

东北证券 6 号核心优势 集合资产管理计划季度报告

(2016 年第三季度)

集合计划管理人：东证融汇证券资产管理有限公司

集合计划托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十四日

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《管理办法》）、《证券公司集合资产管理业务实施细则》（以下简称《实施细则》）及其他有关规定由集合资产管理计划管理人编制。

中国证监会2011年11月21日对本集合计划出具了核准文件《关于核准东北证券股份有限公司设立东北证券6号核心优势集合资产管理计划的批复》（证监许可[2011]1842号），但中国证监会对本集合计划作出的任何决定，均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

管理人、托管人承诺以诚实信用、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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

集合资产管理计划托管人中国建设银行股份有限公司于2016年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期间：2016年7月1日至2016年9月30日。

一、集合资产管理计划概况

名称: 东北证券6号核心优势集合资产管理计划

类型: 非限定性集合资产管理计划

成立日: 2012年6月21日

报告期末份额总额: 769,137.48份

存续期: 不设固定期限

投资目标: 本集合计划通过缜密的资产配置原则和严格的行业个股选择, 积极把握行业和个股投资机会, 精选具有核心价值优势的优质上市公司股票, 动态优化投资组合, 在控制风险的前提下, 力求实现集合计划资产长期稳健增值。

投资策略: 本集合计划在分析和判断宏观经济发展趋势、经济周期和市场环境变化趋势的基础上, 对相关资产类别的预期收益进行监控, 动态调整权益类资产、固定收益类资产和现金资产等大类资产配置, 自上而下灵活配置资产; 通过深入的基本面研究, 精选价值相对被低估、成长性受经济周期波动影响较小的上市公司。在构建和管理投资组合的过程中, 重点布局具有长期发展前景的产业和行业以及经济区域, 并根据市场节奏动态优化配置资产组合。

管理人: 东证融汇证券资产管理有限公司

托管人: 中国建设银行股份有限公司

注册登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司

二、主要财务指标

单位: 人民币元

主要财务指标	本期数
集合计划本期利润(元)	3,487.19

集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	34,743.19
期末集合计划资产净值(元)	995,095.04
期末单位集合计划资产净值(元)	1.294
期末单位集合计划累计资产净值(元)	1.294
本期集合计划单位净值增长率	0.31%

三、管理人报告

(一) 业绩表现

本集合计划在 2012 年 6 月 21 日成立, 截止 2016 年 9 月 30 日, 本集合计划单位净值 1.294 元, 累计单位净值 1.294 元, 报告期内单位净值增长率 0.31%。

(二) 投资主办人简介

张仲华先生, 上海交通大学通信及信息系统硕士; 证券市场从业年限 15 年; 历任华泰证券有限责任公司公用事业研究员、东方证券股份有限公司资深行业研究员、长江养老保险股份有限公司研究团队负责人、投资经理; 现任东北证券 3 号主题投资集合资产管理计划投资主办人、东北证券融通一期集合资产管理计划投资主办人、东北证券 6 号核心优势集合资产管理计划投资主办人。

祝迪川, 上海财经大学经济学硕士, 具有 8 年行业研究和投资经验, 在权益投资研究方面具备扎实功底。2008 年在上海财经大学任助理研究员, 参与中国机构投资者行为及监管研究。2009-2015 年就职于长江养老保险股份有限公司, 担任行业研究员, 积累了丰富的行业研究和投资经验。现任东北证券融通一期集合资产管理计划投资主办人、东北证券 6 号核心优势集合资产管理计划投资主办人。

(三) 投资主办人工作报告

1、市场以及操作回顾

回顾股票市场第三季度的运行情况, 除创业板外, 各主要指数总体呈现震荡偏强走势, 市场出现了两波具有一定力度的反弹, 整体重心有所上移, 投资机会仍以结构性行情为主: 7 月份 A 股市场冲高回落, 沪指、沪深 300 等主板指数小幅上涨, 收出小阳线, 深成指、中小板、创业板指数下跌; 8 月份 A 股市场再度冲高, 其后的回落较为有限, 沪指创出了 3140 点的本轮反弹新高, 各主要指数均收出中阳线; 9 月份 A 股市场窄幅整理, 较为平淡, 无论是指数还是个股的波动

幅度均明显收敛，经济暂稳、美联储加息预期提升、大小非减持压力增大、季末资金面紧张等利多及利空因素相互交织，投资者情绪偏谨慎，市场缺乏明确的方向，上下两难，最终各主要指数小幅下跌。

根据对三季度市场震荡走势的判断，我们保持7成左右仓位进行灵活操作，努力从行业及个股上寻求超额收益的机会。在具体投资操作上，我们把握了年中白酒行情并及时获利了结，重点布局中报及三季报业绩超预期可能性较大的行业及个股。总体上，由于在大盘蓝筹股上的配置比例偏低，组合在三季度取得正收益，但净值表现落后于上证综指。

2、市场展望与投资策略

展望四季度，随着一线及部分二线热点城市房地产调控落地，宏观经济下行压力有所增长，而房地产过热、人民币贬值及美元加息预期将显著抑制货币政策进一步宽松的空间，同时A股仍面临结构性估值偏高、再融资及大小非减持加速等不利因素，判断大盘出现趋势性上行的可能性不大，另一方面，经济稳增长、国家队维稳、“资产荒”逻辑的存在亦遏制了A股大幅下行的空间，因此仍旧维持A股区间震荡行情的判断，但随着3季报行情的结束以及美联储12月加息的临近，A股在10月份以后出现一定幅度调整的可能性加大。

为配合东北证券6号产品改造工作，我们在9月底开始对组合内的股票进行逐步减仓，预计在十月底之前将组合权益仓位降至产品权益类资产最低配置比例范围。

（四）风险控制报告

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《管理办法》、《实施细则》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、风险控制报告

本集合计划自2012年6月21日成立，开始投资管理运作，截至2016年9月30日，管理人针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警

机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，确保集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，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，管理人严格按照有关的法律法规、集合资产管理合同与说明书以及管理人相关制度进行投资运作，没有出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的内幕交易和违规交叉交易等行为。

四、托管人报告

东北证券 6 号核心优势集合资产管理计划

2016 年第三季度托管人报告

中国建设银行根据《东北证券 6 号核心优势集合资产管理计划合同》和《东北证券 6 号核心优势集合资产管理计划托管协议》，自 2012 年 6 月 21 日起托管东北证券 6 号核心优势集合资产管理计划（以下称“本计划”）资产。

2016 年第三季度期间，中国建设银行及时准确地执行了管理人的投资和清算指令，办理了本计划名下的资金往来。

2016 年第三季度期间，中国建设银行对管理人的投资运作行为按合同约定进行了监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

2016 年第三季度期间，中国建设银行对报告期内资产净值的计算、费用开支方面进行了复核，未发现管理人存在损害委托人利益的行为。

中国建设银行复核了本计划资产管理报告(2016 年第三季度报告)中的有关财务数据部分，内容真实、准确和完整。

中国建设银行资产托管业务部
2016 年 10 月 24 日

五、集合计划财务报告

(一) 集合计划资产负债表 (2016-9-30)

单位: 元

资 产:		负 债:	
银行存款	783,178.48	短期借款	0.00
结算备付金	5,823.86	交易性金融负债	0.00
存出保证金	1,942.27	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	220,566.00	卖出回购金融资产款	0.00
其中: 股票投资	220,566.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	0.00	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付赎回费	0.00
权证投资	0.00	应付管理人报酬	999.22
资产支持证券投资	0.00	应付托管费	166.55
衍生金融工具	0.00	应付投资咨询费	0.00
买入返售金融资产	0.00	应付交易费用	4,119.39
应收证券清算款	0.00	应交税费	0.00
应收利息	98.11	应付利息	0.00
应收股利	0.00	应付利润	0.00
应收申购款	0.00	其他负债	11,228.52
其他资产	0.00	负债合计	16,513.68
		所有者权益:	
		实收基金	769,137.48
		未分配利润	225,957.56
		持有人权益合计	995,095.04
资产合计	1,011,608.72	负债及持有人权益总计	1,011,608.72

(二) 集合计划经营利润表 (2016-7-1 至 2016-9-30)

单位: 元

序号	项目	本期数
1	一、收入	18,189.83
2	1、利息收入	666.33
3	其中: 存款利息收入	666.33
4	债券利息收入	0.00
5	买入返售证券收入	0.00
6	2、投资收益	48,779.50
7	其中: 股票投资收益	48,799.40
8	债券投资收益	0.00
9	基金投资收益	-8,532.80
10	权证投资收益	0.00

11	资产支持证券投资收益	0.00
12	衍生工具收益	0.00
13	股利收益	8,512.90
14	3、公允价值变动收益	-31,256.00
15	4、其他收入	0.00
16	二、费用	14,702.64
17	1、管理人报酬	3,176.82
18	2、托管费	529.46
19	3、销售服务费	0.00
20	4、交易费用	6,846.20
21	5、利息支出	0.00
22	其中：卖出回购金融资产支出	0.00
23	6、其他费用	4,150.16
25	三、利润总和	3,487.19

六、投资组合报告

(一) 资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占总资产比例
股票	220,566.00	21.80%
基金	0	0.00%
银行存款	783,178.48	77.42%
清算备付金	5,823.86	0.58%
其他资产	2,040.38	0.20%
合计	1,011,608.72	100.00%

注：1. 其他资产：包括应收利息和存出保证金。

2. 其他资产：

项目名称	金额(元)	占总资产比例(%)
应收利息	98.11	0.01%
存出保证金	1,942.27	0.19%
合计	2,040.38	0.20%

3. 本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

(二) 期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

序号	证券代码	证券名称	数量	市值(元)	占组合净
----	------	------	----	-------	------

					值比例 (%)
1	002217	合力泰	4,000.00	61,160.00	6.15%
2	600119	长江投资	2,500.00	60,800.00	6.11%
3	002358	森源电气	2,800.00	50,036.00	5.03%
4	300335	迪森股份	2,000.00	36,900.00	3.71%
5	603777	来伊份	1,000.00	11,670.00	1.17%

注：本集合计划报告期末共持有5只股票。

(三) 期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

注：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

注：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。

(六) 投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十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到受到公开谴责、处罚。

七、集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	846,696.54
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	77,559.06
报告期末份额总额	769,137.48

八、重要事项提示

(一) 本集合计划管理人相关事项

1、本集合计划管理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、本集合计划管理人办公地址由上海市浦东新区源深路305号变更为上海浦东新区杨高南路729号陆家嘴世纪金融广场1号楼16层。

3、本集合计划的管理人及其高级管理人员没有受到任何处罚。

（二）本集合计划托管人相关事项

1、本集合计划托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划托管人、财产、托管业务的诉讼事项。

2、本集合计划托管人办公地址没有发生变更。

3、本集合计划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。

（三）本集合计划相关事项

1、本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

2、本报告期内集合计划未进行收益分配。

3、本集合计划没有投资于管理人及与管理人有关联方关系的公司发行的证券。

4、本报告期内，管理人与托管人协商进行了东北证券6号核心优势集合资产管理计划合同变更。管理人依据合同约定在公司网站公告东北证券6号核心优势集合资产管理计划资产管理合同变更事宜，并在公告后2个工作日内以书面或电子方式向委托人发送合同变更征询意见。合同变更于征询意见期结束后生效。

5、本报告期内，管理人于公司网站发布公告增加祝迪川先生为东北证券6号核心优势集合资产管理计划投资主办人。自2016年7月1日起，由张仲华先生、祝迪川先生共同担任东北证券6号核心优势集合资产管理计划投资主办人。

九、备查文件目录及查阅方式

（一）本集合计划备查文件目录

1、中国证监会《关于核准东北证券股份有限公司设立东北证券6号核心优势集合资产管理计划的批复》（证监许可[2011]1842号）

2、《东北证券6号核心优势集合资产管理计划说明书》

3、《东北证券6号核心优势集合资产管理计划管理合同》

4、《东北证券6号核心优势集合资产管理计划托管协议》

5、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：上海浦东新区杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 16 层
网址：www.nesc.cn

客户服务电话：021-20361067

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人东证融汇证券资产管理有限公司。

东证融汇证券资产管理有限公司

2016年10月24日