

世纪白玉尊事件掘金集合资产管理计划

2017 年第三季度资产管理报告

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：2017 年 07 月 01 日—2017 年 09 月 30 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：2017年07月01日至2017年09月30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	2,995,161.33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](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	1.1790
期末单位资产净值	1.1895
期末单位累计资产净值	1.1895
本期已实现收益	477,133.12
期末资产净值	3,562,839.88

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2017年9月30日，本计划单位净值为1.1895元，累计单位净值为1.1895元。

二、投资主办人简介

梁游：中山大学经济学硕士，中级经济师。2012年获得中国证监会颁发的投资主办人资格，证券从业8年。擅长对大势把握和行业配置，注重对风险的控制和追求绝对收益。历任广州证券股份有限公司投资管理总部、资产管理总部研究员、投资经理；东海证券股份有限公司上海资产管理分公司投资经理；上海华信证券有限责任公司资产管理部投资经理。现任世纪证券有限责任公司资产管理部投资主办人。

三、投资主办人工作报告

1、2017 年第 3 季度市场与产品运行回顾

2017 年第 3 季度，世纪白玉尊事件掘金上涨 0.89%，同期沪深 300 指数涨幅为 4.63%，创业板同期上涨 2.69%，产品净值稳步上涨。

2017 年 3 季度随着供给侧改革和环保进一步趋严，周期股异军突起，创业板在创下近 2 年新低后出现反弹。考虑到周期股波动性较大，本着稳健投资原则，3 季度持仓并没有配置过多周期股。

2、未来投资策略

展望未来，投资主办人认为 4 季度随着十九大的召开，政府人事换届完成，去杠杆、去产能等推动经济转型的步伐会逐步推进，导致 4 季度 A 股市场风险偏好度较低，市场可能会出现调整。具体风格方面，投资主办人认为业绩稳定性强的行业龙头仍将受到投资者重点关注，大盘蓝筹股行情将进一步扩散发展。在投资中，我们一直坚持价值投资理念，具有较深护城河、业绩稳定性高的各行业龙头公司一直都是我们投资的首选，在未来的投资中我们也将继续坚持这一原则，深入发掘各细分行业的龙头公司。另外我们将继续关注符合上述理念的处于业绩拐点处的上市公司。

具体投资中，投资主办人会综合基本面、流动性、政策变动等众多因素，在充分控制风险的前提下，积极参与市场出现的机会，努力提高客户的收益。

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公司规定，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	566,636.00	15.77
债券	0.00	0.00
基金	0.00	0.00
买入返售金融资产	1,700,017.00	47.31
银行存款及清算备付金	990,445.01	27.56
应收利息	20,887.72	0.58
存出保证金	311,978.82	8.68
其他资产	3,446.58	0.10
合计	3,593,411.13	100.00

说明：其他资产包括应收股利、应收申购款、应收证券清算款和其他应收款。

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	601111	中国国航	15,500	135,160.00	3.79
2	601992	金隅股份	20,600	130,810.00	3.67
3	601919	中国远洋	18,500	127,465.00	3.58
4	600820	隧道股份	10,500	101,745.00	2.86
5	600570	恒生电子	1,400	71,456.00	2.01

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。

第六节 集合计划份额变动

单位：份

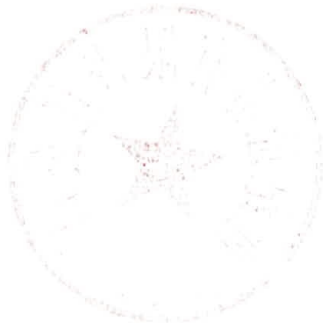
报告期初份额总额	2,995,161.33
报告期内总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	0.00
报告期末份额总额	2,995,161.33

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、退出本集合计划的情况，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 2017 年 8 月 8 日发布的《关于世纪证券有限责任公司部分集合资产管理计划新增上海天天基金销售有限公司为代销机构的公告》，世纪证券有限责任公司决定增加上海天天基金销售有限公司为本集合计划的代销机构。从 2017 年 8 月 8 日起，投资者可前往该代销机构办理本集合计划的参与、退出及其他相关业务。
详情请查阅管理人网站公告《关于世纪证券有限责任公司部分集合资产管理计划新增上海天天基金销售有限公司为代销机构的公告》（2017 年 8 月 8 日）。
- 6、根据世纪证券有限责任公司于 2017 年 9 月 8 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牛杰先生变更为梁游

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.csco.com.cn>

热线电话：4008323000

