

世纪白玉尊事件掘金集合资产管理计划

2016 年度资产管理报告



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 01 月 26 日—2016 年 12 月 31 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01月26日至2016年12月31日。

第二节 集合资产管理计划概况

一、基本资料

名称	世纪白玉尊事件掘金集合资产管理计划
代码	CA0026
成立日	2016年1月26日
报告期末份额总额	11,886,766.21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>本集合计划将根据量化工具动态判断组合的风险程度和收益特征，决定股票、基金、债券、现金等金融资产配置，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>基于宏观和微观领域重大事件（如定向增发/破发、资产重组、股东或管理层增持股份、股权激励（公告、授予、行权等几个阶段）、不良资产剥离、员工持股计划）等因素造成资本市场失灵，抓住由此带来的投资机会。</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，为持有人获取更高的收益。</p> <p>“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</p>

	<p>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。</p> <p>“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。</p> <p>4、股票质押回购交易投资策略</p> <p>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。</p> <p>管理人根据融入方的财务状况、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。</p> <p>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相应的处理措施。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。</p> <p>5、现金类资产投资策略</p> <p>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。</p>
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.csc.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：杨明生

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	1.0000
期末单位资产净值	0.9986
期末单位累计资产净值	0.9986
本期已实现收益	-52,390.55
期末资产净值	11,870,494.10

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2016年1月26日成立，截至2016年12月31日，本计划单位净值为0.9986元，累计单位净值为0.9986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 年市场与产品运行回顾

(1) 2016 年，本产品的业绩以及与主流指数的对比如下：

证券代码	证券简称	收益率 (%)	最大回撤 (%)
J154261.OF	世纪白玉尊事件掘金	-0.13%	-9.42%
000001.SH	上证综指	-12.31%	-21.01%
399001.SZ	深证成指	-19.64%	-22.54%
399005.SZ	中小板指	-22.89%	-22.58%
399006.SZ	创业板指	-27.71%	-24.53%
000300.SH	沪深300	-11.28%	-19.38%

本年度，就绝对收益而言，本产品的绝对收益为负，就相对收益而言，本产品实现了收益率跑赢全部 5 个主流指数。就风险的度量来看，最大回撤远小于五大指数的回撤。

(2) 自投资主办人上任以来的业绩与主流指数的对比如下(2016.11.30-2016.12.31)：

证券代码	证券简称	收益率 (%)	最大回撤 (%)
J154261.OF	世纪白玉尊事件掘金	-1.24%	-1.68%
000001.SH	上证综指	-5.46%	-5.41%
399001.SZ	深证成指	-7.77%	-8.38%

399005.SZ	中小板指	-6.50%	-6.65%
399006.SZ	创业板指	-9.18%	-10.35%
000300.SH	沪深 300	-7.13%	-7.50%

2、未来投资策略

投资主办人认为未来半年甚至更长的时间，国内股票市场的机会大于风险，总体投资策略是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，并进行动态调整。

(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的规定，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	10,726,220.00	89.54
债券	0.00	0.00
基金	0.00	0.00
买入返售金额资产	0.00	0.00
银行存款及清算备付金	911,406.87	7.61
应收利息	16,334.36	0.14
存出保证金	324,995.57	2.71
其他资产	0.00	0.00
合计	11,978,956.80	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	000776	广发证券	70,000	1,180,200.00	9.94
2	000963	华东医药	16,000	1,153,120.00	9.71
3	600030	中信证券	70,000	1,124,200.00	9.47
4	000661	长春高新	10,000	1,118,500.00	9.42
5	601398	工商银行	250,000	1,102,500.00	9.29
6	601988	中国银行	320,000	1,100,800.00	9.27
7	601688	华泰证券	60,000	1,071,600.00	9.03
8	000063	中兴通讯	65,000	1,036,750.00	8.73
9	600170	上海建工	200,000	946,000.00	7.97
10	600887	伊利股份	50,000	880,000.00	7.41

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	30,023,215.44
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	18,136,449.23
报告期末份额总额	11,886,766.21

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、世纪证券有限责任公司自有资金参与世纪白玉尊事件掘金集合资产管理计划的参与、退出等情况，符合监管规定和合同约定，详情请查阅管理人网站相关公告。
- 5、根据世纪证券有限责任公司于 2016 年 11 月 30 日发布的《关于变更世纪白玉尊事件掘金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夏彬先生、魏楠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、《世纪白玉尊事件掘金集合资产管理计划说明书》
- 2、《世纪白玉尊事件掘金集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《世纪白玉尊事件掘金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、《世纪白玉尊事件掘金集合资产管理计划验证报告》，天健验[2016]3-11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.csc.com.cn>

热线电话：4008323000

世纪证券有限责任公司

2017年3月30日

