

# 国金创新三原色量化精选 MOM 集合资产管理计划

## 2016 年第三季度资产管理报告

### 第一节 重要提示

本报告由国金创新三原色量化精选 MOM 集合资产管理计划(以下简称“本集合计划”)管理人编制。管理人保证本报告所载资料的真实性、准确性和完整性。

本集合计划托管人中国光大银行股份有限公司于 2016 年 10 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现及投资组合报告等数据,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述。

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,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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划说明书。

本报告相关财务资料已经审计。

本报告期间:2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日

本报告中的内容由管理人负责解释。

### 第二节 集合计划报告

集合计划名称:	国金创新三原色量化精选 MOM 集合资产管理计划
集合计划类型:	集合资产管理计划
成立日:	2015 年 9 月 11 日
存续期:	2 年,可展期
报告期末集合计划总份额:	【34,190,023.25】份 (其中含管理人持有份额【0.00】份,占比【0.00%】)
投资目标:	在有效控制投资风险的前提下,实现委托资产的保值增值,为委托人谋求稳定的投资回报。
投资理念:	本集合计划的投资基于严谨的资产与策略配置,采用优选各类金融产品,组合投资的形式实现配置策略,以追求持续稳定超越市场平均水平的投资回报。
管理人:	国金证券股份有限公司
托管人:	中国光大银行股份有限公司
投资顾问:	国金创新投资有限公司
注册登记机构:	国金道富投资服务有限公司

### 第三节 主要财务指标和集合计划净值表现

#### 一、 主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	-835,014.41
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	878,064.05
加权平均每份额本期利润	-0.0070
期末资产净值	34,169,616.56
期末每份额净值	0.9994
期末每份额累计净值	0.9994

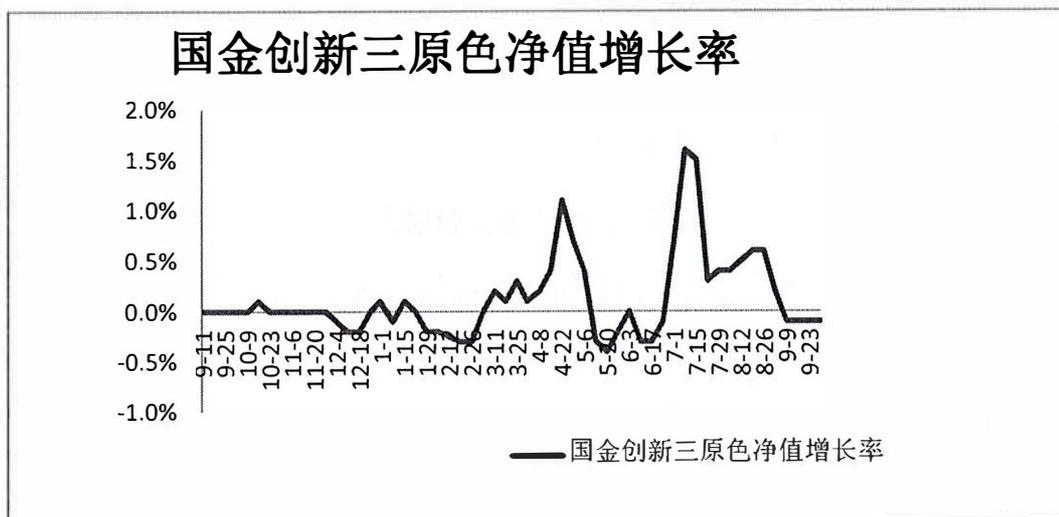
#### 二、 财务指标计算公式

1、 期末每份额净值=期末资产净值÷集合计划份额

#### 三、 收益分配情况

本报告期内未发生收益分配。

#### 四、 集合计划累计净值增长率历史走势图



### 第四节 管理人报告

#### 一、业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，本集合计划单位净值为 0.9994 元，累计单位净值 0.9994 元，本期集合计划收益率为-0.060%。

## 二、投资主办人简介

叶婧：商业硕士、专业会计硕士，毕业于悉尼大学，具有4年证券从业经验。2011年起在湘财证券从事市场营销、研究、投资咨询顾问工作。2014年加入国金证券资产管理分公司。

## 三、投资主办人工作报告

### 1、市场回顾和投资操作

A股市场延续上一季度的窄幅震荡，且波动幅度进一步收敛，全季上涨2.56%，振幅仅7.44%；中证500涨3.34%；创业板跌3.50%；资产荒延续，在金融体系整体泡沫化的背景下，高股息或者超长债作为优质资产稀缺背景下的相对洼地，被相继挖掘出来；但在看到央行对短端利率的强硬态度后，也未能持续表现；债券市场方面，央行主导的温和降杠杆终结了利率的一路下行，10年国债开始在2.7-2.8之间震荡，信用利差也依旧维持低位，部分高息债还因经营环境好转出现了不小的行情；商品市场在2季度交易所全面抑制过度投机的背景下波动迅速收敛，南华指数微涨2.68%，振幅为上季度的一半。不同品种之间开始分化，能化依旧强势，工业走势震荡，农产品则快速掉头。

组合在三季度出现了0.57%的跌幅，配置中的商品策略表现不佳，对净值有一定影响，但实际绝大部分发生在9月，当月跌幅0.41%。由于开放日当天有超过60%的资金赎回，尽管我们提前做了现金备付，并按时全额处理的赎回，但如此巨量的赎回，在变现过程中不可避免地出现了一些冲击成本。

### 2、市场展望和投资策略

三季度工业企业利润同比持续走强，考虑到去年低基数将持续至年底，企业利润恢复的持续性依然可期。全球PMI9月制造业PMI50.4，继续保持强势；海外主要经济体9月PMI也全面回暖，进一步确认经济短期无虞；

但看的再远一些，受到国内一线和二线城市全面出台房地产限购限贷政策的影响，会对明年的地产新开工产生影响，同时影响后周期产业链的需求和预期，这么长的产业链条一旦预期扭转，光是库存波动就会带来不小额需求压力。

货币政策方面，全球主要经济体都已经给出了比较明确的货币政策底线预期，人民币贬值压力重新抬头，尽管央行表达了维持货币政策稳定的声音，但外汇储备流出压力正在切实加剧，预期货币政策将有所变化，国内金融体系流动性趋于紧张。而这也是相比上季度，我们对宏观环境观点上的最大变化，这一变化无疑对过去数年来依附于此的资产定价逻辑产生巨大的冲击，尤其是严重依赖利率和杠杆的资产类别。

#### 四、风险控制报告

2016年第三季度，国金证券针对本集合计划的运作特点，通过控制风险头寸，配置持仓结构和量化与行研联合排雷来管理事前风险；通过监控实时系统，交易员跟踪盯盘和及时警示个股异常波动来监督事中风险；通过评估绩效，报告每日风险管理，进行每月投资检讨以及强制止损机制等措施来对事后风险进行反馈和评估。同时，本集合计划通过完善的风险控制体系及时评估集合计划运作过程中面临的各种风险，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。在本报告期内，本集合计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发送损害投资者利益的行为。

#### 五、参与股指期货交易的披露

本集合计划管理人始终按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划合同及说明书的要求，在建立投资组合后，运用股指期货合约进行套期保值、套利操作，从而达到规避市场系统性风险的目的。经过一段时间的运作，本集合计划基本实现了既定的投资目标，通过股指期货合约对冲了系统性风险，减小了集合计划资产净值的波动幅度，进而降低了集合计划的总体风险。

### 第五节 集合资产管理计划财务报告

#### 一、集合资产管理计划资产负债表

日期：2016-09-30

单位：人民币元

资产	期末余额	年初余额
资 产：		
银行存款	2,277,207.37	537,640.55
结算备付金	63,422.42	2,100,616.31
存出保证金	10,016.17	2,392,177.34
交易性金融资产	2,001.36	42,047,961.60
其中：股票投资	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00
基金投资	2,001.36	42,047,961.60
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	32,590,016.34	0.00

应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	616.40	527.76
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	756,345.44	90,295,769.52
资产合计	35,699,625.50	137,374,693.08

集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债与持有人权益	期末余额	年初余额
<b>负 债：</b>		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	1,139,541.04	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	231,033.77	93,080.21
应付托管费	59,718.45	23,270.05
应付销售服务费	0.00	0.00
应付投资顾问费	89,577.69	34,905.05
应付交易费用	6,395.15	482.21
应交税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	3,742.84	10,000.00
负债合计	1,530,008.94	161,737.52
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	34,190,023.25	137,114,107.52
未分配利润	-20,406.69	98,848.04
所有者权益合计	34,169,616.56	137,212,955.56
负债和所有者权益总计	35,699,625.50	137,374,693.08



二、 集合资产管理计划经营业绩表

日期：2016年07月 - 2016年09月

单位：人民币元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	-443,321.75	1,074,461.41
2	1、利息收入	20,895.39	45,234.70
3	其中：存款利息收入	12,028.98	22,604.35
4	债券利息收入	0.00	0.00
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	8,866.41	22,630.35
7	2、投资收益	260,794.37	409,934.34
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	0.00	0.00
10	基金投资收益	236,464.37	257,694.34
11	权证投资收益	0.00	0.00
12	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
13	衍生工具收益	-19,670.00	8,440.00
14	股利收益	44,000.00	143,800.00
15	3、公允价值变动收益	-1,713,078.46	-316,149.55
16	4、其他收入	988,066.95	935,441.92
17	二、费用	391,692.66	1,296,640.17
18	1、管理人报酬	231,033.77	776,632.25
19	2、托管费	59,718.45	196,118.09
20	3、销售服务费	0.00	0.00
21	4、交易费用	10,106.03	25,969.78
22	5、利息支出	0.00	0.00
23	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
24	6、其他费用	90,834.41	297,920.05
25	三、利润总和	-835,014.41	-222,178.76

## 第六节 投资组合报告

### 一、报告期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
股票	0.00	0.00%
债券	0.00	0.00%
基金	2,001.36	0.01%
回购	32,590,016.34	91.29%
证券理财产品	756,345.44	2.12%
银行存款及清算备付金合计	2,340,629.79	6.56%
其他	10,632.57	0.03%
合计	35,699,625.50	100.00%

其他包括：存出保证金、应收利息、应收股利、证券清算款等。

### 二、报告期末市值占集合计划资产净值前五名基金明细

序号	代码	名称	数量（股）	市值（元）	占净值比例
1	511990	华宝添益	20	2,001.36	0.01%

### 三、报告期末市值占集合计划资产净值前五名回购明细

序号	代码	名称	数量（股）	市值（元）	占净值比例
1	204001	GC001	32,500,016.25	32,500,016.25	95.11%
2	131810	R-001	90,000.09	90,000.09	0.26%

### 四、报告期末市值占集合计划资产净值前五名证券理财产品

序号	代码	名称	数量（股）	市值（元）	占净值比例
1	S80173	量锐 5 号	729,680	751,351.78	2.20%
2	DB6008	国金理成风景专户 3 号	4,802	4,993.66	0.01%

### 投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前五名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查。在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

## 第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	137,114,107.52
红利再投资份额	0.00
报告期间参与份额	0.00
报告期间退出份额	102,924,084.27
报告期末份额总额	34,190,023.25

## 第八节 重要事项提示

### 一、本集合计划管理人及托管人相关事项

- 1、报告期内，本集合计划管理人及托管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、报告期内，本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。
- 3、报告期内，本集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

### 二、本集合相关事项

- 1、报告期内，本集合计划于 2016 年 9 月 12 日实施有限补偿方案。

## 第九节 信息披露的查阅方式

网址：<http://www.gjzq.com.cn>

电话：021-60935621



国金证券股份有限公司

二〇一六年十月二十六日