

兴证资管金麒麟 5 号集合资产管理计划
2020 年第 3 季度资产管理报告
(2020 年 7 月 1 日—2020 年 9 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 10 月 29 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7月1日至2020年9月30日止。

二、集合计划产品概况

产品名称：兴证资管金麒麟 5 号集合资产管理计划

简称：兴证资管金麒麟 5 号

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：本集合计划以积极的个股精选策略，投资于二级市场优质股票；在对上市公司进行实地调研和深入研究的基础上积极参与定向增发，力争获得相对稳健的回报。

投资策略：本集合计划遵循“研究创造价值”的投资理念，在进行充分深入研究的基础上做出综合决策，对权益类资产及其他投资品种进行合理配置，充分分散投资风险，获取稳健收益；同时基于对市场和基本面的深刻理解，利用股指期货等工具，构建“定增+对冲”的投资组合，争取实现资产净值的稳健增长。

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“高风险等级”的理财产品，适合向“积极型”的投资者推广。

合同生效日、成立日期：2011 年 9 月 15 日

成立规模：737,968,325.95

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：兴业银行股份有限公司

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7月1日—2020年9月30日
1	本期利润	30,473,639.77
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	65,900,048.94
3	加权平均计划份额本期利润	0.0676
4	期末集合计划资产净值	291,945,954.76
5	可供分配利润	-10,221,430.35
6	期末单位集合计划资产净值	0.966
7	期末累计单位集合计划资产净值	2.063
8	本期单位净值增长率	1.68%

(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07月1日至2020年09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6.07%。

注: 上图净值数据截止日期为2020年9月30日

四、集合计划投资经理报告

（一）投资经理简介

陈旻：兴证资管权益投资部总经理

拥有16年权益投资经验，曾就职于申万资管、浙商资管、平安证券资管。

第二届浙江省十大青年金融才俊，2014-2016三年蝉联《中国基金报》“三年期最佳券商资管投资主办”，2016年荣获《中国基金报》“五年期最佳券商资管投资主办”，2018年，管理产品荣获《证券时报》“最佳权益类绝对收益产品”。

方琦：权益投资部量化投资经理

美国宾夕法尼亚州立大学信息科学与技术硕士、统计学硕士。2011年起，先后在美国对冲基金HBK Capital Management、博时基金、平安证券等工作，历任研究员、量化投资经理。

拥有9年丰富的量化投研经验，曾管理多只专户和企业年金产品，擅长量化对冲、指数增强和风险分析；2020年加入兴证资管，担任量化投资经理，负责量化投资运作、策略开发和风险管理。

（二）2020年第三季度投资经理工作报告

1、2020年第三季度行情回顾及运作分析

三季度中国经济延续了二季度以来的修复态势，各项指标持续向好。尤其是投资端，在专项债集中投放、社融快速增长的支持下，基建与地产都有较好的表现，带动能源和原材料价格环比上升，工业企业利润同比也有较大幅度的增长。与此同时，消费数据也逐渐好转，出口数据在防疫物资需求的拉动下也有超预期表现。

三季度A股市场整体呈现上涨态势。其中，沪深300上涨10.17%，中证500上涨5.59%。行业方面，三季度表现较好的五个行业分别是休闲服务、国防军工、电气设备、汽车和食品饮料，表现相对较弱的三个行业分别是通信、商业贸易和计算机。同时我们观察到，受海外流动性影响，三季度外资出现了一定幅度的净流出。

三季度我们在产品的组合构建上坚持行业配置均衡，自下而上精选有长期竞争力、较好治理结构、合理估值的优质个股。

本报告期内未参与股指期货或者国债期货投资。

2、2020年第四季度展望与投资策略

随着经济的逐季复苏，货币政策或将从应对危机模式回归常态，资金流向实体、金融市场的流动性边际收敛。财政政策方面专项债的发行进度也接近尾声。预计三、四季度的GDP增长仍将向上加速，企业利润或持续好转，居民消费和出口需求也可能将延续二季度以来的修复和增长态势，但基建投资年底前可能会有所降温。

A股市场短期来看有可能出现风格再平衡，即周期和金融行业存在估值修复的空间。但从中长期看，投资机会仍将集中在政策鼓励的科技板块和“内循环”相关的大消费板块。随着中国经济增长放缓和波动降低，大部分行业都可能出现集中度提升、龙头“强者恒强”的现象，因此结构性行情仍将延续，选股比选行业更重要。

我们将坚持既定的产品投资策略，不做频繁的择时和轮动，将定性分析与量化指标相结合，优选各个领域中的商业模式、管理能力、成长性、估值等各方面更具性价比的标的，力争取得超越基准的回报。

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9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	25,728,306.52	8.66
股票投资	269,640,126.46	90.77
债券投资	80,040.00	0.03
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他资产	1,613,843.39	0.54
资产合计	297,062,316.37	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(%)
002709	天赐材料	151,102.00	7,811,973.40	2.68
002124	天邦股份	466,693.00	7,583,761.25	2.60
603218	日月股份	326,700.00	7,406,289.00	2.54
600026	中远海能	1,040,000.00	7,352,800.00	2.52
300760	迈瑞医疗	20,900.00	7,273,200.00	2.49
603288	海天味业	44,726.00	7,250,084.60	2.48
000027	深圳能源	1,351,127.00	7,242,040.72	2.48
300751	迈为股份	21,248.00	7,198,609.92	2.47
002436	兴森科技	647,000.00	7,136,410.00	2.44
600846	同济科技	766,725.00	7,130,542.50	2.44

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）
626,015,311.13	1,206,623.50	325,054,549.52	302,167,385.11

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两次投资经理变更。自2020年7月8日起,宫晓萱女士不再担任本集合计划投资经理,由陈旻先生担任本集合计划投资经理。自2020年8月19日起,新增方琦女士为投资经理,现由陈旻先生、方琦女士共同担任本集合计划投资经理。上述事项,我公司均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:根据合同以及预公告约定,管理人于2020年7月30日退出部分自有资金,具体自有资金赎回份额为48,783,222.03份;管理人于2020年9月14日退出部分自有资金,具体自有资金赎回份额为24,142,935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1731537.71元,计提风险准备金比例9.44%,计提风险准备金163457.17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	98,715.51	0.0327%
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

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“兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划”设立的批复；

- 2、“兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划”验资报告；
- 3、关于“兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划”成立的公告；
- 4、关于兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划合同变更事项的公告；
- 5、“兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划”计划说明书；
- 6、“兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划”托管协议；
- 7、管理人业务资格批件、营业执照；
- 8、管理人法人主体形式变更的公告；
- 9、关于产品合同变更的公告；
- 10、关于产品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。

