兴业基金-龙腾尊享 3 号特定多客户资产管理计划

2019 年第二季度报告

2019 年 7 月 19 日

资产管理人：兴业基金管理有限公司

报告期间：2019 年 4 月 1 日—2019 年 6 月 30 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 4 月 1 日—2019 年 6 月 30 日。

§2 产品概况

资产管理计划名称	兴业基金-龙腾尊享 3 号特定多客户资产管理计划
资产管理合同生效日	2017/9/12
资产管理合同到期日	2020/9/10
资产管理人	兴业基金管理有限公司
资产托管人	中国工商银行股份有限公司上海市分行
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）。不得投资港股通、股指期货。组合不得持有钢铁、煤炭、水泥等过剩行业主体发行的信用债。股票投资比例范围为 0-95%。
投资策略	本产品将通过分析宏观经济因素、政策导向因素、市场环境因素等，对证券市场系统性风险程度和中长期预期收益率进行动态监控，在投资范围内确定相应大

	类资产配置比例；其次通过对行业及个股进行定量与定性相结合的分析，精选具有良好基本面和成长潜力的相关主题上市公司进行投资。 本计划将重点基于国企改革、一带一路及消费升级三大投资主题进行布局，通过严格的行业个股选择，精选具有良好基本面和成长潜力的上市公司进行投资，分享中国经济结构改革及政策利好大趋势下带来的机遇。
业绩比较基准(如有)	5%
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 ）	1、资产管理费 资产管理计划财产的年管理费率为 0.50 %。计算方法如下： H＝E× 0.50% ÷当年天数 H 为每日应计提的固定管理费 E 为前一日的计划财产净值 本计划的管理费按前一日产品资产净值计算，按日计提，按季支付。 2、资产托管费 资产管理计划财产的年托管费率为 0.06%。计算方法如下： H＝E× 0.06% ÷当年天数 H 为每日应计提的托管费 E 为前一日的计划财产净值 本计划的托管费按前一日产品资产净值计算，按日计提，按季支付。 3、业绩报酬 业绩报酬计提日为委托人退出日或本计划终止日。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，若计划单位份额年化收益率 R 小于或等于 8%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 8%，管理人对超过 8%以上的部分，提取 20%作为业绩报酬。 业绩报酬在委托人退出日或产品终止日起 5 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。

§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 4 月 1 日—2019 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	427,104.15
2.本期利润	2,220,130.63
3.期末资产净值	63,313,291.37
4.期末份额净值	1.0520
5.加权平均特定资产份额本期利润	0.0369

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	3.65%	0.79%	1.16%	0.01%	2.49%	0.78%

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	938,749.96	5,764,644.06	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	3,613,834.08	1,602,148.95	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	74,130.77	48,982.07	衍生金融负债	0.00	0.00

交易性金融资产	55,859,722.75	606,732.00	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	55,759,722.75	606,732.00	应付证券清算款	0.00	4,000,000.00
基金投资	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
债券投资	100,000.00	0.00	应付管理人报酬	75,391.40	65,503.99
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付托管费	9,046.96	7,860.48
衍生金融资产	0.00	0.00	应付销售服务费	120,626.30	104,806.34
买入返售金融资产	3,000,000.00	48,000,000.00	应付交易费用	124,262.21	11,394.83
应收证券清算款	246,742.49	0.00	应交税费	92,621.27	0.00
应收利息	2,059.46	46,692.79	应付利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	其他负债	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	负债合计	421,948.14	4,189,565.64
			所有者权益：		
			实收基金	60,204,561.66	60,204,561.66
			未分配利润	3,108,729.71	-8,324,927.43
			所有者权益合计	63,313,291.37	51,879,634.23
资产总计	63,735,239.51	56,069,199.87	负债和所有者权益总计	63,735,239.51	56,069,199.87

§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	55,759,722.75	87.49
	其中：股票	55,759,722.75	87.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,000.00	0.16
	其中：债券	100,000.00	0.16
	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	3,000,000.00	4.71
	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	4,552,584.04	7.14
8	其他资产	322,932.72	0.51
9	合计	63,735,239.51	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	29,797,632.35	47.06
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	7,272,393.40	11.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,182,273.00	16.08
J	金融业	6,477,339.00	10.23
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,030,085.00	3.21
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	55,759,722.75	88.07

5.3 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占资管计划资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	100,000.00	0.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	100,000.00	0.16

§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	
吴列伟	2017/9/12	-	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)

二季度市场出现较大幅度的震荡,季初市场继续延续一季度上涨的走势,市场处于较热的状态,但 4 月份后逐步公布的经济数据显示经济二季度开始走弱,因此 4 月份中旬我们就大幅度下降了专户的权益仓位,从七成左右的仓位下降到三成左右,之后市场叠加 5 月初中美贸易战突然升级的负面影响,出现大幅度回落,但我们组合净值回撤幅度可控。

进入 6 月份，我们判断月底 G20 峰会中美贸易谈判出现恶化的可能性不大，由于经济下行，国内政策方面相较于去年去杠杆的政策有明显转向，因此我们对市场的判断为已经充分预期了利空的因素，下行空间有限。因此在市场情绪极度低迷的情况下,根据投决会决议,在端午节后坚决逆势加仓,权益仓位大幅提升，而 6 月底中美谈判公告结果较好，3250 亿产品免征关税以及美国允许国内企业暂时对华为供应产品使得短期的不确定性消除，市场风险偏好提升，产品净值获得较好的修复。

在方向上，主要选择加仓蓝筹白马，行业偏向于白酒，家电，乳业，免税店，医药等，随贸易战的缓和，后期小幅加仓成长。整体配置有效，产品二季度收益率有明显提升。

6.4未来市场展望及投资策略

从结构上来看，蓝筹股受益于贸易战缓和，汇率企稳，海外降息等因素，使得海外配置资金对蓝筹股形成支撑。科创类公司受益于华为暂时恢复供货，科创板即将推出等因素，也将形成反弹。总体来看，由于科创类公司前期跌幅较大，下一个阶段的反弹表现值得期待。

三季度将进入中报季，在市场风险偏好提升，估值修复之后，将重新回归业绩主线。因此无论对于主板还是创业板，都要紧密跟踪业绩情况，尽量规避由于业绩不达预期造成的下跌。

基于以上因素，在行业的选择上，下一个阶段可以提升成长的比例，考虑均衡配置。方向上包括了：1）中报业绩确定的消费品板块；2）股息率相对较高的蓝筹；3）贸易战缓和之下，前期明确受到贸易战影响而下跌的科技股。在个股选择方面，无论是蓝筹还是科技板块，都优选业绩确定性高以及估值匹配度好的个股。

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

在报告期内，我行按照《兴业基金-龙腾尊享 3 号特定多客户资产管理计划资产管理合同》及其他有关法律法规规定和托管合同约定，以"诚实信用、勤勉尽责"为宗旨，尽职履行托管人职责，不存在违法违规、未履行托管合同约定或损害受益人利益的行为。主要履职情况如下：

一、资产保管。将本基金资产独立于我行的固有财产及管理的其他资产，设立独立账户保管现金资产、证券资产等，并保管交易合同、交易凭证等重要文件，定期核对基金资产，确保账账、账实相符。

二、资金清算。严格管理投资资金头寸，及时向投资管理人提供当日可用头寸，确保投资交易在可用资金头寸限度之内。在投资管理人完成交易后，及时、准确地与完成资金清算和证券交割，并向投资管理人反馈清算信息。

三、交易监督。通过交易监督系统，依据《兴业基金-龙腾尊享 3 号特定多客户资产管理计划资产管理合同》约定对本基金资产的投资运作进行合规监督，尽职履行交易监督职责。

四、核算估值。对本基金资产每日进行估值，以基金产品为会计主体，独立设置账套并进行会计核算。

兴业基金管理有限公司

2019 年 7 月 19 日