

兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划 2016 年年度报告

计划管理人：兴证证券资产管理有限公司

计划托管人：中国建设银行股份有限公司

报告期间：2016-01-01 至 2016-12-31

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。

中国证监会于2012年1月12日对兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”），出具了批准文件（《关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划的批复》，证监机构字[2012]46号），但中国证监会对本集合计划做出的任何决定，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2017年3月24日复核了本报告。保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本集合计划2016年年度报告的财务资料已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

本报告期自2016年1月1日起至2016年12月31日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

一、集合计划简介

(一) 基本资料

产品名称：兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划

产品类型：集合资产管理计划

计划运作方式：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。

投资策略：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。

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：10 年，可展期

(二) 管理人：兴证证券资产管理有限公司

住所：福建省平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼

联系地址：上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 9 层

联系电话：021-38565866

传真：021-38565863

联系人：龚苏平、杨济铭

网址：www.ixzzcgl.com

(三) 托管人：中国建设银行股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：王洪章

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

联系电话：010-6759 5096

联系人：田青

（四）会计师事务所简介

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市黄浦区延安东路 222 号 21 楼

执行事务合伙人：卢伯卿（LU POCHIN CHRISTOPHER）

联系电话：021-23166376

经办注册会计师：王彦徕

二、主要财务指标

（一）主要财务指标：

单位：人民币元

	主要财务指标	2016年1月1日—2016年12月31日
1	集合计划本期利润	515,429.89
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,665,244.59
3	加权平均计划份额本期利润	0.0416
4	期末集合计划资产总值	5,923,698.85
5	期末集合计划资产净值	4,377,026.30
6	期末单位集合计划资产净值	2.265
7	期末累计单位集合计划资产净值	2.286
8	本期单位集合计划净值增长率	0.35%
9	单位集合计划累计净值增长率	130.46%

（二）财务指标计算公式

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

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，Δs_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。

(2) 本期集合计划净值增长率=[(本期第一次分红前单位净值÷期初单位净值)×(本期第二次分红前单位净值÷本期第一次分红后单位净值)×……×(期末单位净值÷本期最后一次分红后单位净值)-1]*100%

若只有1次分红，本期集合计划净值增长率=[(分红前一天单位净值/期初单位净值)* (期末单位净值/(分红前一天单位净值-单位分红金额)) -1]*100%

其中：

分红前单位净值按除息日前一交易日的单位净值计算

分红后单位净值=分红前一日单位净值-单位分红金额

(三) 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



(四) 集合计划收益分配情况

年度	每 10 份计划份额分红数 (元)	备注
2016-12-28	0.01	-
2015-09-15	0.05	-
2014-03-05	0.05	-
2013-01-17	0.10	-

三、集合计划管理人报告

（一）投资主办简介

张岩松：权益投资部资深投资主办。清华工科硕士。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。张岩松先生是“中国基金英华奖”三年期最佳投资主办称号的获得者。

（二）投资主办工作报告

2016年年度行情回顾及运作分析

2016年上证指数先抑后扬，年初出现熔断，从3600点下滑到2700点下，随后稳步攀升，最高3300点，年末收于3100点。全年食品饮料、银行金融、家电、建筑建材等蓝筹低估值板块显著跑赢成长股板块。本产品在年初仓位偏高，1月份下跌后做了补仓操作，后续配置向蓝筹板块倾斜，全年净值基本回到持平水平。

2017年年度展望及操作思路

2017年预计流动性收紧，通过财政政策如基建、PPP等维持经济稳定，所以16年流动性推动的行情转为业绩推动，我们将在配置底仓的基础上，重点关注后周期性的制造业、消费等板块的个股机会。一旦经济数据出现下滑态势，则转为配置防御类的医药、公用事业等公司。同时银行汽车和港股的低估值板块依然有估值修复的机会，值得关注。

（三）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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》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，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12月31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；因产品规模变动、证券市场波动等原因，本集合计划在报告期内存在单只证券投资比例不符合合同约定的情况，管理人已在规定的时间内予以调整，并及时向福建证监局及中国证券投资基金业协会报告；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。

四、集合计划财务报告

(一)集合计划会计报告书

1、集合计划资产负债表

期间：2016年1月1日－2016年12月31日

单位：人民币元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者 权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	3,067,727.33	14,490,054.74	短期借款	-	-
结算备付金	25,641.30	43,378.04	交易性金融负 债	-	-
存出保证金	14,759.45	24,605.75	衍生金融负债	-	-
交易性金 融资产	2,801,818.77	18,234,373.32	卖出回购金融 资产款	-	-
其中：股票 投资	2,801,818.77	18,139,860.06	应付证券清算 款	-	216,402.15
债 券投资	-	-	应付赎回款	1,455,097.96	-
资产 支持证券 投资	-	-	应付赎回费	5,484.04	-
基金投资	-	94,513.26	应付管理人报 酬	4,929.77	27,349.67
衍生金融 资产	-	-	应付托管费	985.99	5,469.93
买入返售 金融资产	-	-	应付销售服务 费	-	-
应收证券 清算款	13,057.84	156,184.83	应付交易费用	60,174.79	32,524.93
应收利息	694.16	3,218.92	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	20,000.00	30,000.00
			负债合计	1,546,672.55	311,746.68

			所有者权益：		
			实收基金	1,932,663.30	14,453,797.21
			未分配利润	2,444,363.00	18,186,271.71
			所有者权益合计	4,377,026.30	32,640,068.92
资产合计：	5,923,698.85	32,951,815.60	负债与持有人权益总计：	5,923,698.85	32,951,815.60

2、集合计划经营业绩表(2016-01-01至2016-12-31)

计划管理人及编制人：兴证证券资产管理有限公司

单

位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、收入	1,121,232.02	18,727,234.91
1、利息收入	76,940.46	73,045.76
其中：存款利息收入	75,323.46	73,045.76
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）	3,192,278.25	19,808,062.06
其中：股票投资收益	2,852,875.77	19,468,422.08
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资收益	82,625.30	-
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	256,777.18	339,639.98
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-2,149,814.70	-1,170,542.06
4、其他收入（损失以“-”填列）	1,828.01	16,669.15
二、费用	605,802.13	1,095,098.91
1、管理人报酬	270,729.98	356,677.82
2、托管费	54,146.00	71,335.52
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	270,283.11	640,839.90
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产	-	-

支出		
6、其他费用	10,643.04	26,245.67
三、利润总额	515,429.89	17,632,136.00

3、集合计划所有者权益(资产净值)变动表(2016-01-01至2016-12-31)

计划管理人及编制人：兴证证券资产管理有限公司 单位：人民币元

项 目	本年金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益(计划净值)	14,453,797.21	18,186,271.71	32,640,068.92	22,708,530.02	10,887,755.89	33,596,285.91
二、本年经营活动产生的计划净值变动数(本年净利润)	-	515,429.89	515,429.89	-	17,632,136.00	17,632,136.00
三、本年计划份额交易产生的计划净值变动数(减少以“-”号填列)	-12,521,133.91	-16,254,756.69	-28,775,890.60	-8,254,732.81	-10,261,351.18	-18,516,083.99
其中：1、计划申购款	650,093.48	836,005.03	1,486,098.51	3,754,414.00	2,176,279.07	5,930,693.07
2、计划赎回款	13,171,227.39	17,090,761.72	30,261,989.11	12,009,146.81	12,437,630.25	24,446,777.06
四、本年向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数	-	2,581.91	2,581.91	-	72,269.00	72,269.00
五、年末所有者权益(计划净值)	1,932,663.30	2,444,363.00	4,377,026.30	14,453,797.21	18,186,271.71	32,640,068.92

五、集合计划投资组合报告

(一) 期末集合资产组合情况

日期：2016年12月31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	3,093,368.63	52.22
股票投资	-	47.30

基金投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他资产	28,511.45	0.48
资产合计	5,923,698.85	100.00

(二) 按市值占净值比例排序的期末投资证券明细

证券代码	证券名称	库存数量	证券市值	市值占净值(%)
600525	长园集团	40,500.00	564,975.00	12.91
002563	森马服饰	20,000.00	205,400.00	4.69
300144	宋城演艺	9,500.00	198,930.00	4.54
600741	华域汽车	12,000.00	191,400.00	4.37
600036	招商银行	10,630.00	187,088.00	4.27
002191	劲嘉股份	16,667.00	173,503.47	3.96
600418	江淮汽车	13,700.00	158,372.00	3.62
000887	中鼎股份	6,100.00	158,234.00	3.62
000997	新大陆	6,637.00	128,956.91	2.95
601688	华泰证券	7,200.00	128,592.00	2.94

(三) 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。

六、集合计划持有人户数、持有人结构

(一) 本期集合计划份额的变动

单位: 份	本期参与份额(含管理人红利再投资份 额)	本期退出份额	期末总份额
期初总份额	14,453,797.21	650,093.48	13,171,227.39
			1,932,663.30

七、重要事项提示

（一）本报告期内集合计划管理人及托管人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。

（二）本报告期内集合计划管理人办公地址发生变更。

（三）本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

（四）本报告期内集合计划的管理人、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。

（五）兴业证券股份有限公司（简称“兴业证券”）于2014年成立兴证证券资产管理有限公司（简称“兴证资管”）作为开展资产管理业务的全资子公司，并由兴证资管承接原由兴业证券作为资产管理计划管理人的全部权利义务，原兴业证券作为管理人管理的所有资产管理计划管理人均变更为兴证资管，已向相关监管机构报告。

（六）本报告期内存在合同变更，合同变更于2016年10月28日生效。

八、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

(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。

(八) 管理人合同变更的公告

(二) 存放地点及查阅方式

文件存放地点：上海市浦东新区民生路1199弄3号楼4楼

网址：www.ixzcggl.com

联系人：杨济铭

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

2017年3月31日

