

世纪白玉尊金融为王集合资产管理计划

2016年第二季度资产管理报告

管理人：世纪证券有限责任公司

托管人：广发银行股份有限公司

报告期：2016年04月01日—2016年06月30日

## 第一节 重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》（以下简称《办法》）、《证券公司集合资产管理业务实施细则》（以下简称《实施细则》）及其它有关规定制作。

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人广发银行股份有限公司复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容。

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

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说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2016年04月01日至2016年06月30日。



## 第二节 集合资产管理计划概况

### 一、基本资料

名称	世纪白玉尊金融为王集合资产管理计划
代码	CA0018
成立日	2015年4月30日
报告期末份额总额	35,001,497.20份
存续期	无固定期限
投资目标	本集合计划主要投资于权益类资产，通过对固定收益类资产投资以平滑整体投资组合波动性，以获取中长期稳定的收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本集合计划将在把握宏观经济发展和资本市场动态的基础上，根据量化工具动态判断组合的风险程度和收益特征，决定本集合计划资产在股票、基金、债券、现金等金融资产上的分布，并进行动态配比以规避系统性风险的影响，最大限度地确保计划资产的安全提升收益。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>主要投向 A 股市场以银行股为主的金融类股票，秉承价值投资的理念，充分把握金融股的估值优势，享受金融改革红利，在充分控制风险的前提下，通过对仓位的灵活调整和对个股的研究筛选，追求绝对收益。</p> <p>3、固定收益类资产投资策略</p> <p>管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估，合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例，构造债券组合。</p> <p>管理人将根据“自上而下”和“自下而上”的分析方法对宏观经济和债券市场的走势做出分析，在保持债券组合低波动性的前提下，综合运用多种策略参与市场所提供的投资机会，为持有人获取</p>

更高的收益。

“自上而下”的分析方法就是管理人通过对基本面和资金面的分析，对债券市场走势做出判断，确定债券组合配置。根据中长期的宏观经济走势和经济周期性特征，对收益率的未来变化趋势做出判断，从而对债券组合配置进行动态调整，有望获取稳定的投资收益。

“自下而上”的分析方法就是管理人通过对个券的分析来选择投资品种。主要根据各品种的收益率、流动性和信用风险等指标，挑选被市场低估的品种。在严控风险的前提下，有望获取稳定的收益。

#### 4、股票质押回购交易投资策略

管理人制定了严格的标的证券选择标准，根据宏观发展状况、经济周期、产业政策等动态分析，选择业绩优良、流动性较好的证券作为股票质押回购交易业务的标的证券。

管理人在对融入方进行财务状况、资产状况、风险偏好、资金用途和信用状况等有关信息综合评定融入方的信用等级，选择资质良好的融入方进行交易。

管理人在考虑上市公司基本面、市场风险、流动性风险等因素的基础上，对证券的风险因素进行良好测定，利用世纪证券质押率测算模型计算标的证券质押率，并建立履约保障机制和处理预案。依据客户资信情况和担保品资质等情况，明确对应的履约保障机制和应处理措施。当融入方质押证券市值不足、资金交收违约或发生影响其履约能力的重大事件时，采取要求融入方补交担保品、处置质押的股票或者要求客户提前购回等措施。如处置融入方质押证券后仍不足初始交易金额的，向融入方追索。

#### 5、现金类资产投资策略

本集合计划以市场价值分析为基础，采用稳健的投资组合策略，通过对现金类管理工具的组合操作，在保持本金的安全性与资产流动性的同时，追求稳定的当期收益。



批复文号	中基协备案函（2015）799号
管理人	世纪证券有限责任公司
托管人	广发银行股份有限公司
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司

## 二、管理人

名称：世纪证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 41 楼

法定代表人：姜昧军

成立时间：1990 年 12 月 28 日

注册资本：7 亿元人民币

电话：（0755）83199599

传真：（0755）82946421

网址：<http://www.csco.com.cn>

## 三、托管人

托管人：广发银行股份有限公司

注册地址：广州市越秀区东风东路 713 号

法定代表人：董建岳

注册资本：154 亿元人民币

联系电话：（010）65169675

传真：（010）65169555

网址：<http://www.cgbchina.com.cn>

## 四、相关服务机构

本计划的相关服务机构为天健会计师事务所(特殊普通合伙)。

### 第三节 集合资产管理计划财务指标

#### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

期初单位资产净值	0.7946
期末单位资产净值	0.7194
期末单位累计资产净值	0.7194
本期已实现收益	-3,100,289.93
期末资产净值	25,180,852.61

#### 二、收益分配情况

本报告期内，本集合计划没有进行收益分配。



## 第四节 管理人报告

### 一、集合资产管理计划业绩表现

本集合计划于2015年4月30日成立，截至2016年06月30日，本计划单位净值为0.7194元，累计单位净值为0.7194元。

### 二、投资主办人简介

牛杰：同济大学工学学士、英国诺丁汉大学 MBA。具有多年企业工作经验。拥有证券从业资格、投资主办人资格。历任中国电子器材总公司总裁助理、江西省福斯特新能源有限公司董事会秘书、北京阳光易德科技发展有限公司总裁办主任、世纪证券证券投资部投资经理。现任世纪证券资产管理部总经理助理。

### 三、投资主办人工作报告

#### 1、2016 年第二季度市场与产品运行回顾

2016 年第二季度，上证综指从 3003.92 点下跌至 2929.61 点，下跌 2.47%，期间最大跌幅为 5.53%；深证成指从 10455.37 点上涨至 10489.99 点，上涨 0.33%，期间最大跌幅为 6.53%；沪深 300 从 3218.09 点下跌至 3153.92 点，跌幅为 1.99%，期间最大跌幅为 4.61%；中小板指从 6864.80 点上涨至 6892.73 点，涨幅为 0.41%，期间最大跌幅为 6.37%；创业板指从 2238.29 点下跌至 2227.79 点，跌幅为 0.47%，期间最大跌幅为 7.67%。

2016 年第二季度，本产品下跌 9.46%，期间最大回撤 11.41%。截止 2016 年 6 月 30 日，本产品单位净值为 0.7194 元，累计单位净值为 0.7194 元。

#### 2、二季度及未来投资策略

投资主办人认为未来一年甚至更长的时间，国内三板市场和股票市场的机会大于风险，总体投资策略是在合同允许的范围内，在控制风险的情况下，通过长期投资中国的优秀企业，分享中国经济增长的成果，努力为投资人创造超额收益。主要策略如下：

(1) 仓位管理：投资主办人将结合对国内外宏观形势的判断、新三板和 A 股市场的估值、流动性等来综合研判，确定较合理的仓位。

(2) 个股选择：以自下而上精选个股为主要策略，个股主要选取标准如下：

a) 有独特的、未来不易被模仿的竞争优势；



- b) 所处行业变化缓慢，或者进入门槛较高或者在可预见的未来，不会被颠覆；
- c) 未来业绩确定性较大；
- d) 管理层理性、坦诚、稳健、积极进取；
- e) 历史上的净资产收益率稳定；
- f) 相对估值处于历史底部区域或股价目前处于绝对估值的合理区间；

3、事件驱动类套利作为辅助策略：投资主办人也会关注市场上的事件驱动类套利机会，在风险可控、可承受的情况下，积极参与。

#### 四、集合资产管理计划风险管理报告

##### 1、集合资产管理计划运作合规性声明

报告期内，管理人严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》、本集合计划合同以及管理人客户资产管理业务制度的相关规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划的资产，在严格控制风险的基础上，致力于投资者利益的最大化。本报告期内，本集合计划的运作合法合规，不存在损害集合计划份额持有人权益的行为，本集合计划的投资管理符合相关法律法规。

##### 2、风险管理报告

本集合计划管理人的内部风险管理体系由董事会下设的风险控制委员会为最高决策机构，以经营管理层下设的风险管理委员会、风控合规部及资产管理部为核心。管理人采取授权管理、逐日盯市、实时监控、绩效评估、定期与不定期检查等多种方式对本集合计划的管理运作进行风险管理，并通过风险监控与风险预警机制，重点监控本集合计划各项风险控制指标是否符合监管规定和公司规定，是否存在损害集合计划持有人利益的行为，及时发现和处理本集合计划运作过程中出现的风险。对报告期内发现的风险事项，管理人内部风险管理部门按规定及时进行风险揭示，并督促相关部门及人员及时采取风险管理应对措施予以解决。本报告期内，集合计划管理人按照有关法律法规、管理人相关制度和集合资产管理计划合同及说明书的要求，对集合计划进行运作管理；本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限管理等各方面均符合有关规定要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易情况；相关信息披露和财务数据皆真实、准确、完整、及时。



## 第五节 投资组合报告

### 一、期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例%
股票	14,352,300.00	55.99
债券	0.00	0.00
基金	0.00	0.00
买入返售金额资产	9,230,092.00	36.01
银行存款及清算备付金	1,680,130.71	6.55
应收利息	15,725.73	0.06
存出保证金	356,903.67	1.39
其他资产	0.00	0.00
合计	25,635,152.11	100.00

说明：其他资产包括应收股利、应收申购款和应收证券清算款。

### 二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	市值（元）	市值占净值%
1	601688	华泰证券	110,000	2,081,200.00	8.27
2	000538	云南白药	32,000	2,057,600.00	8.17
3	000776	广发证券	120,000	2,011,200.00	7.99
4	000748	长城信息	80,000	1,569,600.00	6.23
5	600036	招商银行	70,000	1,225,000.00	4.86
6	002142	宁波银行	80,000	1,182,400.00	4.70
7	601318	中国平安	35,000	1,121,400.00	4.45
8	002415	海康威视	50,000	1,073,000.00	4.26
9	600066	宇通客车	50,000	990,000.00	3.93
10	000066	长城电脑	40,000	510,000.00	2.03

### 三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本集合计划报告期末未持有债券。

#### 四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

本集合计划报告期末未持有基金。

#### 五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本集合计划报告期末未持有权证。



## 第六节 集合计划份额变动

单位：份

报告期初份额总额	35,001,497.20
报告期内总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	0.00
报告期末份额总额	35,001,497.20

## 第七节 重要事项提示

### 一、本集合计划管理人及托管人相关事项

- 1、本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人、托管人办公地址报告期内没有发生变更。
- 3、本集合计划的管理人、托管人及其高级管理人员没有受到任何处罚。
- 4、根据世纪证券有限责任公司于 2016 年 6 月 17 日发布的《关于变更世纪白玉尊金融为王集合资产管理计划投资主办人的公告》，本集合计划的投资主办人由颜彪先生变更为牛杰先生。

## 第八节 信息披露的查阅方式

### 一、本集合计划备查文件目录

- 1、《世纪白玉尊金融为王集合资产管理计划说明书》
- 2、《世纪白玉尊金融为王集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《世纪白玉尊金融为王集合资产管理计划托管协议》
- 4、管理人业务资格批件、营业执照
- 5、《世纪白玉尊金融为王集合资产管理计划验证报告》，天健验[2015]3-36号

### 二、存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40层

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人世纪证券有限责任公司。

网址：<http://www.csco.com.cn>

热线电话：4008323000

世纪证券有限责任公司

2016年7月21日

