

兴诚-光耀债券增利资产管理计划

2019年年度报告

基金管理人：兴证期货有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2020年4月7日

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

项目	信息
基金名称	兴诚-光耀债券增利资产管理计划
基金编码	SW8746
基金运作方式	-
基金成立日期	2017-8-16
基金管理人	兴证期货有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
投资顾问（如有）	上海耀之资产管理中心（有限合伙）
报告期末基金份额总额	58,978,025.18
基金到期日期	2020-08-15

2、主要财务指标和基金净值表现

2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：元

期间数据和指标	2019 年
本期已实现收益	-9,822,689.23
本期利润	-10,069,435.04
期末数据和指标	2019 年末
期末可供分配利润	-8,734,742.59
期末可供分配基金份额利润	-0.1481
期末基金资产净值	51,282,983.00
期末基金份额净值	0.8695
累计期末指标	2019 年末
基金份额累计净值增长率	-13.05%

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)
当年	-16.42	-	-	-
自基金合同生效起至今	-13.05	-	-	-

注：净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

当年净值增长率=(本年度末累计净值-上年度末累计净值)/上年度末累计净值

如为分级基金，应按级别分别列示。

表中指标均已不带百分号数值形式表示，一般保留至小数点后 2 位

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	58,978,025.18
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	58,978,025.18

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

如基金成立日晚于报告期期初，则以基金成立日的基金份额总额作为报告期期初基金份额总额。

4、年度财务报表

4.1 资产负债表

单位：元

资 产	2019年12月31日
资 产：	-
银行存款	6,264,632.47
结算备付金	-
存出保证金	331,073.20
交易性金融资产	14,713,134.55
其中：股票投资	-
基金投资	1,005,299.61
债券投资	13,707,834.94
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	1,407.17
应收股利	14,156.69
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	29,998,783.29
资产总计	51,323,187.37
负债和所有者权益	

负 债：	-
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	14,254.74
应付托管费	5,701.86
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	20,247.77
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	-
负债合计	40,204.37
所有者权益：	-
实收基金	58,978,025.18
未分配利润	-7,695,042.18
所有者权益合计	51,282,983.00
负债和所有者权益总计	51,323,187.37

4.2 利润表

单位：元

项 目	2019-01-01 至 2019-12-31
一、收入	-9,906,056.24
1. 利息收入	1,503,509.94
其中：存款利息收入	5,029.11
债券利息收入	1,543,434.07
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
其他利息收入	-44,953.24
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-11,162,820.37

其中：股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-11,177,077.06
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	14,256.69
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-246,745.81
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-
减：二、费用	163,378.80
1. 管理人报酬	60,346.01
其中：固定管理费	60,346.01
业绩报酬	-
2. 托管费	24,138.39
3. 销售服务费	-
4. 外包服务费	-
5. 交易费用	-
6. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
7. 其他费用	78,894.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-10,069,435.04
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,069,435.04

4.3 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2019-01-01 至 2019-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	58,978,025.18	2,374,392.86	61,352,418.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-10,069,435.04	-10,069,435.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变 动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-

2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	58,978,025.18	-7,695,042.18	51,282,983.00

5、期末投资组合情况

5.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	1,005,299.61	1.96
3	固定收益投资	13,707,834.94	26.71
	其中：债券	13,707,834.94	26.71
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,595,705.67	12.85
8	其他各项资产	30,014,347.15	58.48
	合计	51,323,187.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末含行业分类的境内股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值的比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	-	-
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值	占基金资产净值的比例（%）
港股通	-	-
合计	-	-

6. 管理人报告

投资经理简历：廉正先生，工学学士、产业经济学硕士，现任兴证期货资产管理部总经理兼投资经理。2011 年从业以来先后从事宏观及商品研究、基于基本面的投资管理、量化策略开发与投资等，擅长大类资产配置与宏观对冲。曾获得《中国金属通报》2012 年度有色金属期货“十佳分析师”称号；《期货日报》、《证券时报》主办的“第七届中国最佳期货经营机构暨最佳分析师评选”中荣获“最佳有色金属期货分析师”第二名；上海期货交易所优秀分析师评选中获“2013 年度铜期货优秀分析师奖”。

施海先生，1983 年毕业于上海交通大学，期货从业资格证书：F0273014，投资咨询从业证书号：Z0011937。2011 年加入兴证期货有限公司，从事研究员工作，2019 年 2 月担任资产管理部投资经理。

施海先生从事期货研究 25 年，主要从事天然橡胶期货研究，多次被上海期货交易所评为天然橡胶优秀分析师，并担任天然橡胶讲师。

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：在合同约定的投资范围内，为委托人谋求投资回报。

投资范围及比例：

1、投资范围

本资产计划的投资范围为：

(1) 债券类资产：包括国债、地方政府债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券（含非公开发行公司债）、项目收益票据、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、金融机构次级债或次级债务、资产支持证券、可交换债、可转换债券、债券型基金、优先股、国债期货。其中项目收益票据投资之前需征得委托人和托管人的书面同意；

(2) 现金类资产：现金、货币市场基金、大额可转让定期存单和银行存款等；

(3) 其他债券/固定收益类资产/权益类：分级基金 A 类、结构化证券投资产品（包括信托计划、基金专户、券商资产管理计划）的优先份额、债券逆回购、流通股股票质押信托、流通股股票收益权信托、新股申购；

(4) 五大国有商业银行，以及招商、民生、兴业、浦发、广发、华夏、平安等全国性股份制商业银行发行的具有固定预期收益率的银行理财产品；

(5) 股票、ETF 基金（仅限二级市场买卖）、债券正回购等。

当本计划投资结构化证券投资产品的优先份额、流通股股票质押信托、流通股股票收益权信托时，需经委托人同意。

2、资产配置比例（占资产总值的比例）

本投资组合的投资比例为：以上投资品种占本计划资产总值的比例范围为 0%-100%。其中保证金率采用期货公司保证金率标准，日终计算采用交易所公布的当日结算价。

委托人同意国债期货参与期货交割，期货公司以委托资产投资于本公司或与本公司有关联关系的公司发行的证券或其他金融产品的，应事先以书面形式通知客户，并取得客户书面认可。

本报告期内，资产管理计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《基金法》、《管理办法》、《试点办法》及其他法律法规的规定，始终按照本资产管理计划合同和说明书的要求管理和运用本资产管理计划资产。

兴证期货有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 8 月 16 日设立兴诚-光耀债券增利资产管理计划（以下简称“资管计划”），以投资债券市场为主，资管计划投资顾问为上海耀之资产管理中

心（有限合伙）。

2018 年 8 月 7 日，参照投资顾问的投资建议，该资管计划进行了一笔银行间质押式逆回购交易，交易金额 900 万元，占总资产比例 14.75%，回购期限为 80 天，到期日为 2018 年 10 月 26 日。但截止 26 日下午 16:00，公司未能按时收到本次质押式回购的到期本金及利息；同时，公司收到交易对手方（正回购方）提供的债券交易结算失败的通知，告知其持有的 11 新光债已停牌，市场无流动性，无法变现资产偿还到期回购，从而导致该笔交易发生违约。该事项可能导致资产管理计划财产损失，从而对资管计划造成损害。

目前 11 新光债应该于 2018 年 11 月 23 日到期，款项返回到资管计划账户中，但是截止到 11 月 23 日 17 点，没有收到相应的款项。中证鹏元资信评估股份有限公司最新评级显示，下调“11 新光债”信用等级至 C。发行人新光控股集团 9 月份以来，多只债券违约，主体评级、相关债项评级都遭遇下降，由于发行人的债务危机可能导致公司偿债能力下降，从而对资管计划造成损害。

公司作为资管计划管理人，现特向投资者揭示上述资管计划风险现状，同时公司对“银行间逆回购违约”、“11 新光债”后续动态持续跟踪。后续实际情况以管理人的公告为准。

我们认为，报告期内资产管理计划管理人本着诚实守信、勤勉尽责的原则，控制风险的基础上为本计划持有人谋求最大利益，运作合法合规，不存在损害资产管理计划持有人利益的行为。

7. 备查文件目录

- (1) 《兴诚-光耀债券增利资产管理计划资产管理合同》
- (2) 《兴诚-光耀债券增利资产管理计划成立公告》
- (3) 管理人业务资格批件、营业执照。

8. 文件存放地点

兴证期货有限公司

地址：上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 8 楼

联系人：崔文婷

服务电话：021-20370952

E-MAIL：cuiwt@xzfutures.com

投资者对本报告书如有任何疑问，可以咨询管理人兴证期货有限公司

