

兴业基金-兴诚 1 号特定多客户资产管理计划

2019 年第一季度报告

2019 年 4 月 22 日

资产管理人：兴业基金管理有限公司

报告期间：2019 年 1 月 1 日—2019 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示

资产管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

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资产管理计划的资产管理合同、风险揭示书等文件。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日—2019 年 3 月 31 日。

§ 2 产品概况

资产管理计划名称	兴业基金-兴诚 1 号特定多客户资产管理计划
资产管理合同生效日	2016/12/29
资产管理合同到期日	2019/12/29
资产管理人	兴业基金管理有限公司
资产托管人	杭州银行股份有限公司
投资目标	本产品在严格控制风险的前提下,力求实现计划财产的长期稳健收益。
投资范围	主要投资于股票(包括新股申购),债券(国债、中央银行票据、地方政府债券、金融债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、可转债),现金管理工具(银行存款、货币基金、债券逆回购)以及符合法律法规及监管要求并得到委托人允许的其他金融工具。不得投资港股通、股指期货。
投资策略	本产品以高股息策略为主,以可转债等策略为辅。其中权益类产品投资策略以“预期高分红模型”为基础构建预期股息率高于 2%的基础股票池,结合高折价策略和低估值策略,在基础高分红股票池里精选个股,逐步建仓并持有,在股市上涨时候逐步减仓,获取绝对收益。可转债投

	资策略由于可转换债券具有股票和债券的双重属性，结合基础证券的估值与波动率水平，采用期权定价模型等数量化方法对可转换债券的价值进行估算，重点投资那些正股盈利能力好、估值合理的上市公司可转换债券，同时充分利用转股价格或回售条款等产生的套利机会。
业绩比较基准(如有)	7%
风险收益特征（如有）	高风险高收益
资产管理计划支付的管理费、托管费和业绩报酬（如有）等费用（包括计提基准、计提方式和支付方式）	<p>1、资产管理费</p> <p>自资产管理计划成立日（含该日）起至第一个业绩报酬考核计算周期结束日（含该日）止，资产管理计划财产按前一日资产管理计划资产净值的年管理费率为 0.20%计提。计算方法如下：</p> $H=E \times 0.20\% \div 365$ <p>H 为每日应计提的管理费 E 为前一日的计划资产净值</p> <p>自第一个业绩报酬考核计算周期结束日（不含该日）止，资产管理计划财产按前一日资产管理计划资产净值的年管理费率为 0.50%计提。计算方法如下：</p> $H=E \times 0.50\% \div 365$ <p>H 为每日应计提的管理费 E 为前一日的计划资产净值</p> <p>本计划的管理费自资产管理计划成立日起，每日计提，按自然季度支付。</p> <p>2、资产托管费</p> <p>资产管理计划财产按前一日资产管理计划资产净值的年托管费率为 0.10%计提。计算方法如下：</p> $H=E \times 0.10\% \div 365$ <p>H 为每日应计提的托管费 E 为前一日的计划资产净值</p> <p>本计划的托管费自资产管理计划成立日起，每日计提，按自然季度支付。</p> <p>3、业绩报酬</p> <p>从前一次业绩报酬计提日（若无则为份额参与本计划日）至本次业绩报酬计提日，若计划单位份</p>

	<p>额年化收益率 R 小于或等于 7%时，管理人不提取业绩报酬；若计划单位份额年化收益率 R 大于 7%，管理人对超过 7%以上的部分提取 20%作为业绩报酬。</p> <p>业绩报酬在业绩报酬计提日起 2 个工作日内由资产管理人向资产托管人发送划款指令，从委托财产中一次性支付给资产管理人。</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

§ 3 主要财务指标和份额净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019 年 1 月 1 日—2019 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	57,234,152.91
2. 本期利润	111,587,085.31
3. 期末资产净值	884,157,964.31
4. 期末份额净值	1.079
5. 加权平均特定资产份额本期利润	0.1362

3.2 份额净值表现：份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③(如有)	业绩比较基准收益率标准差④(如有)	①-③(选填)	②-④(选填)
过去三个月	14.42%	1.09%	1.76%	0.02%	12.66%	1.07%

3.3 投资收益分配情况说明

报告期内未进行收益分配。

§ 4 季度（年度）财务报告

4.1 资产负债表

资产	资产期末余额	资产年初余额	负债与持有人权益	负债期末余额	负债年初余额
资产:			负债:		
银行存款	1737964.03	1381502.68	短期借款	0	0
结算备付金	32372999.11	22065413.21	交易性金融负债	0	0
存出保证金	2125356.92	2798567.51	衍生金融负债	0	0
交易性金融资产	584269734.83	230501888.65	卖出回购金融资产款	0	0
其中：股票投资	584269734.83	230501888.65	应付证券清算款	18343981.07	0
基金投资	0	0	应付赎回款	0	0
债券投资	0	0	应付管理人报酬	1015041.91	1007062.25
资产支持证券投资	0	0	应付托管费	203008.38	201412.46
衍生金融资产	0	0	应付销售服务费	0	0
买入返售金融资产	268000000	509000000	应付交易费用	1963935.57	682895.99
应收证券清算款	19221793.69	8170840.46	应交税费	2146703.46	0
应收利息	102786.12	544037.19	应付利息	0	0
应收股利	0	0	应付利润	0	0
应收申购款	0	0	其他负债	0	0
其他资产	0	0	负债合计	23672670.39	1891370.7
			所有者权益:		
			实收基金	819060200.67	819060200.67
			未分配利润	65097763.64	-46489321.67
			所有者权益合计	884157964.31	772570879
资产总计	907830634.7	774462249.7	负债和所有者权益总计	907830634.7	774462249.7

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末产品资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资管计划总资产

			的比例 (%)
1	权益投资	584, 269, 734. 83	64. 36
	其中：股票	584, 269, 734. 83	64. 36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	268, 000, 000. 00	29. 52
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	34, 110, 963. 14	3. 76
8	其他资产	21, 449, 936. 73	2. 36
9	合计	907, 830, 634. 70	100. 00

5. 2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占资管计划资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	10,962,000.00	1.24
B	采矿业	-	-
C	制造业	299,816,358.95	33.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	56,183,652.04	6.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,308,427.92	4.33
J	金融业	100,110,520.26	11.32
K	房地产业	18,880,512.00	2.14
L	租赁和商务服务业	30,085,344.00	3.40
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	19,290,359.66	2.18
R	文化、体育和娱乐业	10,632,560.00	1.20
S	综合	-	-
	合计	584,269,734.83	66.08

--	--	--

5.3 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本计划未持有债券。

§ 6 资产管理人报告

6.1 投资经理简介

姓名	任本计划的投资经理期限		简介
	任职日期	离任日期	
郭康斌	2016/12/29	2019/1/18	浙江大学工学硕士，六年证券从业经验，曾任职于华泰证券研究所，于2014年加入兴业基金，现任兴诚1号基金经理。
吴列伟	2019/1/18	-	毕业上海师范大学应用心理系。曾任职于万国测评股市咨询有限公司，凯基（KGI）管理咨询有限公司策略部主管，太平养老保险股份有限公司，高级股票投资经理，现任职兴业基金管理有限公司专户投资总监。

6.2 管理人报告期内履职情况说明

报告期内，本产品管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法律法规、资产管理计划合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，在严格控制风险的基础上，为委托人谋求最大利益。报告期内，本产品运作整体合法合规，未发现损害委托人利益的行为。

6.3 管理人报告期内投资表现评述及杠杆运用情况(若有)

一季度市场运行的内外部环境大幅好转。外部方面，贸易战谈判进展顺利，中美达成协议的概率大大增加。内部方面，政策暖风不断，对民营经济友好度上升。去杠杆的节奏有所放缓：一方面，券商、保险和地方政府纷纷成立民营企业纾困基金，帮助民营企业解决债务和股权质押问题；另一方面，鼓励银行向小微企业放贷。债务违约风险和股权质押爆仓风险逐渐降低。除此以外，在贸易战期

间，中国政府加快了改革的步伐，包括在知识产权保护、引进外资、自贸区等方面，这些都使得中长期的营商环境得到提升。应该说 2019 年第一季度是政策集中出台的一个季度，在这些因素的影响下，一季度 A 股表现持续向好。专户产品开年权益仓位较低，主要是年初市场不确定因素较多，要避免组合过大的回撤，因此通过低仓位运作。随着市场上涨，产品安全垫增加，因此随之增加仓位。主要配置互联网金融，免税店，计算机，消费电子，风电设备。

6. 4 未来市场展望及投资策略

继续关注国内经济数据，PMI 数据三月份的回升是否存在持续性以及货币数据情况仍需要观察。国内外环境仍存在不明朗的情况。因此核心根据一季报预期重点进行个股精选，选择行业基本面确定性向上的子行业以及业绩超预期的公司重点配置。

6. 5 公平交易制度的执行情况及异常交易行为专项说明

6. 5. 1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本产品管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

6. 5. 2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本产品存在异常交易行为。

6. 6 报告期内重大关联交易情况

报告期内未发现本产品存在重大关联交易行为。

6. 7 影响投资者权益的其他重要信息

6. 7. 1 报告期内影响产品运作的风险事件说明

报告期内无影响产品运作的风险事件。

6. 7. 2 其他影响投资者权益的重要信息

无

§ 7 托管人报告

7. 1 报告期内本资产托管人遵规守信情况声明

本报告期，杭州银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对兴业基金-兴诚 1 号特定多客户资产管理计划（以下称“本计划”）的托管过程中，严格遵守了《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及有关法律法规，不存在损害本计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了资产托管人应尽的义务。

7.2 托管人对报告期内本计划投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、资产管理合同及其他有关规定，对本计划的投资运作方面进行了监督，未发现资产管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

7.3 托管人对本报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

兴业基金管理有限公司

2019 年 4 月 22 日