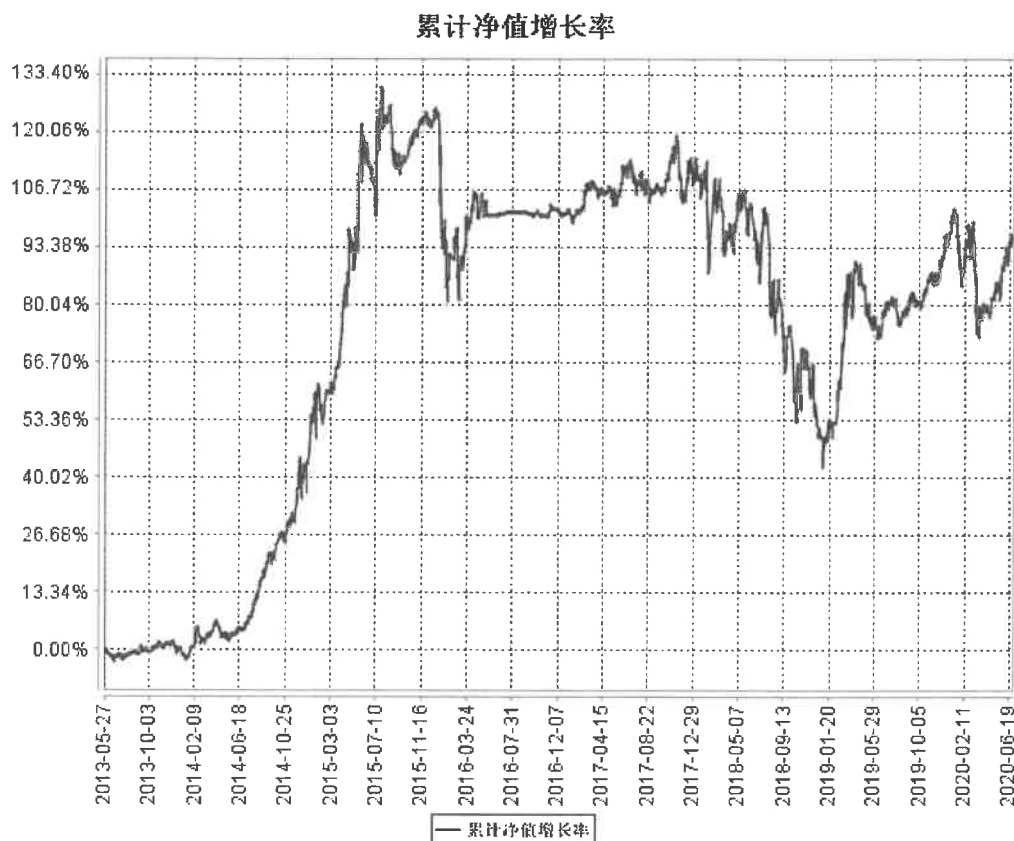
三、主要财务指标和集合计划净值表现

(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	12,011,512.02
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	262,588.95
3	加权平均计划份额本期利润	0.0991
4	期末集合计划资产净值	111,711,590.50
5	可供分配利润	-1,716,394.26
6	期末单位集合计划资产净值	0.985
7	期末累计单位集合计划资产净值	1.992
8	本期单位净值增长率	11.43%

(二) 集合计划净值表现



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

张昌平：权益投资部投资经理

复旦大学国金系硕士，现管理金麒麟、鑫享等系列产品。

管理鑫享1号获评2014年度金牛集合资产管理计划（中国证券报评选）。管理金麒麟顶端优势获评“最佳口碑权益类产品”（2017年《每日经济新闻》金鼎奖评选）。

擅长把握行业周期性拐点，对消费成长行业有深刻认识，注重投资的安全边际。

（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

一季度末国内疫情已经基本得以有效控制，国际主要经济体疫情也都呈现一定见顶特征，各国联合抗疫，相继出台大力度的对冲措施，缓和了投资者对经济和市场的担忧，全球市场都开启了疫情以来的下行反弹，主要指数均接近前期高点，纳指甚至创出新高。经济上二季度国内有序复产复工，呈现出一定的赶工效应；疫情局部反复，但不影响大局。

国内率先复产复工展示了中国经济的韧性和供应链的韧性，外资持续流入。2020年二季度市场整体震荡上涨，并且分化十分明显。截止到6月30日收盘，上证指数单季度涨幅8.52%，上证50为9.4%，中小板指23.24%，创业板指30.25%。

二季度我们面对市场的变化积极应对，坚持低估值高分红和高景气高成长相结合的策略，一直保持较高仓位，积极调整结构，围绕具备核心竞争力的个股投资。保持了大部分核心持仓，进行部分调整：减持业绩低于预期的个股，其余核心持仓都得以保留。

本报告期内未参与股指期货或者国债期货投资。

2、2020年第三季度展望与投资策略

国内疫情基本得以有效控制，局部反复但不影响大局；国际主要经济体疫情也见顶，但不排除或有新的冲击，但边际影响减弱。就疫情而言，很难判断其演变趋势，但相信在全球共同努力下，一定会得以有效控制，对此我们保持密切跟踪。各国在严控疫情的同时已经出台稳定经济的措施，后续复产复工和经济的复苏情况将或成为主要矛盾。

虽然疫情对经济稳定增长带来扰动，但整体上产业升级、消费升级的趋势不会因此而改变，疫情的影响主要集中于短期，对多数优秀公司的长期价值影响不大，甚至部分优质公司在疫情中展现出了强劲的竞争力。

我们仍将坚持低估值高分红和高景气高成长的策略，重视稳定ROE水平在估值中的作用。将结合行业景气度，公司的业绩增速和估值水平来精选个股，对冲经济放缓的新老基建，需求主要集中在国内、在疫情中展现出强劲的长期竞争力的公司或将会给予更多的关注。同时市场在二季度上行明显，大量优质个股创出新高，后续或将持续跟踪经济的整体复苏情况和上市公司的盈利表现，或根据盈利和估值的匹配程度调整结构。

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	32,992,477.79	29.12
股票投资	80,201,244.09	70.78
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	112,263.17	0.10
资产合计	113,305,985.05	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 (%)
300750	宁德时代	67,300.00	11,734,428.00	10.50
000002	万 科 A	405,000.00	10,586,700.00	9.48
000651	格力电器	182,900.00	10,346,653.00	9.26
600872	中炬高新	156,600.00	9,165,798.00	8.20
000860	顺鑫农业	155,900.00	8,883,182.00	7.95
002050	三花智控	294,320.00	6,445,608.00	5.77
002475	立讯精密	112,967.00	5,800,855.45	5.19
300144	宋城演艺	310,500.00	5,371,650.00	4.81
600009	上海机场	73,300.00	5,282,731.00	4.73
603833	欧派家居	36,468.00	4,226,641.20	3.78

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）
123,917,762.55	22,262.77	10,512,040.56	113,427,984.76

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, 由张昌平先生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, 本集合计划未发生自有资金参与或退出。

(七) 本集合计划计提风险准备金情况如下: 管理费收入合计415848.33元, 计提风险准备金比例9.44%, 计提风险准备金39256.07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	0.00	0.00%
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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在对兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划托管的过程中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

十、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、“兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划”验资报告；
- 2、关于“兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划”成立的公告；
- 3、“兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划”计划说明书；
- 4、“兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划”托管协议；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、管理人法人主体形式变更的公告；
- 7、管理人合同变更的公告；
- 8、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.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。

