

华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划 2019 年度资产管理报告

报告期：2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日

管理人：华金证券股份有限公司

托管人：兴业银行股份有限公司



第一节 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。

本报告由集合资产管理计划管理人编制。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。

集合资产管理计划托管人兴业银行股份有限公司于2020年3月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料已经审计。

本报告期由2019年1月1日起，至2019年12月31日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。

第二节 集合资产管理计划概况

名称： 华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

代码： 份额代码： F0C003

类型： 集合资产管理计划

成立日： 2018年8月27日

成立规模： 30,503,510.00 份

报告期末份额总额： 2,754,305.23 份

管理人： 华金证券股份有限公司

托管人： 兴业银行股份有限公司

第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润： 997,769.20

每份额本期利润： 0.3623

期末资产净值： 3,410,291.59

期末每份额净值：1.2382

期末每份额累计净值：1.2382

二、收益分配情况

本报告期内，本集合资产管理计划无收益分配。

三、费率计提基准

1、参与费率：0%；

2、退出费率：

持有期限 (P)	退出费率
P<3 个月	0.4%
3 个月≤P<6 个月	0.3%
6 个月≤P<1 年	0.2%
1 年≤P<2 年	0.1%
P≥2 年	0

3、管理费：1%/年；

4、托管费：0.03%/年；

5、业绩报酬：具体见合同“十三、集合计划的费用、业绩报酬和税收”中的相关约定；

6、其他费用。

第四节 管理人履职报告

一、业绩表现

截止到 2019 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 1.2382 元，累计单位净值 1.2382 元。报告期内，产品的净值增长率为 35.83%。

二、投资主办人简介

茹楠，男，伯明翰大学国际银行与金融硕士(MBA)，7 年证券投资管理相关工作经验；历任中国民族证券研究员、投资主办人，联讯证券投资主办人；对市场研判及脉络的把握有独到的见解，在行业、主题的挖掘上经验丰富，坚持中期选股、短期灵活的操作思路，风险防控能力强。

孙磊，毕业于法国巴黎第七大学数学系金融工程专业，硕士。曾就职于浙商证券资产管理有限公司负责量化投资策略开发及产品管理和法国巴黎银行权益与衍生品交易部。开发因子选股、大盘择时、套利策略模型，编制两款策略指数（转型成长和凤凰 50），管理浙商

金惠中证转型成长指数型集合资产管理计划、浙商汇金中证转型成长和浙商汇金量化精选基金。

三、投资主办人工作报告

1、投资结果

截止到 2019 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 1.2382 元，累计单位净值 1.2382 元。

2、投资策略回顾

2019 年，A 股受三大逻辑——经济下行，市场份额向头部集中；宏观降杆杆，直接融资方式重要性提升；经济质量胜过体量，科技地位提升——的支撑，整体表现错。在操作上，我们坚持一贯的稳健思路，将资金主要配置于三大主要逻辑上。虽说因控制风险，出现了阶段上跑输市场的情况，但整体上，产品净值实现了不错的增长。

3、投资展望

展望 2020 年，支撑 A 股的三大主要投资逻辑并没有发生变化。另外，随着货币政策有望超预期宽松，以及因差异化需求而导致的外资配置加码，A 股有望进一步扩大上涨空间。

在全球流动放松的背景下，相较欧洲等主要经济体的负利率，我国拥有更为充足的货币政策空间。单项食品的偶发性因素引起的 CPI 上涨，一方面不具有持续性；另一方面不具有政策制定的指导性。因此，2020 年，预计货币政策的加码将是大概率事件，而且在时间上具有超预期的可能。最差的情况下，随着 2020 年下半年基数效应的显现，数据也会自然回落，届时制约货币政策的主要因素将自动消除。

另外，在全球整体经济下行期间，出于差异化的需要，以及 A 股市场对外开放幅度不断扩大的背景下，外资的配置需求预计将成为影响 2020 年 A 股市场的主要力量。

策略上，我们将继续关注“科技、金融、消费”三个主要方向，把握好“经济向下、政策向上”的结构性行情，利用市场情绪的预期差，做好行业布局，希望用正确的方式做好正确的事，力争实现产品净值的持续稳定增长。

四、重大事项披露

1、报告期内投资主办变更情况

报告期内，本计划原由郁维担任投资主办人，自 2019 年 6 月 26 日起郁维不再担任该产品的投资主办人，改由投资主办人茹楠管理本计划；自 2019 年 10 月 15 日起改由茹楠和孙磊共同担任投资主办人。

2、报告期内关联交易情况

报告期内，未发生关联交易。

3、报告期内集合计划管理人的从业人员及其配偶、关联方参与退出本集合计划的情况

报告期内，2019年6月12日，金葵华（华金证券股份有限公司员工）参与本集合计划，参与金额为1,000,000.00元，确认份额为870,322.02份；2019年9月19日，戴卓敏（华金证券股份有限公司员工配偶）退出本集合计划，退出份额为1,041,558.17份，确认金额为1,182,293.64元。

4、期末集合计划管理人的从业人员及其配偶、关联方参与退出本集合计划的情况

2019年12月31日，管理人的从业人员及其配偶、关联方持有本集合计划份额的信息为：金葵华（华金证券股份有限公司员工），持有份额：870,322.02份。

5、报告期内集合计划涉诉情况

报告期内本集合计划无涉诉情况。

五、其他履职情况说明

1、本报告期内，管理人以诚实信用、审慎尽责的原则管理和运用委托资产，建立健全内部控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的委托资产与自有资产相互独立，不同的委托人的委托资产相互独立，对所管理的不同财产分别管理、分别记账，进行投资。

2、本报告期内，管理人按照《证券公司客户资产管理业务估值方法指引》、企业会计准则的相关规则进行会计核算，与托管人定期对账，及时准确办理委托资产的清算交收。

3、本报告期内，管理人依据合同约定的时间和方式，向委托人提供管理报告等资料，说明报告期内委托资产的配置状况、价值变动、交易记录等情况。

第五节 托管人履职报告

具体内容详见《华金证券股份有限公司集合资产管理计划2019年度资产托管报告》。

第六节 投资组合报告

一、期末资产组合情况：

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
权益类资产	1,680,019.20	48.96%
基金类资产	1,683,215.94	49.05%
债券类资产	0.00	0.00%

买入返售类资产	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	61,632.89	1.80%
其他资产	6,418.90	0.19%
总资产合计	3,431,286.93	100%
注：本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。		

二、期末市值占集计划资产净值前五名证券明细

证券代码	证券名称	数量	市值	市值占净值
510300	300ETF	207,700.00	850,739.20	24.95%
510050	50ETF	143,100.00	437,599.80	12.83%
159919	300ETF	94,968.00	394,876.94	11.58%
601318	中国平安	3,000.00	256,380.00	7.52%
000001	平安银行	14,800.00	243,460.00	7.14%

三、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的理财产品的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未到受到公开谴责、处罚。

无新增非标投资标的。

本集合资产管理计划报告期末无卖出回购金融资产。

第七章 权益类产品投资风险披露

一、新股/新债申购风险

新股/新债申购风险是指获配新股/新债上市后其二级市场交易价格下跌至申购价以下的风险。由于网下获配新股有一定的锁定期，锁定期间股票价格受各种市场因素、宏观政策因素等的影响，股票价格有可能下跌到申购价以下。

二、债券的市场风险

1、交易品种的信用风险

投资于债券等固定收益品种类产品，存在着发行人或者交易对手不能按时足额还本付息的风险；此外，当发行人信用评级降低时计划所投资的债券可能面临价格下跌风险。

2、债券收益率曲线风险

债券收益率曲线风险是指与非平行移动有关的，单一久期指标并不能充分反映这一风险的存在。

3、债券回购业务风险

债券回购的主要风险包括信用风险、投资风险及波动性加大的风险，其中，信用风险指回购交易中交易对手在回购到期时，不能偿还全部或部分证券或价款，造成基金净值损失的风险；投资风险是指在进行回购操作时，回购利率大于债券投资收益而导致的风险以及由于回购操作导致投资总量放大，致使整个组合风险放大的风险；而波动性加大的风险是指在进行回购操作时，在对基金组合收益进行放大的同时，也对基金组合的波动性（标准差）进行了放大，即基金组合的风险将会加大。回购比例越高，风险暴露程度也就越高，对基金净值造成损失的可能性也就越大。

三、科创板股票的特有风险

本计划投资科创板上市交易股票将承担科创板因上市条件、交易规则、退市制度等差异带来的特有风险，具体包括以下风险：

（1）公司治理风险。科创板股票发行实行注册制，上市条件与主板不同，科创板上市公司的股权激励制度更为灵活，可能存在表决权差异安排。

（2）流动性风险。由于参与科创板投资有一定的门槛要求，科创板的投资者可能以机构投资者为主。机构投资者在投资决策上具有一定的趋同性，将会造成市场的流动性风险。

（3）集中投资风险。科创板将集中以成长性的科技创新企业为主。由于投入规模大、技术迭代快、盈利周期长等行业特点，科创板企业的收入及盈利水平具有较大不确定性，可能存在公开发行时和上市后仍无法盈利的情形。

（4）退市风险。科创板退市的标准、程序和执行较主板更为严格：

①退市情形更多。当上市公司出现新增市值低于规定标准、信息披露或者规范运作存在重大缺陷的情形，将直接导致退市；

②退市时间更短。因科创板取消了暂停上市和恢复上市程序，因此存在对应当退市的企业直接终止上市的情形；

③执行标准更严。当上市公司明显丧失持续经营能力，仅依赖与主业无关的贸易或者不

具备商业实质的关联交易维持收入时，可能会直接导致退市。

(5) 股价波动风险。科创板竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，上市后的前 5 个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为 20%。

(6) 境外企业风险。在境外注册的红筹企业可以发行股票或存托凭证在科创板上市，其在信息披露、分红派息等方面可能与境内上市公司存在差异。

第八节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	2,541,648.17
红利再投资份额	0.00
报告期间退出份额	4,155,392.16
报告期间申购份额	4,368,049.22
报告期末份额总额	2,754,305.23

第九节 信息披露的查阅方式

一、备查文件

- 1、《华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划说明书》；
- 3、报告期内华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划在指定网站上披露的各项公告；
- 4、证监会要求的其他文件。

二、查询方式

网址：<http://www.huajinsec.cn/>

信息披露电话：4008211357

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人华金证券股份有限公司。



华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

资产负债表

2019年12月31日

编制单位：华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

金额单位：人民币元

资产	资产期末余额	资产年初余额
资产：		
银行存款	51,670.69	102,063.36
结算备付金	9,962.20	6,788.22
存出保证金	6,373.21	812.14
交易性金融资产	3,363,235.14	2,113,181.64
其中：股票投资	1,680,019.20	1,496,542.00
基金投资	1,683,215.94	616,639.64
债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	100,000.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	45.69	293.84
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	3,431,286.93	2,323,139.20

华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

资产负债表

2019年12月31日

编制单位：华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

金额单位：人民币元

负债与持有人权益	负债期末余额	负债年初余额
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	945.06	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	10,252.97	6,106.64
应付托管费	307.62	183.22
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	546.37	0.00
应交税费	8,943.32	8.12
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	20,995.34	6,297.98
所有者权益：		
实收基金	2,754,305.23	2,541,648.17
未分配利润	655,986.36	-224,806.95
所有者权益合计	3,410,291.59	2,316,841.22
负债和所有者权益总计	3,431,286.93	2,323,139.20

华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

利润表

2019 年度

编制单位：华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

金额单位：人民币元

序号	项目	本期数	上年同期数
1	一、收入	1,061,734.60	-202,509.27
2	1、利息收入	8,275.86	4,618.88
3	其中：存款利息收入	5,981.55	2,684.50
4	债券利息收入	0.28	0.00
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	2,294.03	1,934.38
7	2、投资收益	566,812.94	24,481.24
8	其中：股票投资收益	306,411.26	-2,073.00
9	债券投资收益	192.92	0.00
10	基金投资收益	201,817.01	-4,541.43
11	权证投资收益	0.00	0.00
12	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
13	衍生工具收益	0.00	0.00
14	股利收益	73,200.13	31,095.67
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	增值税(投资收益抵减)	-14,808.38	0.00
17	3、公允价值变动收益	486,645.80	-231,609.39
18	4、其他收入	0.00	0.00
19	二、费用	63,965.40	15,041.23
20	1、管理人报酬	40,694.34	13,813.83
21	2、托管费	1,220.83	414.36
22	3、销售服务费	0.00	0.00
23	4、交易费用	9,447.73	206.65
24	5、利息支出	0.00	0.00
25	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
26	6、税金及附加	2,597.50	6.39
27	7、其他费用	10,005.00	600.00
28	三、利润总和	997,769.20	-217,550.50

华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

所有者权益变动表

2019 年度

金额单位：人民币元

编制单位：华金隆盛优选指数增强集合资产管理计划

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益（基金净值）	2,541,648.17	-224,806.95	2,316,841.22	30,503,510.00	0.00	30,503,510.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 （本期净利润）	0.00	997,769.20	997,769.20	0.00	-217,550.50	-217,550.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （减少以“-”号填列）	212,657.06	-116,975.89	95,681.17	-27,961,861.83	-7,256.45	-27,969,118.28
其中：1. 基金申购款	4,368,049.22	631,950.78	5,000,000.00	1,041,558.17	-41,558.17	1,000,000.00
2. 基金赎回款	-4,155,392.16	-748,926.67	-4,904,318.83	-29,003,420.00	34,301.72	-28,969,118.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,754,305.23	655,986.36	3,410,291.59	2,541,648.17	-224,806.95	2,316,841.22