

兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划
2016 年第 3 季度资产管理报告
(2016 年 7 月 1 日—2016 年 9 月 30 日)



资产管理人：兴证证券资产管理有限公司

资产托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 26 日

兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划 2016 年第 3 季度资产管理报告

一、重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《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》”）及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

托管人已于2016年10月24日复核了本报告。保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述。本报告未经审计。本报告期自2016年7月1日起至2016年9月30日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

二、集合计划产品概况

产品名称：兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划

简称：兴业证券玉麒麟价值成长

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，由集合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：本集合计划主要投资于 A 股市场，通过精选价值成长风格突出的股票进行投资，谋求集合计划资产的长期稳健增值。

投资范围及比例：国内依法公开发行上市的股票、国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券、可分离债、证券投资基金、央行票据、短期融资券、债券逆回购、资产支持收益凭证、权证以及中国证监会认可的其他投资品种。

本集合计划投资组合在各类资产上的投资比例，将严格遵守相关法律法规的规定：

（1）权益类资产

股票、股票型基金、混合型基金（包括 ETF、LOF 基金）、权证等，投资比例为：0-95%，其中，权证不超过 3%；

（2）固定收益类资产

国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券、资产支持收益凭证、债券型基金、可转换债券、分离交易可转换债券、期限超过 7 天的债券逆回购、银行定期存款和协议存款等，投资比例为：0-60%；

（3）现金类资产

银行活期存款、货币市场基金、期限在 1 年内的国债、期限在 7 天内的债券逆回购等，投资比例为：5%-100%；其中开放期内现金类资产比例不低于 10%。

比较基准：本集合计划业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%

风险收益特征：本集合计划属于“较高风险”等级的客户资产管理产品。

合同生效日、成立日期：2012 年 5 月 16 日

成立规模：197,895,215.27

存续期：本集合计划存续期限为 10 年，可展期。

管理人：兴证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

三、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

	主要财务指标	2016年7月1日—2016年9月30日
1	本期利润	1,497,568.76
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	643,908.66
3	加权平均计划份额本期利润	0.1036
4	期末集合计划资产净值	33,039,196.72
5	期末单位集合计划资产净值	2.286
6	期末累计单位集合计划资产净值	2.306
7	本期单位净值增长率	4.77%

注：“加权平均单位集合计划本期利润”，计算公式如下：

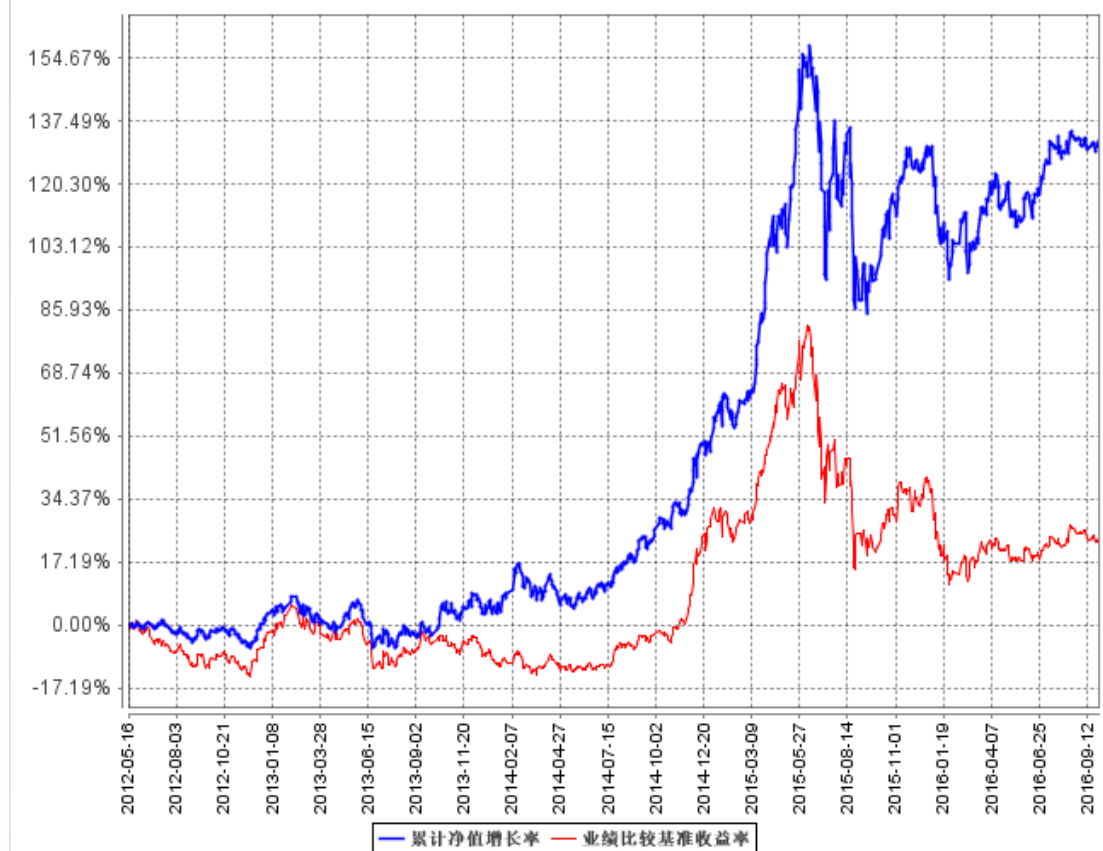
$$\text{加权平均单位集合计划本期利润} = P / [S_0 + \sum_{i=1}^n (\Delta S_i * (n-i) / n)]$$

其中：P为本期利润，S₀为期初集合计划单位总份额，n为报告期内所含的交易天数，i为报告期内的第i个交易日， $\Delta S_i = i$ 交易日集合计划单位总份额 - (i-1)交易日集合计划单位总份额。

所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 集合计划净值表现

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，本集合计划的业绩比较基准“沪深 300 指数收益率 ×75%+上证国债指数收益率×25%”增长率为 2.37%。

四、集合计划管理人报告

（一）投资主办简介

张岩松：清华工科硕士，历任兴业证券证券投资部研究员，兴业证券资产管理分公司研究员、投资主办、兴证证券资产管理有限公司投资主办。长期从事周期类行业研究，对于周期类行业的宏观属性与投资时机把握具有独到见解，擅于把握大波段；投资风格稳健，追求投资的安全性与复合收益，将清华工科的严谨作风成功运用到证券投资领域。

（二）2016年第三季度投资主办报告

1、2016年第三季度行情回顾及运作分析

16年3季度市场维持震荡走势，上证指数区间2931~3005点，在不到100个点区间内震荡，从个股表现看，7月份蓝筹和低估值板块表现较好，8月份后市场小波段震荡，热点散乱，市场成交收敛，波澜不惊。

本产品3季度操作频次降低，主要是7月份减持涨幅较大股票，配置从低估值股票切换到成长股。总体仓位略有下降。坚持自下而上选股思路。

2、2016年第四季度展望与投资策略

四季度经济基本面预计维持稳定，房地产和基建是企稳动力，但中期有压力。货币政策上，国内维持稳定，降准降息概率不大，海外担心美联储加息。股市总体预计维持震荡格局，存量资金较多，增量资金放缓，估值总体处于合理区间。

我们的操作思路是维持9月份思路，自下而上择股，仓位保持平稳，关注基本面的变盘信号。

五、集合计划风险控制报告

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》、《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》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

2016年第三季度，集合计划管理人通过独立的风险管理部门，对各项业务风险进行全面的监督、检查和评价。公司设立风险管理部，通过系统监控和人工检查相结合的方式，对集合资产管理计划的投资风险、信用风险、操作风险等进行全面的监督和检查，同时在交易系统中对各类风险指标进行限制，实现交易的事前控制，确保集合资产管理计划合法合规。对日常集合资产管理计划出现的各类问题，风险管理部及时进行风险提示，提出合规管理与风险管理建议，并督促相关部门及时整改。

经过审慎核查，截至2016年9月30日，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；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。集合计划管理人通过动态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，确保本集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。

六、集合计划财务报告

(一)集合计划会计报表

1、集合计划资产负债表

期间：2016年7月1日—2016年9月30日

单位：人民币元

资产	期 末	季 初	负债和所有者 权益	期 末	季 初
	余 额	余 额		余 额	余 额
资 产：			负 债：		
银行存款	13,538,979.71	10,658,690.04	短期借款	-	-
结算备付金	61,547.07	54,656.66	交易性金融负 债	-	-
存出保证金	13,938.14	14,787.94	衍生金融负债	-	-
交易性金融资 产	19,501,276.55	20,214,612.27	卖出回购金融 资产款	-	-
其中：股票投资	19,419,708.50	20,135,950.29	应付证券清算 款	-	-
债 券 投 资	-	-	应付赎回款	-	-
资产支持 证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	81,568.05	78,661.98	应付管理人报 酬	26,919.44	25,305.50
衍生金融资产	-	-	应付托管费	5,383.89	5,061.11
买入返售金融 资产	-	-	应付销售服务 费	-	-
应收证券清算 款	-	689,957.86	应付交易费用	32,105.45	52,438.30
应收利息	2,835.39	1,672.58	应付税费	-	-
应收股利	-	-	应付利息	-	-
应收申购款	-	-	应付利润	-	-
其他资产	-	-	其他负债	14,971.36	9,944.48
			负债合计	79,380.14	92,749.39
			所有者权益：		
			实收基金	14,453,797.21	14,453,797.21
			未分配利润	18,585,399.51	17,087,830.75
			所有者权益合 计	33,039,196.72	31,541,627.96

资产合计:	33,118,576.86	31,634,377.35	负债与持有人 权益总计:	33,118,576.86	31,634,377.35
-------	---------------	---------------	-----------------	---------------	---------------

2、集合计划经营业绩表

期间：2016年7月1日—2016年9月30日

单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	1,655,097.36	898,877.58
1、利息收入	23,692.60	62,828.87
其中：存款利息收入	23,692.60	61,211.87
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息 收入	-	-
买入返售金融资产 收入	-	1,617.00
2、投资收益（损失以“-” 填列）	777,744.66	1,864,291.84
其中：股票投资收益	760,507.56	1,607,514.66
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资 收益	-	-
基金投资收益	-	-
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	17,237.10	256,777.18
3、公允价值变动损益（损 失以“-”填列）	853,660.10	-1,028,243.13
4、其他收入（损失以“-” 填列）	-	-
二、费用	157,528.60	499,749.78
1、管理人报酬	82,272.98	231,945.83
2、托管费	16,454.59	46,389.13
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	53,538.00	216,439.04
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产 支出	-	-
6、其他费用	5,263.03	4,975.78
三、利润总额	1,497,568.76	399,127.80

(二)、集合计划投资组合报告

1、资产组合情况

日期：2016年9月30日

单位：人民币

项 目	期末市值（元）	占总资产比例(%)
银行存款及备付金	13,600,526.78	41.07
股票投资	19,419,708.50	58.63
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	81,568.05	0.25
买入返售金融资产	-	-
其他资产	16,773.53	0.05
资产合计	33,118,576.86	100.00

2、报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

证券代码	证券名称	库存数量	证券市值	市值占净值(%)
002563	森马服饰	139,578.00	1,504,650.84	4.55
002583	海能达	113,900.00	1,399,831.00	4.24
600290	华仪电气	112,226.00	1,283,865.44	3.89
002470	金正大	134,620.00	1,062,151.80	3.21
600521	华海药业	39,706.00	1,029,179.52	3.12
002051	中工国际	49,522.00	992,916.10	3.01
002007	华兰生物	25,636.00	963,400.88	2.92
002415	海康威视	38,379.00	939,134.13	2.84
600426	华鲁恒升	72,698.00	827,303.24	2.50
300144	宋城演艺	32,800.00	803,600.00	2.43

3、投资组合报告附注

- 1) 本集合计划本期投资的前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。
- 2) 本集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出集合资产管理计划合同规定范围之外的证券。

七、集合计划份额变动情况

期初总份额（份）	期间参与份额（份）	期间退出份额（份）	期末总份额（份）
14,453,797.21	-	-	14,453,797.21

八、备查文件目录

- (一) 中国证监会关于兴业证券股份有限公司“兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划”设立的批复；
- (二) “兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划”验资报告；
- (三) 关于“兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划”成立的公告；
- (四) “兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划”计划说明书；
- (五) “兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划”托管协议；
- (六) 管理人业务资格批件、营业执照；
- (七) 管理人法人主体形式变更的公告。

文件存放地点：上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦9楼

网址：www.ixzzcgl.com

联系人：陆昶文

服务电话：021-38565866

EMAIL：zcgl@xyzq.com.cn

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人兴证证券资产管理有限公司。



兴证证券资产管理有限公司

2016年10月26日

兴证