

# 【招商资管智选科创1号集合资产管理计划】

## 2021年第3季度资产管理报告

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：2021年07月01日至2021年09月30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 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 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）	本集合计划不设投资顾问
产品代码	880195
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）	2,495,596.78
集合计划存续期	120.0 月
类型	—

### 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	深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 17、18 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）

本集合计划不设投资顾问。

## 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（2021 年 07 月 01 日 - 2021 年 09 月 30 日）
集合计划期末实收资本（份）	2,495,596.78
集合计划期末资产净值（元）	4,584,999.98
集合计划本期利润总额（元）	51,969.12
期末单位集合计划资产净值（元）	1.8372
期末单位集合计划累计资产净值（元）	1.8372
原始季度年化收益率（%）	—
集合计划本期净值增长率（%）	1.1396
集合计划累计净值增长率（%）	83.7200
期末运作杠杆=资产类合计/资产净值	1.0604
期末分级杠杆倍数=（优先级+中间级）份额/劣后级份额（选填）	—

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(%) <sup>①</sup>	净值增长率标准差(%) <sup>②</sup>
本报告期	1.1396	1.3619
本集合计划成立至今	83.7200	1.2542

### 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2021年09月30日，本集合计划单位净值1.8372元，累计单位净值

1.8372 元，本期净值增长率为 1.1396%。

### 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、投资回顾截至 2021 年 9 月 30 日，招商资管智选科创 1 号集合资产管理计划累计运行 791 个自然日，最新单位净值为 1.8372，自产品起始运作以来累计获利 83.72%。同期中证 500 指数收益为 45.85%，沪深 300 指数收益为 27.95%，产品远远跑赢宽基指数。产品成立以来 Wind 同类排名 28/499，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、投资展望智选科创 1 号产品主要投资于具有业绩超预期可能高成长型公司，一季度跑赢中证 500 指数 2.83%，跑赢沪深 300 指数 4.18%；二季度产品收益率 21.07%，跑赢中证 500 指数 12.21%，跑赢沪深 300 指数 17.59%；三季度产品收益率 1.14%，跑输中证 500 指数-3.20%，跑赢沪深 300 指数 7.99%。2021 年春节后随着机构抱团股的大幅度回落，市场大小盘风格轮动回归平衡，三季度以采掘、钢铁、化工和公用事业等中小盘价值股涨幅领先，以医药生物、食品饮料和休闲服务等为代表的消费股跌幅居前。大盘成长股和大盘价值股经历前二三季度的大幅度调整后，四季度有望跑赢指数。以机构高度关注为主的且具有业绩超预期可能的高成长公司将获得稳定的超额收益率。2021 年 3 月国家两会召开，值得重点关注的主要有：1) 经济增长“预期目标设定为 6%。2) 超常规财政政策退出，财政政策支持有所减弱，重点领域的支出有所侧重，税收层面

的支撑进一步增强。3) 将研发创新和制造业重要性提到了新高度。4) 产业政策关键词——碳中和、自主可控、农业安全等。6月25日中国人民银行货币政策委员会2021年第二季度例会分析了国内外经济金融形势。会议认为,今年以来我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作,有力实施宏观政策,国民经济总体延续稳定恢复态势。稳健的货币政策保持连续性、稳定性、可持续性,科学管理市场预期,大力服务实体经济,有效防控金融风险。贷款市场报价利率改革红利持续释放,货币政策传导效率增强,贷款利率稳中有降,人民币汇率预期平稳,双向浮动弹性增强,发挥了宏观经济稳定器功能。2021年二季度GDP实际当季增速7.9%,略低于市场预期的8.0-8.5%。二季度GDP略低于潜在增速,主因消费、制造业投资、基建持续偏弱,恢复较慢。多数研究认为,十四五期间我国经济潜在增速在5%-5.8%左右,2021年在5.7%-5.8%左右,则二季度5.5%的平均增速仍略低于潜在增速水平。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、市场认可度高的战略新兴产业,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。在财务层面上,智选科创选择营业收入和利润高速增长的成长型公司。从风格来看,主要投资业绩存在超预期可能的高成长公司和行业,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，并建立了由风险控制委员会、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，投资权限管理、投资备选库等制度总体执行情况良好，同时通过风险指标监控和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的各种风险，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，为投资决策提供风险分析支持，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。

## 四、集合资产管理计划投资组合报告

### 4.1 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	3,444,922.80	70.8532
	其中：普通股	3,444,922.80	70.8532
	存托凭证	0.00	0.00
	其他	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.0000
3	固定收益投资	0.00	0.0000
	其中：债券	0.00	0.0000
	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	1,000,000.00	20.5674
	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	414,805.11	8.5315
	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	2,327.33	0.0479
	合计	4,862,055.24	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；

#### 4.2 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	300037	新宙邦	1,500.00	232,500.00	5.0709
2	601615	明阳智能	6,900.00	172,155.00	3.7547
3	603707	健友股份	4,600.00	165,600.00	3.6118
4	600426	华鲁恒升	4,500.00	148,185.00	3.2320
5	000519	中兵红箭	7,600.00	143,716.00	3.1345
6	002408	齐翔腾达	11,620.00	141,066.80	3.0767
7	600183	生益科技	6,400.00	138,624.00	3.0234
8	688050	爱博医疗	500.00	136,800.00	2.9836
9	600141	兴发集团	3,000.00	134,550.00	2.9346
10	600110	诺德股份	6,200.00	132,742.00	2.8951

#### 4.3 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

本集合计划本报告期末未持有基金。

### 4.4 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

本集合计划本报告期末未持有债券。

### 4.5 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。

### 4.6 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。

### 4.7 报告期末本集合计划投资的期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有期货。

### 4.8 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。

### 4.9 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。

### 4.10 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。

### 4.11 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	33588044.74	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理计划）	0	0	
	私募资产管理计划	2	6377383.62	20190802
	其他组合	0	0	
	合计	0	0	

## 五、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	2,476,427.92
报告期期间集合计划总申购份额	19,168.86
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	0.00
报告期期末集合计划份额总额	2,495,596.78

## 六、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。

## 七、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）	1.8165	
期初集合计划累计净值（元）	1.8165	
期末集合计划单位净值（元）	1.8372	
期末集合计划累计净值（元）	1.8372	
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）		

## 八、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发生变更。

公司地址变更为：深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 17、18 楼。

- 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）。

本集合计划在本报告期内未发生投资主办变更。

- 5、本集合计划本报告期重大关联交易公告（选填）。

本集合计划在本报告期内未发生重大关联交易。

- 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。

## 九、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：深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦17、18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。

招商证券资产管理有限公司

2021年10月13日

