

SHARED
DREAMS
FOR
PROSPERITY

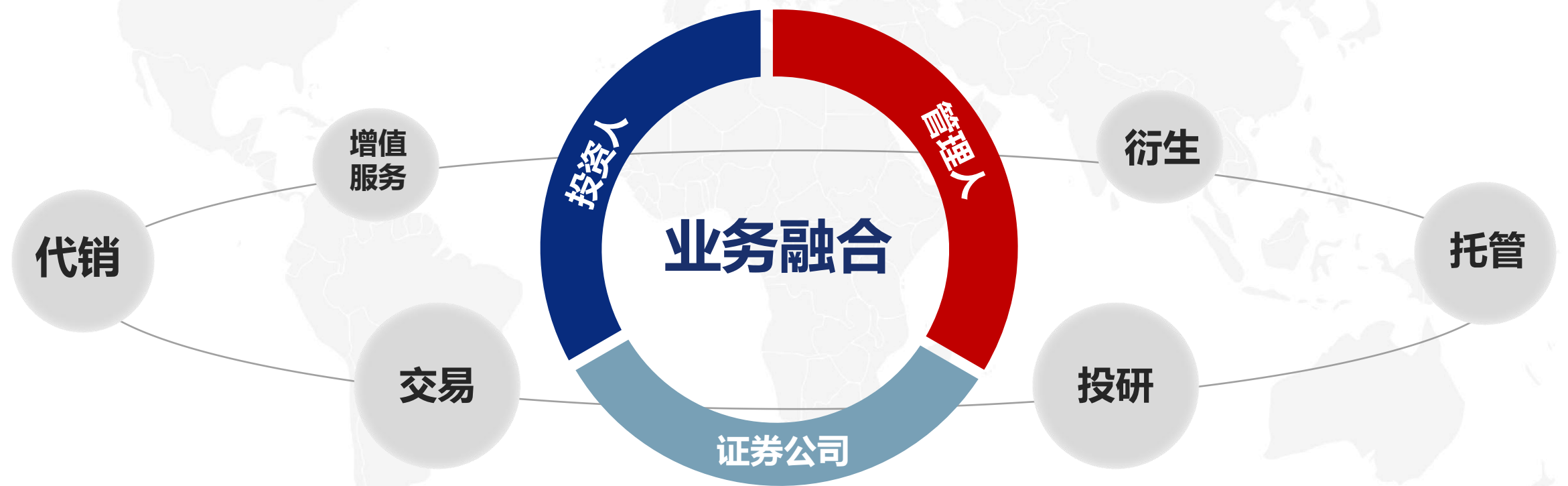
兴业证券主经纪商综合服务方案

I N D U S T R I A L S E C U R I T I E S



主经纪商综合服务方案

兴业证券始终贯彻“**以客户为中心**”的经营理念，持续推动机构投资者综合服务能力提升，以主经纪商业务为核心，持续加强交易、资金、托管、衍生等业务能力建设，坚持业务融合思路，做好跨业务条线协同。



托管与基金服务

整体服务介绍

运作指引新规服务方案

基金评价平台



资产托管与基金服务

兴业证券一直致力于推动资管行业健康有序发展，全面开拓与资管机构的合作，包括公募、私募、证券、期货、基金，服务产品涵盖公募基金、私募证券/股权基金、资管计划、基金专户、券商直投计划等，**证券类产品数量排名同业前五。**



专业领先

兴业证券资产托管部成立于2014年，存续产品数、新增产品数均为行业前列，资产托管与基金服务业务目前为我司优势业务。

风控领先

设立健全的风险控制体系，完备的事前、事中、事后的投资监督流程，配置专岗专业的合规人员，多次通过ISAE3402内控鉴证。

效率领先

业务流程极简高效，产品成立、账户开立、估值均可达到最快T+0完成，提供多家经纪商免签服务。

服务领先

客服团队“首问制”全天候服务，产品经理“一对一”全流程跟进，以“托管到家”服务主动深挖、高效响应管理人个性化服务需求。

数智托管

开发配备管理人服务平台、综合管理平台、自动化运营系统和私募基金绩效分析系统，为高精度、高效率的业务流程自动化提供技术支持。

资产托管与基金服务



运作指引新规服务方案-诊断报告

诊断报告内容

从募集及存续门槛、规范业绩展示、规范申赎管理、锁定期安排、组合投资、多层嵌套、总杠杆要求、同一实控人持有股票、债券投资、衍生品交易、业绩报酬、巨额赎回等方面，进行详细诊断，供管理人进行初步地自检排查。

统计维度

本次诊断报告从两个维度进行统计：

01 管理人维度 展示管理人旗下不达标的产品清单

02 产品维度 详细列举某一只产品的诊断明细

风险提示：为保证各项指标数据源一致，本次报告统计范围限定为在兴证托管有外包合作（同时包括注册登记和估值核算）的产品；分析结果供参考。

运作指引新规服务方案-诊断报告内容

▶▶ 【第四条 募集及存续门槛】 【2025年1月1日施行，仅供参考】

- 1.列示资产净值连续60个交易日低于500万元的产品清单；
- 2.列示资产净值连续180（前60个工作日低于500万，且后120个工作日低于500万）个交易日低于500万元的产品清单；
- 3.列示今年以来日均基金资产净值低于500万元的产品清单；

▶▶ 【第六条 规范业绩展示】 【2024年8月1日施行】

- 1.列示规模小于1000万元或成立期限少于6个月的产品清单；（不得对外宣传展示）
- 2.列示基金投资者仅为私募基金管理人或者其股东、合伙人、实际控制人、员工的产品清单；（在基金宣传、销售、排名时，应当披露）

▶▶ 【第七条 规范申赎管理】 【2024年8月1日施行，存续产品无需整改，如变更合同存续期或对应条款的，需符合新规要求】

列示开放频率超过每周一次且超过2天的产品清单；

▶▶ 【第七条 锁定期安排】 【2024年8月1日施行，存续产品无需整改，如变更合同存续期或对应条款的，需符合新规要求】

列示锁定期低于3个月（90天）的产品清单；

注：【是否设置违约赎回费】检查合同中收取持有天数大于等于90天的违约赎回费。

运作指引新规服务方案-诊断报告内容

»» 【第十二条 组合投资】 【2024年8月1日施行，存续产品有24个月过渡期】

1.列示单只私募证券投资基金投资于同一资产的资金超过该基金净资产的25%的产品清单；

注：母子结构未排除（基金合同约定将90%以上基金资产投资于符合组合投资要求基金的，可豁免）；场内期货、期权按单一品种的保证金占用统计；场外期权按同一经纪商合并统计；

2.列示同一私募基金管理人管理的全部私募证券投资基金投资于同一资产的资金是否超过该资产的25 %；

注：仅检查股票，公式为【持仓数量 / 总股本】。（仅供参考，需合并同一管理人计算）

»» 【第十四条 禁止多层嵌套（按资管新规不能超过两层）】

列示存在多层嵌套的产品清单；

»» 【第十五条 总杠杆要求】 【2024年8月1日施行，存续产品有24个月过渡期】

列示总资产超过该基金净资产200%的产品清单；

»» 【第十六条 同一实控人持有股票】 【2024年8月1日施行，存续产品有24个月过渡期】

（仅供参考，需合并同一实控人计算）

列示持有股票超过上市公司可流通股票30%的产品清单；

运作指引新规服务方案-诊断报告内容

▶▶ 【第十七条 衍生品交易（保证金、权利金、名义本金的数据待解析，对应条款本报告未检查）】 【2024年8月1日施行，无过渡期安排，不满足要求的产品，不得新增募集规模，不得新增投资者，不得展期，合同到期后进行清算】

- 1.列示参与场外期权基金净资产低于5000万元人民币的产品清单；
- 2.列示向全部交易对手方缴纳的场外期权交易保证金和权利金合计超过基金净资产25%的产品清单；
- 3.列示参与收益互换基金净资产低于1000万元人民币的产品清单；

▶▶ 【第十九条 债券投资（债券质押式协议回购比例未检查）】 【2024年8月1日施行，存续产品有24个月过渡期】

- 1.列示单只私募证券投资基金投资于同一债券的资金超过该基金净资产10%的产品清单；
- 2.列示私募基金管理人管理的所有私募证券投资基金投资于同一债券的数量超过该债券存续数量10%的情形；（仅供参考，需合并同一管理人计算）
- 3.列示单只私募证券投资基金投资于同一发行人及其关联方发行的债券总额比例超过基金净资产25%的情形；
- 4.列示同一实际控制人控制的私募基金管理人管理的所有私募证券投资基金投资于同一发行人及其关联方发行的债券的总数量超过相关债券存续数量25%的情形；（仅供参考，需合并同一实控人计算）

运作指引新规服务方案-诊断报告内容

▶▶ 【第二十三条 业绩报酬】 【2024年8月1日施行，存续产品无需整改，如变更合同存续期或对应条款的，需符合新规要求】

列示存续投资者存在业绩报酬减免的产品清单；（可能涉及不公平对待投资者）

▶▶ 【第二十五条 巨额赎回】 【2024年8月1日施行，存续产品无需整改，如变更合同存续期或对应条款的，需符合新规要求】

列示未设置巨额赎回条款的产品清单；

运作指引新规服务方案-诊断报告

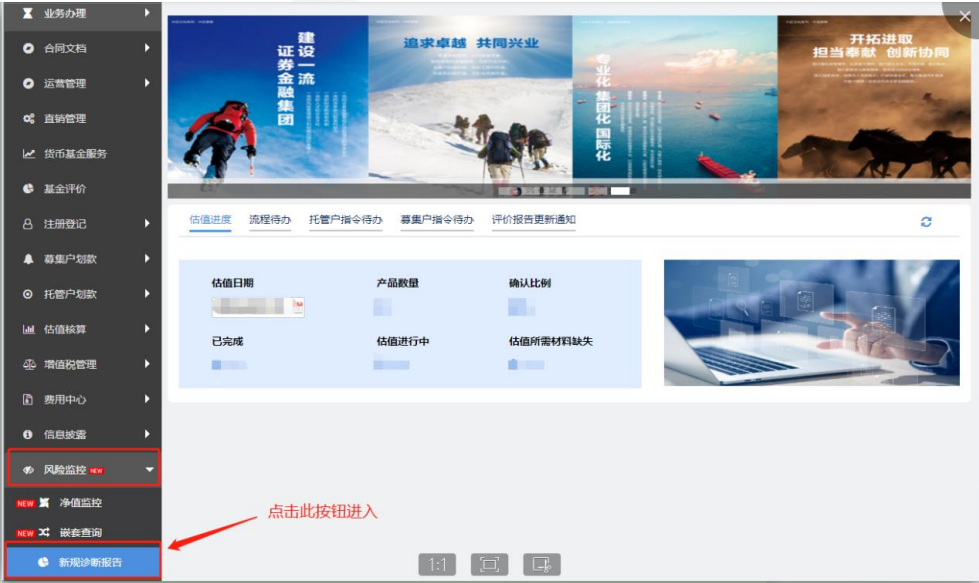
操作路径

管理人服务平台 - 【风险监控】 - 【新规诊断报告】

操作步骤

进入新规诊断报告菜单后，点击【申请报告】，跳出风险提示框，点击【确认申请】，即可申请成功。

系统自动下载，大概需要10分钟，请关注报告生成状态。



下载报告说明 (点击下载或打印)

下载报告说明:

1. 报告生成时间约为报告申请日期 (T日) 的T+3日。
2. 目前平台只支持一天生成一份报告，如需多人多次申请，平台会根据最新的估值情况刷新报告。
3. 报告生成大概需要10分钟，请关注报告生成状态。

序号	操作	生成中	申请状态	申请时间	申请人
1		生成中		2024-05-15 09:22:48	
2		生成中		2024-05-15 08:59:37	
3	下载报告	已生成		2024-05-15 17:34:13	
4	下载报告	已生成		2024-05-15 13:43:21	

运作指引新规服务方案

基础服务		
合同模板更新	基金合同	本根据本次指引涉及的相关内容，修订新合同模板，支持新产品按新规要求发行
	风险揭示书	
投资监控	场外衍生品投资监控	场外期权类投资基金净资产监控、保证金+权利金占净资产比监控（不超过）
		收益互换基金净资产监控，保证金占名义本金比例监控（不低于）
		类雪球衍生品名义本金占净资产比例监控（不超过）
	开放式基金不允许投资封闭式基金监控	线上指令监控
	不允许多层嵌套投资	线上指令监控
	投资比例限制（投资组合、股票、债券、杠杆比例）超限监控	基金资产比例日常情况监控
		对外投资线上指令监控
	债券评级、流通受限占比监控	流通受限资产监控控制开放期
日常业务交易	豁免情况的穿透核查认定	类雪球衍生品投资比例专业投资者1000万； 投资组合比例限制专业投资者300万/1000万；
	根据低于500万基金规模的产品清单进行业务管控	低于500w规模产品，申购赎回及对外投资监控
	管理人及员工信息录入界面设计及后续业务管控	特别锁定期监控
	多层嵌套检查	支持管理人查询托管在兴业产品的嵌套层级，控制存在多层级产品的新增产品投资者和产品对外投资
	巨额赎回检查提示 巨额赎回净值精度调整	触发巨额赎回产品可以在平台查看并支持管理人选择巨额赎回处理方案
	流动性监控	压力测试

平台介绍

兴业证券新一代基金评价平台主要面向广泛的基金管理人和投资者，规划在提供基金绩效评估、基金评分评价等基础功能上，为客户引入资产配置、资金资产撮合等创新功能，提供一站式的募投平台服务，为客户基金管理及投资赋能。



平台特色

体验升级

- 系统账号无需注册
- 产品报告极速生成
- 便捷导出及分享

报告升级

- 八大模块，八十余子项
- 涵盖市面上所有常规图表
- 多种深度归因模型

功能升级

- 不同格式报告下载 (word、pdf、图片)
- 允许自主化构建评分模型
- 预约定时发送



支持主流的绩效策略分析框架

- 可自主选择标准模板、债券模板、股票模板、期货模板、期权模板、母基金模板、净值模板；
- 包含80余项关键指标，可以满足用户特定投资分析的需求。



快速生成导出绩效报告

- 每日产品估值完成后，实时调度生成产品绩效报告，无需等待
- 支持不同格式的报告导出（word、pdf和长图）



支持自定义绩效分析报告

- 提供多种数据设置选项，用户能够根据其独特需求，精确地选择数据的呈现和分析方式；
- 提供多种图表类型，如折线图、柱状图和面积图等，用户可根据其分析目标选择合适的图表类型。



报告定时自动发送

- 可选择特定产品的报告区间（如周报、月报或自定义日期），实现对报告内容日期的精准控制；
- 可选择报告发送频率（如每周二下午5:30），系统将定时发送至指定邮箱。

基金评价平台—存续数据

➤ 目前，兴业体系内存续产品**5500+只**，7个一级策略，11个二级策略和16个三级策略

一级策略	二级策略	三级策略
股票策略	指数增强策略	沪深300指增策略
		中证500指增策略
		中证1000指增策略
	股票多头策略	股票主观多头策略
		股票量化多头策略
	股票中性策略	股票中性策略
债券策略	纯债策略	纯债策略
	债券增强策略	债券增强策略
管理期货策略	期货套利策略	期货主观套利策略
		期货量化套利策略
	期货趋势策略	期货主观趋势策略
		期货量化趋势策略
期权策略	期权策略	期权策略
多资产策略	套利策略	套利策略
	复合策略	复合策略
组合基金策略	FOF策略	FOF策略

基金评价平台—观察池(跟踪排名)

基金简称	管理人	管理规模区间	成立时间	今年以来收益率	近一年收益率	近一年最大回撤	近一年夏普比率 (由高到低排序)	近一年夏普比率-同策略市场排名
***	XXXX私募1	10亿元以上	***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募2		***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募3		***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募4		***	***	***	***	***	前15%
***	XXXX私募5		***	***	***	***	***	前15%
***	XXXX私募6		***	***	***	***	***	前15%
***	XXXX私募7		***	***	***	***	***	前15%
***	XXXX私募8		***	***	***	***	***	前15%
***	XXXX私募9		***	***	***	***	***	前15%
***	XXXX私募10		***	***	***	***	***	前20%
***	XXXX私募11	10亿元以下	***	***	***	***	***	前5%
***	XXXX私募12		***	***	***	***	***	前5%
***	XXXX私募13		***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募14		***	***	***	***	***	前15%
***	XXXX私募15		***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募16		***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募17		***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募18		***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募19		***	***	***	***	***	前10%
***	XXXX私募20		***	***	***	***	***	前10%

■ 备注：1、在不同管理规模区间下，按照**近一年夏普比率从高到低排序**，选取前十名展示。夏普比率计算公式为：（近一年收益-近一年国债）/近一年波动率。
2、同策略产品数据来源于私募排排网，通过分位点计算得到同策略市场排名。

基金评价平台—优选池

- 着眼于观察池内优秀产品，构建一套多维度的智能评价体系，在收益和风险平衡中输出黑马产品。

产品评分标准

- 1、基于**收益能力、配置能力、抗跌能力、波动控制、风险调整收益和收益质量**六大维度，计算出产品的20余项关键指标，包括收益率、最大回撤、波动率、胜率、赔率、下行风险、夏普比率、卡玛比率、索提诺比率、相关性等多项收益风险特征；
- 2、综合考虑产品的历史表现，为每一项关键指标设置量化权重，单项细分指标权重不超过12%；
- 3、在每一类细分策略上，将每只观察池内产品的21项指标与市场同策略产品进行比较，计算其在市场中的分位数；
- 4、结合市场同策略分位数，得到观察池内每只产品的最终综合评分。

品 多维度评估

模型涵盖多个关键指标和时间周期，更为全面和深入

数据驱动

数据丰富，实时程度高，精准性强，颗粒度高

个性化推荐

通过改变不同评价维度的权重，提供个性化的基金推荐，满足独特需求和偏好

基金评价平台个性化筛选

- 基于最大回撤区间对基金进行分类，快速有效地筛选出相对应风险特征的基金。

分类标准

- “稳健型” 基金：最大回撤在**0%到-8%区间**的基金；
- “平衡型” 基金：最大回撤在**-8%到-15%区间**的基金；
- “进取型” 基金：最大回撤在**-15%以上**的基金。

筛选标准

- 1、剔除资产规模小于500万、成立时间不足1年、净值极端或异常的产品；
- 2、在不同策略下，按照**成立以来卡玛比率从高到低排序**。卡玛比率计算公式为：成立以来收益率/abs(成立以来最大回撤)；
- 3、在各类策略下，选取成立以来卡玛比率排名连续靠前的产品进行展示。

目录

1. 月度总览.....	2
1.1 市场总览.....	2
1.2 策略总览.....	
2. 市场整体表现.....	
2.1 主要指数表现.....	
2.2 A股市场情绪.....	
2.3 A股市场风格.....	
2.4 股指期货基差.....	
3. 分策略总体表现.....	
3.1 策略指数表现.....	
3.2 分规模业绩表现.....	
3.3 各策略产品正负.....	
4. 优秀产品分析.....	
4.1 股票策略.....	
4.2 指数增强策略.....	
4.3 管理期货策略.....	
4.4 其他策略.....	
附录.....	
免责声明.....	

私募基金市场月报

2023-11

1 月度总览

- 统计近一月各大类资产和不同投资策略的收益情况

3 分策略总体表现

- 统计近一年不同投资策略、不同管理人规模的收益、回撤情况

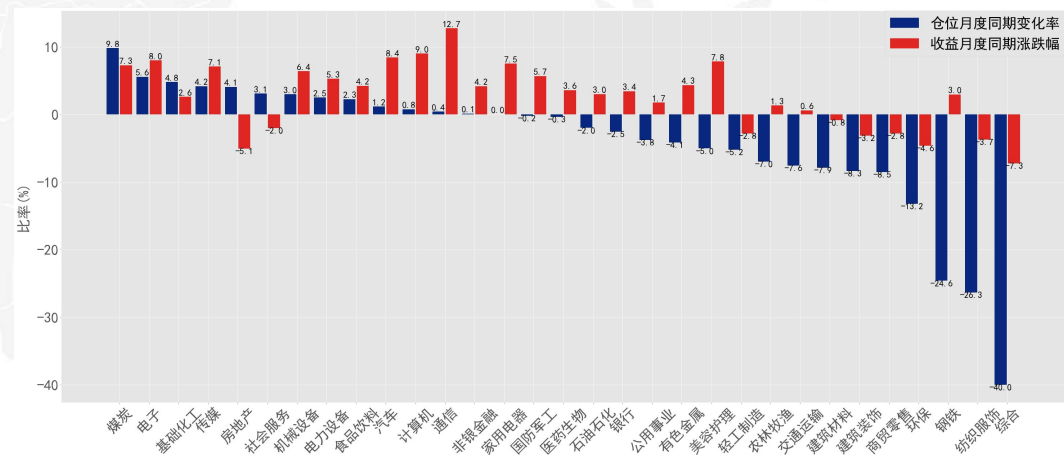
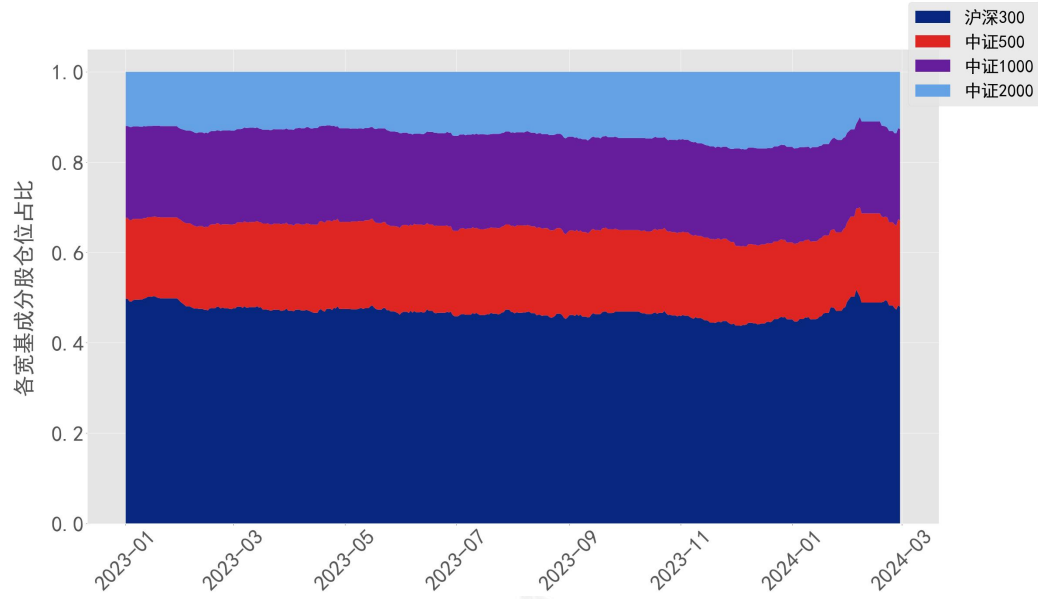
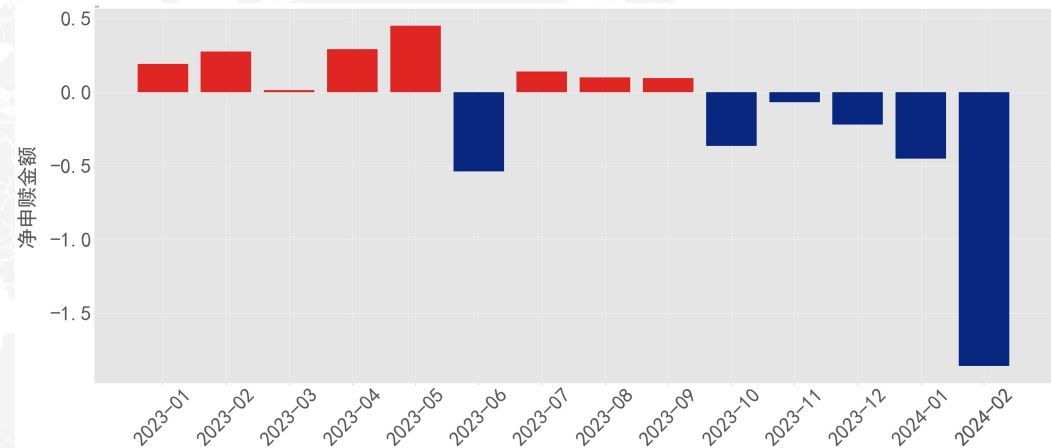
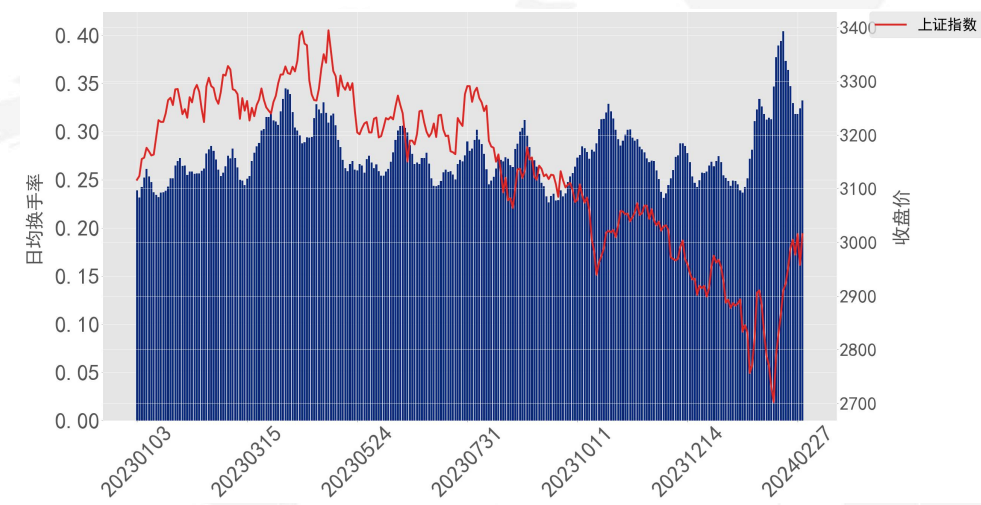
2 市场整体表现

- 统计近一年各大类资产的收益情况
- 根据Barra模型，对A股市场风格进行归因

4 优秀管理人和产品

- 针对不同投资策略，展示收益排名靠前的管理人和产品

私募行为分析



私募专题分析

	主观选股	量化选股	沪深300指增	中证500指增	中证1000指增	股票市场中性
今年以来发生最大回撤比例	97.41%	97.05%	100.00%	98.88%	99.01%	94.46%
100%修复今年以来最大回撤比例	29.06%	22.57%	49.54%	9.17%	2.81%	26.65%
75%以上修复今年以来最大回撤比例	44.24%	31.94%	64.35%	25.24%	11.62%	34.50%
50%以上修复今年以来最大回撤比例	66.17%	52.10%	70.83%	58.08%	45.89%	44.33%
25%以上修复今年以来最大回撤比例	83.62%	78.40%	89.81%	79.56%	85.97%	63.92%
0%修复今年以来最大回撤比例	7.13%	9.82%	4.63%	11.18%	7.62%	20.46%

策略类型	管理规模	管理机构	统计产品数量	今年以来平均超额最大回撤	今年以来超额最大回撤平均修复程度
中证500指增	100亿以上	海南进化论私募基金管理有限公司	2	-4.51%	100.00%
		上海宽德私募基金管理中心(有限合伙)	1	-8.50%	86.44%
		上海衍复投资管理有限公司	3	-7.93%	86.28%
		玄元私募基金投资管理(广东)有限公司	5	-1.70%	79.07%
		上海天演私募基金管理有限公司	2	-14.32%	73.90%
		北京乾象私募基金管理有限公司	2	-11.13%	66.94%
		上海明沅投资管理有限公司	9	-15.80%	66.02%
		上海银叶投资有限公司	2	-5.68%	56.48%
		南京盛泉恒元投资有限公司	1	-3.72%	48.84%
		致诚卓远(珠海)投资管理合伙企业(有限合伙)	1	-6.82%	48.04%
		上海千象资产管理有限公司	1	-9.88%	47.88%
		深圳诚奇资产管理有限公司	8	-6.02%	43.37%
		上海思融投资管理有限公司	4	-8.17%	38.35%
		海南世纪前沿私募基金管理有限公司	4	-9.41%	36.85%

交易服务

证券市场程序化交易管理规定（试行）
专业化交易服务体系



《证券市场程序化交易管理规定（试行）》

➤ 2024年5月15日证监会发布《证券市场程序化交易管理规定（试行）》，将于**2024年10月8日**起正式实施。

▶▶ 程序化交易及投资者定义

程序化交易是指通过计算机程序自动生成或者下达交易指令在证券交易所进行证券交易的行为。

程序化交易投资者

- ✓ **私募基金管理人**、合格境外投资者等证券公司的客户；
- ✓ 从事自营、做市交易或者资产管理等业务的证券公司；
- ✓ 使用证券交易所交易单元进行交易的公募基金管理人、保险机构等其他机构；
- ✓ 证券交易所认定的其他投资者。

《证券市场程序化交易管理规定（试行）》

▶▶ 程序化交易报告

- ✓ 账户基本信息，包括投资者名称、证券账户代码、指定交易或托管的证券公司、产品管理人等；
- ✓ 账户资金信息，包括账户的资金规模及来源，杠杆资金规模及来源、杠杆率等；
- ✓ 交易信息，包括交易策略类型及主要内容、交易指令执行方式、最高申报速率、单日最高申报笔数等；
- ✓ 交易软件信息，包括软件名称及版本号、开发主体等；
- ✓ 证券交易所规定的其他信息，包括证券公司、投资者联络人及联系方式等。

▶▶ 高频交易定义

高频交易指具备以下特征的程序化交易：

- ✓ 短时间内申报、撤单的笔数、频率较高；
- ✓ 日内申报、撤单的笔数较高；
- ✓ 证券交易所认定的其他特征；



投资者在进行高频交易前，除程序化交易报告外，还应当报告高频交易系统服务器所在地、系统测试报告、系统发生故障时的应急方案等信息。



快

快速行情及数据服务

提供市场最快的Level2终端行情展示及交易持仓刷新等服务，支持相关定制行情服务。首批获得上交所PC Level2行情经营许可的7家券商之一。

展示行情及历史数据

提供各类基础及Level2行情及历史数据支持，与行业顶级行情供应商开展深度合作优化，即便是兴业证券最普通的投资者，通过优理宝App也可享受到业界最快的行情刷新速度。

综合行情速度

数据来源：券商中国x博睿 SQE指数

Top1

非展示行情——UT行情服务平台

为客户提供证券、期权、期货等的高效实时行情推送、历史行情回放、行情数据托管计算和分析服务，实现多交易所高速实时行情。



◆ 以统一的格式提供上海和深圳深度行情、国内期货、期权行情。

◆ 为量化投资客户提供有力帮助！



专业交易终端服务

全面的交易终端支持，包括PB交易系统、优理宝智慧版、财富版、VIP专业版、汇点期权\SMT-MAX、SMT-Q(迅投QMT)，以及包括个性化交易功能定制。

专业交易终端及适用目标客群



多层次交易柜台

SMT-U： 集中交易柜台UF20

SMT-I： 机构柜台

SMT-L： 极速交易系统 — 恒生LDP

SMT-α： 极速交易系统 — 华锐ATP

SMT-p： FPGA极速交易系统 — FPGA期权交易柜台



稳

柜台通道及席位服务

精研20余年的交易系统经验，提供UF2.0集中交易柜台、LDP快速交易柜台、ATP极速交易柜台、独立交易席位等行业领先的柜台及席位服务。

多层次极速交易柜台

打造多层次交易柜台服务，满足各类机构客户订单执行要求，持续科技创新，订单处理“唯快不破”

交易柜台

SMT-U: 集中交易柜台UF20

SMT-I: 机构柜台

SMT-L: 恒生交易系统 — LDP

SMT-α: 华锐极速交易系统 — ATP

SMT-p: FPGA极速交易系统 — FPGA
期权交易柜台

业务品种

支持A股、ETF、债券买卖、新股申购、国债逆回购、港股通、融资融券、期权等交易

极速内存交易

基于CPU L3 Cache及低延时网卡技术实现，微秒级延时直报沪深交易所专用交易席位

03

高容量

支持每秒10万笔高并发量处理

02

04

规范统一接口

拥有行业主流标准接口，可无缝对接各类订单管理系统和各种终端



极速交易



服务及定制化服务

上百人团队支持，更有超多定制化的交易对接服务模式，只为提供高效、专业的交易服务支持。

研发与支持能力行业前茅

自研能力见长

- 多次获得 奖
- 中国证券业协会信息技术委员会副主任委员单位

特色产品&功能屡获好评

- 业内首 和期货交易所 CTP系统
- 行情速度：业内刷新速度最快

人员数量充足

- 团队分 上海 福州两地
- 技术人 250人

IT相关荣誉

兴业证券优理宝APP获新浪财经证券公司年度十佳APP	2020&2019年
兴业证券优理宝APP荣获券商中国·2018证券公司APP十大品牌、2018券商APP突破创新奖	2018年
“兴业证券自主开发平台及组件库”获中国计算机用户协会第二届中国计算机用户应用项目创新奖	2017年
“兴业证券自主开发平台和组件库”和“兴业证券云技术应用实践”分获第一届证券行业信息技术应用项目云鹰奖最高成就奖和优秀奖。	2017年
第五届证券期货业科学技术三等奖（行业第二）。《基于大数据和复杂事件处理的金融信息服务平台》	2015年
《新一代自主可控研发体系建设与应用实践》荣获人民银行主管《金融电子化》杂志评选的2016年度金融行业开发创新贡献奖。	2016年
兴业培训平台获中国在线学习大会“博奥奖-优秀学习管理系统应用奖”	2015年

...

技术专利

ESB应用平台软件著作权（登记号：2012SR102192）
复杂事件处理的金融信息服务软件著作权（登记号：2015SR166001）
开发平台软件著作权（登记号：2013SR026726）
兴业证券自主可控流程引擎系统v1.0（登记号：2017SR378046）
兴业证券高性能中台服务总线系统v1.0（登记号：2017SR378029）

其他服务

行业顶尖的研究实力
专业的金融衍生产品体系
综合服务数字品牌



行业顶尖的研究实力

兴业证券经济与金融研究院 成立于1998年，是国内证券行业最早从事卖方研究的机构之一，近十余年来，研究院发展迅速，证券研究实力及影响力持续提升，已成为业内最具影响力的研究团队之一，稳居行业第一梯队。



深厚的研究功底和实力

拥有一支近200人的高层次研究队伍，核心研究员均为各行业、各领域专业人才，具有深厚的证券理论功底和专业研究实力。



研究范围涵盖海内外

研究范围不断扩大，已经覆盖A股各个行业领域以及部分港股和海外中概股。



众多研究领域行业领先

在宏观、策略、固定收益、金融工程、海外研究、医药生物、军工、食品饮料、建筑、交通运输、化工、商贸社服、计算机、房地产、电子、环保、汽车、通信、有色、新能源、轻工纺服、金融等重点研究领域，已处于业内领先地位。

专业的金融衍生产品体系

公司场外衍生品业务主要通过签署交易主协议及其附属协议的形式在柜台市场达成交易，目前主要包含**场外期权**、**收益互换**以及在收益结构上挂钩金融衍生品的**浮动收益凭证**。

- **股票多头策略**：个股/指数期权需求、满足投资观点；择时对冲市场风险需求等；
- **量化指数增强策略**：指数期权需求、改善投资结构；择时对冲市场风险需求等；
- **期权套利策略、衍生品投资策略**：购买场外期权、收益互换需求，提高投资收益率；
- **阿尔法策略**：衍生品提供指数对冲工具、提高业务效率；
- **T+0策略、ETF套利策略**：衍生品构建策略底仓；稳健投资策略与衍生品投资相结合，提高投资收益率；
- **网下打新策略**：衍生品构建打新底仓等；
- **FOF策略**：提供资产配置选择，降低底层资产相关性。

2014

获得中国证券业协会《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》，可开展**权益类收益互换业务**

2018

备案成为**场外期权二级交易商**，可开展指数类期权业务、个股类期权业务等

2022

公司场外衍生品业务较快增长，累计场外衍生品业务规模**超过1100亿元**

衍生品业务助力专业投资机构实现投资策略、提升投资效率

机构综合服务数字品牌

兴业证券深耕机构客户综合服务能力提升与数字化建设，已于2023年6月16日推出“**兴证智达**”机构服务数字品牌。兴证智达是兴业证券专为机构客户打造的综合服务门户，致力于整合集团各类机构客户产品和服务。



SHARED
DREAMS
FOR
PROSPERITY

感谢聆听

I N D U S T R I A L S E C U R I T I E S

