

兴证资管金麒麟核心优势集合资产管理计划
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：中国工商银行股份有限公司

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。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

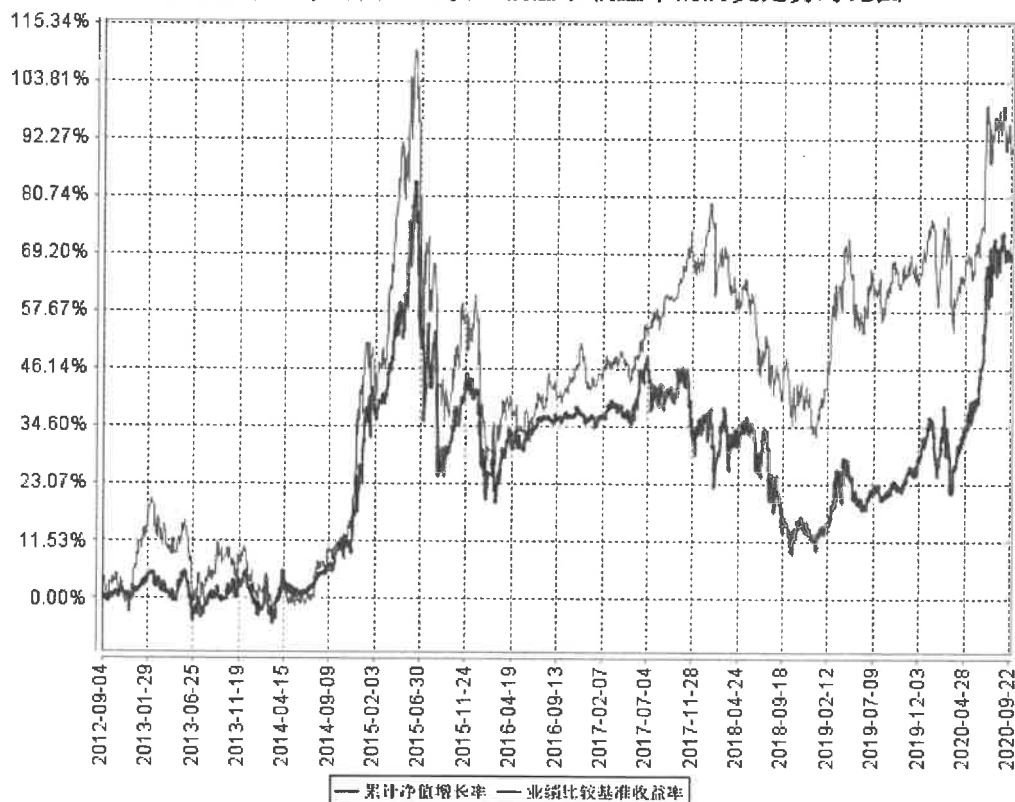
(一) 主要财务指标:

单位: 人民币元

	主要财务指标	2020年7月1日—2020年9月30日
1	本期利润	13,217,728.63
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	34,041,664.64
3	加权平均计划份额本期利润	0.1517
4	期末集合计划资产净值	89,343,110.12
5	可供分配利润	14,843,549.04
6	期末单位集合计划资产净值	1.199
7	期末累计单位集合计划资产净值	1.607
8	本期单位净值增长率	11.53%

(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

周萌：兴证资管研究部总经理

对外经济贸易大学金融学硕士，CFA。

14年权益研究经验、4年保险资金投资管理经验。先后就职于平安养老险、中欧基金、申银万国研究所，历任高级投资经理、研究总监、产品总监、首席分析师等。擅长带领研究团队进行扎实的产业分析和自下而上精选个股，持仓呈现为稳健均衡、长期持有的价值风格。

（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，上证指数上涨7.82%、深证成指上涨7.63%、创业板指上涨5.6%。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。重点主要集中在白电、化工、白酒、银行等传统经济板块和检测服务、医疗器械、新能源汽车、消费电子等新兴经济板块的龙头企业，并适当布局了生物制药、旅游、工业自动化、光伏等领域的相关标的。

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增长仍将可能向上加速，企业利润可能持续好转，居民消费和出口需求也将大概率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，投资机会仍或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可能延续，选股比选行业更重要，好公司的“阿尔法”大概率能够穿越周期。

我们将坚持既定的产品投资策略，不做频繁的择时和轮动，紧密跟踪精选出来的优质个股，通过长期持有分享企业成长红利来力争实现稳健可持续的业绩回报。同时关注近期市场震荡带来的优质股回调机会，如调味品、生物制药、计算机软件等板块，以及景气底部行业的反转机会，如保险、汽车、消费类建材等板块。

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	25,082,460.35	27.29
股票投资	34,544,292.53	37.59
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
买入返售金融资产	32,201,610.00	35.04
其他资产	69,535.17	0.08
资产合计	91,897,898.05	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 (%)
000333	美的集团	39,200.00	2,845,920.00	3.19
600426	华鲁恒升	113,600.00	2,783,200.00	3.12
600519	贵州茅台	1,400.00	2,335,900.00	2.61
002142	宁波银行	69,900.00	2,200,452.00	2.46
000002	万 科A	71,600.00	2,006,232.00	2.25
300760	迈瑞医疗	5,400.00	1,879,200.00	2.10
002475	立讯精密	27,100.00	1,548,223.00	1.73
300750	宁德时代	7,239.00	1,514,398.80	1.70
300012	华测检测	57,600.00	1,407,168.00	1.58
000661	长春高新	3,800.00	1,404,632.00	1.57

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）
125,613,040.27	123,156.67	51,236,635.86	74,499,561.08

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7月8日起,王拂林女士不再担任本集合计划投资经理,由周萌女士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385550.36元,计提风险准备金比例9.44%,计提风险准备金36395.95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

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 3 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.ixzcg1.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10月29日

