



兴证资管玉麒麟 6 号多策略对冲集合资产管理计划 2018
年第 3 季度资产管理报告

兴证资管玉麒麟 6 号多策略对冲集合资产管理计划
2018 年第 3 季度资产管理报告
(2018 年 7 月 1 日—2018 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：中国工商银行股份有限公司上海市分行

报告送出日期：2018 年 10 月 26 日



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。

本报告未经审计。本报告期自2018年7月1日起至2018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: 兴证资管玉麒麟 6 号多策略对冲集合资产管理计划

简称: 兴证资管玉麒麟 6 号多策略对冲

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: 通过综合运用传统价值投资策略和主动量化投资策略, 在严格控制风险的前提下为客户争取绝对收益。

风险收益特征: 根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引(试行)》, 经由管理人审慎评估, 本计划的产品风险等级为 R3, 仅适合向风险承受能力等级为 C3 及高于 C3 的投资者推广。

合同生效日、成立日期: 2014 年 4 月 22 日

成立规模: 200,695,948.62

存续期: 不设固定存续期限

管理人: 兴证证券资产管理有限公司

托管人: 中国工商银行股份有限公司上海市分行

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	2018年7月1日—2018年9月30日
1	本期利润	-1,869,263.55
2	本期利润扣减本期公允 价值变动损益后的净额	-1,688,647.89
3	加权平均计划份额本期利润	-0.1467
4	期末集合计划资产净值	10,888,607.10
5	期末单位集合计划资产净值	0.8161
6	期末累计单位集合计划资产净值	1.1051
7	本期单位净值增长率	-14.43%

(二) 集合计划净值表现

累计净值增长率



注: 上图净值数据截止日期为2018年9月30日。

四、集合计划管理人报告

（一）投资主办简介

李健：权益投资部投资主办

复旦大学工商管理硕士，现管理金麒麟、玉麒麟、稳进系列产品。

宏观视野宽阔，准确把握市场波动及行业周期性变化；善于自下而上挖掘质地优秀、竞争力突出，持续高成长的品种；对TMT行业有独到研究，对高新技术高度敏感。

（二）2018年第三季度投资主办报告

1、2018年第三季度行情回顾及运作分析

2018年第三季度，宏观经济虽增速略有下降但总体基本稳定，货币政策根据市场情况微调，使流动性保持合理充裕。外围环境不容乐观，汇率连续贬值。受长生生物事件拖累，医药板块带动以医药、消费为代表的前期强势股出现较大幅度补跌；上半年跌幅较大的金融地产则企稳反抽。本季度末上证综指先抑后扬收于2821.35点，当季度下跌了0.92%。

我们在本季度初增加了在医疗服务行业的配置，受医药板块整体回调影响较大。我们在本季度下旬主要选择配置于医药板块中估值相对较低的品种，以及电子、信息设备等成长性较好的品种。

本季度没有进行股指期货投资。

截止2018年第三季度末，本集合计划资产净值1088.91万元，单位净值为0.82元，当年累计收益率为-14.30%，单季度收益率为-14.43%。集合计划持仓中：股票市值为1053.73万元，占资产净值的96.77%；现金类资产为35.18万元，占资产净值的3.23%。

2、2018年第四季度展望与投资策略

9月份国内制造业PMI指标继续回落，预计四季度宏观经济增速将放缓，市场流动性比预期的要好；外部环境对市场的不利影响将逐渐减弱；长假前的小反弹表明市场对经济政策的预期，政策面的变化将影响第四季度市场的走势。

我们短期维持目前的持仓结构，以一定仓位配置于从中长期看好的行业中挑选质地优良估值合理的品种，到季度末根据市场情况适当降低仓位。

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》、《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

2018年第三季度，集合计划管理人通过独立的合规风控部门，对各项业务风险进行全面的监督、检查和评价。公司专门设有合规风控部，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，合规风控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2018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；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现金类资产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。

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：2018年7月1日—2018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	339,111.54	571,340.63	短期借款	-	-
结算备付金	62,479.40	87,627.61	交易性金融负债	-	-
存出保证金	16,325.47	13,820.78	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	10,537,313.33	9,859,724.53	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	10,537,313.33	9,859,724.53	应付证券清算款	-	766,680.07
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	-	-	应付管理人报酬	4,320.18	4,425.70
衍生金融资产	-	-	应付托管费	1,728.09	1,770.29
买入返售金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
应收证券清算款	-	1,067,651.56	应付交易费用	47,212.41	60,689.61
应收利息	102.40	198.13	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	13,464.36	8,926.92
			负债合计	66,725.04	842,492.59
			所有者权益：		
			实收基金	13,342,576.79	11,280,295.91
			未分配利润	-2,453,969.69	-522,425.26
			所有者权益合计	10,888,607.10	10,757,870.65

资产合计:	10,955,332.14	11,600,363.24	负债与持有人权益总计:	10,955,332.14	11,600,363.24
-------	---------------	---------------	-------------	---------------	---------------

2、集合计划经营业绩表

期间：2018年7月1日—2018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	-1,769,597.11	-1,548,744.50
1、利息收入	1,580.56	5,975.49
其中：存款利息收入	1,580.56	5,975.49
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	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	-1,590,562.01	-1,559,218.82
其中：股票投资收益	-1,631,689.81	-1,624,329.83
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	41,127.80	71,270.91
金融商品转让增值税	-	-6,159.90
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-180,615.66	4,498.83
4、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	99,666.44	323,101.98
1、管理人报酬	13,776.39	41,240.12
2、托管费	5,510.56	16,496.05
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	75,812.05	261,267.39
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	4,567.44	3,359.23



兴证资管玉麒麟 6 号多策略对冲集合资产管理计划 2018
年第 3 季度资产管理报告

7、增值税附加税	-	739.19
三、利润总额	-1,869,263.55	-1,871,846.48

(二)、集合计划投资组合报告

1、资产组合情况

日期：2018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	401,590.94	3.67
股票投资	10,537,313.33	96.18
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他资产	16,427.87	0.15
资产合计	10,955,332.14	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(%)
002859	洁美科技	95,168.00	3,308,039.68	30.38
600529	山东药玻	177,157.00	3,027,613.13	27.81
002727	一心堂	60,512.00	1,558,789.12	14.32
002099	海翔药业	287,460.00	1,348,187.40	12.38
300628	亿联网络	21,200.00	1,294,684.00	11.89

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。



兴证资管玉麒麟 6 号多策略对冲集合资产管理计划 2018
年第 3 季度资产管理报告

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）
11,280,295.91	2,062,280.88	-	13,342,576.79

八、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、“兴业证券玉麒麟多策略对冲6号集合资产管理计划”验资报告；
- 2、关于“兴业证券玉麒麟多策略对冲6号集合资产管理计划”成立的公告；
- 3、“兴业证券玉麒麟多策略对冲6号集合资产管理计划”计划说明书；
- 4、“兴业证券玉麒麟多策略对冲6号集合资产管理计划”托管协议；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、管理人法人主体形式变更的公告；
- 7、管理计划合同变更生效的公告。

(二) 存放地点及查阅方式

文件存放地点：上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦9楼

网址：www.izzzcgl.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
2018 年 10 月 26 日

