

【招商资管智选科创1号集合资产管理计划】

2020年年度资产管理报告

计划管理人：招商证券资产管理有限公司

计划托管人：中国民生银行股份有限公司

报告期间：2020年01月01日至2020年12月31日



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。

本报告由管理人招商证券资产管理有限公司（以下简称“管理人”）编制，报告书中的内容由管理人招商证券资产管理有限公司负责解释。

管理人承诺以诚实守信、审慎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。

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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划资产管理合同、说明书。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期自 2020 年 01 月 01 日起至 2020 年 12 月 31 日止。

一、集合资产管理计划概况

1.1 基本资料

计划名称	招商资管智选科创 1 号集合资产管理计划
管理人	招商证券资产管理有限公司
托管人	中国民生银行股份有限公司
顾问（如有）	
集合计划成立日期	2019 年 08 月 02 日
集合计划成立规模（份）	13,257,243.06
集合计划期末实收资本（份）	4,584,199.02
集合计划存续期	120.0 月
集合计划投资范围	
类型	
特殊计划	

1.2 集合资产管理计划管理人和集合资产管理计划托管人

项目	管理人	托管人
名称	招商证券资产管理有限公司	中国民生银行股份有限公司

注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38楼	北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人	邓晓力	高迎欣
业务批准文号	证监机构字【2002】121号	中国证监会证监基字【2004】101号

1.3 集合资产管理计划顾问（如有）

项目	顾问
名称	
设立日期	
注册地址	
办公地址	

二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

2.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期（2020年01月01日 - 2020年12月31日）
集合计划期末实收资本（份）	4,584,199.02
集合计划期末资产净值（元）	6,806,637.20
集合计划本期利润总额（元）	3,684,480.67
期末单位集合计划资产净值（元）	1.4848
期末单位集合计划累计资产净值（元）	1.4848
集合计划本期净值增长率（%）	36.7975
集合计划累计净值增长率（%）	48.4800
期末运作杠杆=资产类合计/资产净值	1.0582

注：财务指标计算公式：

1、单位集合资产管理计划资产净值= 集合计划资产净值 ÷ 集合计划份额

2、本期单位集合资产管理计划净值增长率=（本期第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 期初单位集合计划资产净值）×（本期第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 本期第一次分红

后单位集合计划资产净值) ×…… × (期末单位集合计划资产净值 ÷ 本期最后一次分红后单位集合计划资产净值) -1

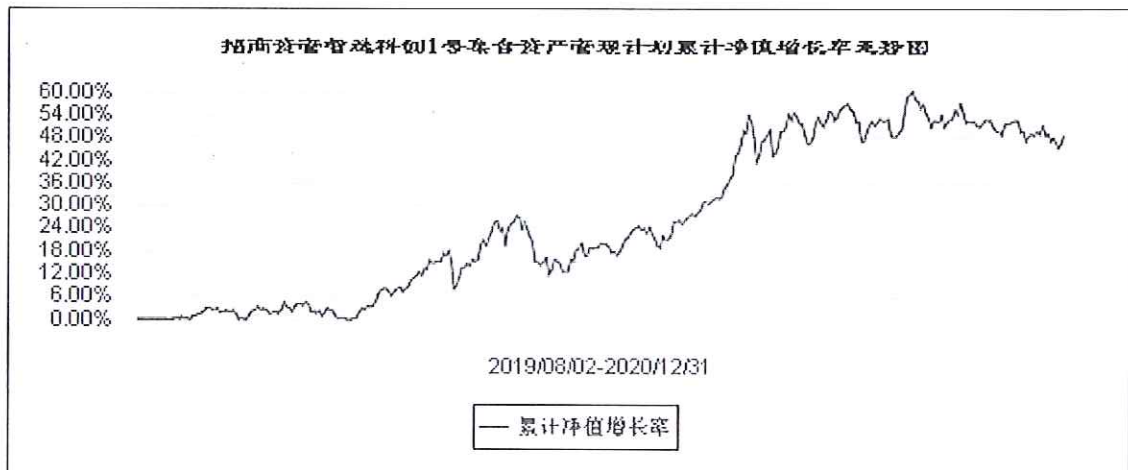
3、单位集合资产管理计划累计净值增长率= (第一年度单位集合计划资产净值增长率+1) × (第二年度单位集合计划资产净值增长率+1) × (第三年度单位集合计划资产净值增长率+1) ×…… × (上年度单位集合计划资产净值增长率+1) × (本期单位集合计划资产净值增长率+1) -1

2.2 集合计划净值表现

2.2.1 集合计划净值增长率情况

阶段	净值增长率(%) ^①	净值增长率标准差(%) ^②
本报告期	36.7975	1.4306
本集合计划成立至今	48.4800	1.2529

2.2.2 集合计划净值增长率历史走势图



三、集合资产管理计划管理人报告

3.1 业绩表现

截至 2020 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.4848 元，累计单位净值 1.4848 元，本期净值增长率为 36.7975%。

3.2 投资经理简介

[范万里] 范万里先生：量化投资经理，数学与应用数学专业毕业，11 年证券投研经验。曾任广州证券股份有限公司资产管理总部投资经理和光大富尊投资有限公司高级投资经理，专注于量化择时和市场中性对冲策略研究。该投资经理已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

[焦健] 焦健先生：华南理工大学数理金融硕士。12 年证券从业经历，历任平安证券衍生产品部总经理助理、国信证券研究所衍生品首席分析师、光大富尊投资有限公司投资总监，现任招商资管公司总经理助理。专注于量化投资领域，投资风格稳健，追求低回撤的绝对收益回报。该投资经理已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

3.3 投资经理工作报告

一、投资回顾

截止 2020 年 12 月 31 日，招商资管智选科创 1 号集合资产管理计划累计运行 518 个自然日，单位净值为 1.4848，自产品起始运作以来累计获利 48.48%。同期沪深 300 指数收益为 37.01%、中证 500 指数收益为 30.73%，产品远远跑赢宽基指数。产品 2020 年收益率 36.8%，2020 年以来 Wind 同类排名 155/606，排名前列。从产品运作以来的月度收益来看：收益最高的月份为 2020 年 7 月，月度收益为 12.23%，收益最低的月份为 2020 年 03 月，月度收益为 -5.73%，同期中证 500 指数跌幅 -7.52%。

二、投资展望

2020 年以来，新冠肺炎疫情给我国经济社会发展带来严重冲击。在党中央坚强领导下，全国上下齐心协力，统筹疫情防控和经济社会发展工作取得重大战略成果。我国经济增长好于预期，供需关系逐步改善，市场活力动力增强。前三季度经济增长由负转正，第三季度国内生产总值(GDP)同比增长 4.9%，前三季度居民消费价格指数(CPI)同比上涨 3.3%，就业形势总体稳定，进出口贸易稳中向好。

2020 年 12 月中央经济工作会议对 2021 年的经济进行了定调和布局。本次中央经济工作会议对经济复苏的程度给与了认可，相应的对于财政货币政策的基调进行了调整，工作重心逐渐发生了变化。稳增长和扩内需仍然重要，但是 2021 年更重要的工作显然是来自于科技领域。具体来看，经济发展目标不再设置具体增速数据；政策操作上要更加精准有效且不急转弯，为接下来的政策力度埋下伏笔；财政支出从总量扩张转向支持“国家重大战略任务”“促进科技创新、加快经济结构调整、调节收入分配”；货币政策回归中性，要保持宏观杠杆率基本稳定；产业政策方面，科技重要性在当前背景下不言而喻，显示政府工作重心的方向，科技创新成为 2021 年更加重要的工作，科技领域受到全球需求和供应链的影响，随着 2021 年上半年全球经济逐步恢复，需求和供给也有望回到扩张。

宽松的政策环境将强力支撑经济的下行空间，而充裕的市场流动性为资本市场提供源源活水。同时外资北上资金和源源不断新发基金一直持续为 A 股提供新增资金，有望进一步推

动股票市场上涨。智选科创在行业上主要投资坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求，主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业，聚焦新一代信息技术、新材料、新能源、高端装备、节能环保、生物医药等重点行业。该类行业具有高研发投入比、高 ROE、高增长的财务特征。在公司层面上，智选科创根据“财务特征一致”原则，在 A 股范围内进行财务基因复制，选择出公司财务特征与科创板公司保持一致，且收入和利润增速更高，成长性更好的公司，为持有人创造满意的回报。

3.4 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》、《证券公司监督管理条例》、《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。本报告期内，本集合计划运作合法合规，未发现损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理、信息披露符合有关法规和计划合同的规定。

3.5 集合计划风险控制报告

本集合计划在运作过程中面临的风险主要包括：市场风险、管理风险、流动性风险等。针对集合计划管理的风险，管理人制定了一系列严密有效的风险控制制度，并建立了由风险管理委员会、证券投资决策委员会、风险管理部及各业务部门组成的风险管理体系，建立和完善对风险的事前防范、事中控制、事后稽查和监察的管理机制，各风险管理部门在各风险控制环节进行合理分工。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划资产管理合同、说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；本集合计划持有的证券和金融资产符合资产管理合同要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、完整。

四、集合资产管理计划财务会计报告

4.1 集合计划资产负债表

金额单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
资 产：		
银行存款	894,855.67	266,362.09
结算备付金	14,422.10	184,121.18
存出保证金	4,862.74	20,024.17
交易性金融资产	5,379,505.65	14,474,126.78
其中：股票投资	5,377,865.82	11,083,541.00
债券投资	1,439.80	3,390,385.80
基金投资	200.03	199.98
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	700,000.00	700,000.00
应收证券清算款	209,217.49	1,209,199.29
应收利息	75.99	12,435.42
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
资产合计	7,202,939.64	16,866,268.93
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	175,413.64	1,119,822.31
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	164,499.48	57,843.45
应付托管费	8,224.97	2,892.23
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	40,161.27	11,685.85
应交税费	3.08	24,908.68
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	8,000.00	8,000.00
负债合计	396,302.44	1,225,152.52
所有者权益：		
实收基金	4,584,199.02	14,410,645.59
未分配利润	2,222,438.18	1,230,470.82
所有者权益合计	6,806,637.20	15,641,116.41

负债和所有者权益总计	7,202,939.64	16,866,268.93
------------	--------------	---------------

4.2 集合计划利润表

金额单位：元

项目	本期数	上年同期数
一、收入	4,007,983.74	1,304,707.14
1、利息收入	30,271.04	22,741.71
其中：存款利息收入	6,048.99	7,469.44
债券利息收入	11,497.45	3,327.67
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	13,126.81	12,329.77
利息收入-增值税贷款服务抵减	-402.21	-385.17
2、投资收益	4,352,771.72	750,847.40
其中：股票投资收益	4,291,670.03	730,151.82
债券投资收益	136,447.53	21,247.00
基金投资收益	5,528.00	6,446.75
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
基金红利收益	0.00	15,000.00
股利收益	58,712.75	75.00
个股期权收益	0.00	0.00
其他投资收益	0.00	0.00
投资收益-差价收入增值税抵减	-139,586.59	-22,073.17
3、公允价值变动收益	-375,059.02	531,118.03
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	323,503.07	120,833.79
1、管理人报酬	106,656.03	57,843.45
2、托管费	5,332.74	2,892.23
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	188,172.93	47,061.10
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00

6、增值税金及附加税	14,886.62	4,607.01
7、其他费用	8,454.75	8,430.00
三、利润总和	3,684,480.67	1,183,873.35

4.3 集合计划所有者权益变动表

金额单位：元

项目	本期金额		
	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）	14,410,645.59	1,230,470.82	15,641,116.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	3,684,480.67	3,684,480.67
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）	-9,826,446.57	-2,692,513.31	-12,518,959.88
其中：1. 基金申购款	4,072,775.82	1,212,372.68	5,285,148.50
2. 基金赎回款	-13,899,222.39	-3,904,885.99	-17,804,108.38
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
五、期末所有者权益（基金净值）	4,584,199.02	2,222,438.18	6,806,637.20
项目	上期金额		
	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）	13,257,243.06	0.00	13,257,243.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	1,183,873.35	1,183,873.35
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）	1,153,402.53	46,597.47	1,200,000.00
其中：1. 基金申购款	1,153,402.53	46,597.47	1,200,000.00

2. 基金赎回款	0.00	0.00	0.00
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
五、期末所有者权益（基金净值）	14,410,645.59	1,230,470.82	15,641,116.41

五、集合资产管理计划投资组合报告

5.1 期末集合计划资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占集合计划总资产的比例（%）
1	权益投资	5,377,865.82	74.6621
	其中：普通股	5,377,865.82	74.6621
	存托凭证	0.00	0.00
	其他	0.00	0.00
2	基金投资	200.03	0.0028
3	固定收益投资	1,439.80	0.0200
	其中：债券	1,439.80	0.0200
	资产支持证券	0.00	0.0000
	其他	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.0000
	其中：远期	0.00	0.00
	期权	0.00	0.0000
	权证	0.00	0.00
	转融通	0.00	0.00
	收益互换	0.00	0.0000
	利率互换	0.00	0.0000
	其他	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	700,000.00	9.7183
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.0000
6	理财产品	0.00	0.0000
7	银行存款和结算备付金合计	909,277.77	12.6237
	其中：协议存款	0.00	0.0000

	定期存款	0.00	0.0000
8	其他各项资产	214,156.22	2.9732
	合计	7,202,939.64	100.0000

注：【基金投资】指公募证券投资基金；【银行理财】包括私募证券投资基金、信托计划、银行理财等；【其他各项资产】包括“存出保证金”、“应收股利”、“应收利息”、“其他应收款”、“应收申购款”、“应收证券清算款”、“待摊费用”等项目。

本期末如涉及港股，计入【权益投资-普通股】项目；

本期末如涉及优先股，计入【权益投资-其他】项目；

本期末如涉及融资融券持仓，计入“【权益投资-普通股】”、“【其他各项资产】”等项目下；

5.2 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(份)	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例(%)
1	002335	科华数据	11,020.00	246,186.80	3.6169
2	688037	芯源微	2,200.00	226,710.00	3.3307
3	300578	会畅通讯	5,400.00	216,324.00	3.1781
4	300450	先导智能	2,500.00	209,975.00	3.0849
5	688169	石头科技	200.00	207,200.00	3.0441
6	002139	拓邦股份	25,000.00	202,750.00	2.9787
7	300726	宏达电子	2,800.00	202,580.00	2.9762
8	300015	爱尔眼科	2,700.00	202,203.00	2.9707
9	300408	三环集团	5,300.00	197,425.00	2.9005
10	300595	欧普康视	2,400.00	196,608.00	2.8885

5.3 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	数量(份)	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例(%)
1	511660	建信添益	1.00	100.02	0.0015
2	511990	华宝添益	1.00	100.01	0.0015

5.4 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例(%)
----	------	------	-------	---------	----------------

1	113611	福 20 转债	10.00	1,439.80	0.0212
---	--------	---------	-------	----------	--------

5.5 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券

5.6 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证

5.7 报告期末本集合计划投资的期货持仓和损益明细

本计划本报告期末未持有期货

5.8 期末持仓管理人所设立的其他集合资产管理计划的情况

本集合计划本报告期末未持有集合资产管理计划

5.9 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名理财产品投资明细

本集合计划本报告期末未持有理财产品

5.10 报告期末本集合计划参与转融通证券出借业务的证券

本集合计划本报告期末未参与转融通证券出借业务

5.11 投资经理期末兼任的产品情况

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
焦健	公募基金(含对标公募基金合同变更生效的集合资产管理计划)	0	0	
	私募资产管理计划	3	60477919.13	20190802
	其他组合	0	0	
	合计	0	0	
范万里	公募基金(含对标公募基金合同变更生效的集合资产管	0	0	

	理计划)			
	私募资产管理计划	2	8594349.19	20190802
	其他组合	0	0	
	合计	0	0	

六、集合资产管理计划份额变动情况

报告期期初集合计划份额总额	14,410,645.59
报告期期间集合计划总申购份额	4,072,775.82
报告期期间集合计划红利再投资份额	0.00
减：报告期期间集合计划总赎回份额	13,899,222.39
报告期期末集合计划份额总额	4,584,199.02

七、集合资产管理计划的费用、业绩报酬

项目	费用标准	计提方式/支付方式
管理费	1.0%	按日计提/按季支付
托管费	0.05%	按日计提/按季支付
业绩报酬	“在两类情况下管理人将根据份额当期年化收益率对本集合计划提取业绩报酬，一类是投资者申请退出或本集合计划终止时提取业绩报酬，称为退出提取；另一类是分红时提取高水位业绩报酬，称为高水位提取。业绩报酬提取频率不得超过每6个月一次，因投资者退出集合计划，管理人按照合同约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。当集合计划份额退出、终止或分红时，管理人将提取退出份额或分红份额当期年化收益率超过0以上部分的20%作为业绩报酬。”	在集合计划业绩报酬计提后5个工作日内，托管人根据管理人的指令将业绩报酬划拨给管理人。管理人的业绩报酬由管理人依据《集合资产管理合同》计算并复核，托管人不承担复核义务。管理人业绩报酬由托管人根据管理人出具的业绩报酬划款指令从集合计划支付给管理人。

注：费用说明详见集合计划资产管理合同中的相关约定。

八、报告期内集合资产管理计划收益分配情况（选填）

期初集合计划单位净值（元）	1.0854
期初集合计划累计净值（元）	1.0854

期末集合计划单位净值（元）	1.4848	
期末集合计划累计净值（元）	1.4848	
本报告期内是否进行收益分配	否	
本报告期内收益分配事项说明 (第一次)	产品代码	880195
	权益登记日	
	分红总金额（元）	
	每份额分红金额（元）	
当期集合计划累计分红总金额（元）		
当期集合计划累计每份额分红金额（元）		

九、重要事项提示

- 1、本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。
- 4、本集合计划本报告期投资主办变更情况（选填）。

产品	变更前的投资主办	变更后的投资主办	变更生效日期

- 5、本集合计划本报告期关联交易公告（选填）。

序号	公告名称
1	
2	

- 6、份额登记、估值与核算服务机构：招商证券股份有限公司，服务业务登记编码为 A00001。

十、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

- 1、《【招商资管智选科创1号集合资产管理计划】资产管理合同》
- 2、《【招商资管智选科创1号集合资产管理计划】说明书》

3、《【招商资管智选科创1号集合资产管理计划】托管协议》

4、集合资产管理计划管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38楼

管理人指定网址：<http://amc.cmschina.com/>

管理人指定客户服务热线：95565

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人招商证券资产管理有限公司。



