

招商证券股票星集合资产管理计划

2013 年第一季度资产管理报告

(2013 年 1 月 1 日—2013 年 3 月 31 日)

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》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

中国证监会 2009 年 8 月 3 日对本集合资产管理计划(以下简称“集合计划”或“计划”)出具了批准文件(《关于核准招商证券股份有限公司设立招商证券股票星集合资产管理计划的批复》,证监许可[2009]731 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、托管人承诺以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划资产,但不保证本集合计划一定盈利,也不保证最低收益。

托管人已于 2013 年 4 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告。本报告未经审计。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间:2013 年 1 月 1 日——2013 年 3 月 31 日



一、集合计划简介

(一) 基本资料

名称：招商证券股票星集合资产管理计划
类型：非限定性集合资产管理计划
成立日：2009 年 11 月 4 日
成立规模：1,123,883,066.79 份
报告期末计划总份额：291,892,399.72 份
存续期：八年
管理人：招商证券股份有限公司
托管人：中国建设银行股份有限公司

(二) 管理人

名称：招商证券股份有限公司
设立日期：1991 年 7 月
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼
法定代表人：宫少林
资产管理业务批准文号：证监机构字【2002】121 号
信息披露网址：<http://www.cmschina.com.cn>

(三) 托管人

名称：中国建设银行股份有限公司
总行地址：北京市西城区金融大街 25 号
法定代表人：王洪章
成立时间：2004 年 9 月 17 日
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]12 号
中国建设银行网址：<http://www.ccb.com>

二、主要财务指标

(一) 主要财务指标

序号	主要财务指标	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日
1	集合计划本期利润总额 (元)	11,000,247.47
2	期末集合计划资产净值 (元)	286,662,967.35
3	期末单位集合计划资产净值 (元)	0.982
4	期末单位集合计划累计资产净值 (元)	1.067
5	本期集合计划净值增长率	3.805%
6	集合计划累计净值增长率	6.104%

(二) 财务指标计算公式

1、单位集合计划资产净值= 集合计划资产净值 ÷ 集合计划份额

2、本期单位集合计划净值增长率= (本期第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 期初单位集合计划资产净值) × (本期第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 本期第一次分红后单位集合计划资产净值) × …… × (期末单位集合计划资产净值 ÷ 本期最后一次分红后单位集合计划资产净值) - 1

3、单位集合计划累计净值增长率= (第一年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第三年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (上年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (本期单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1

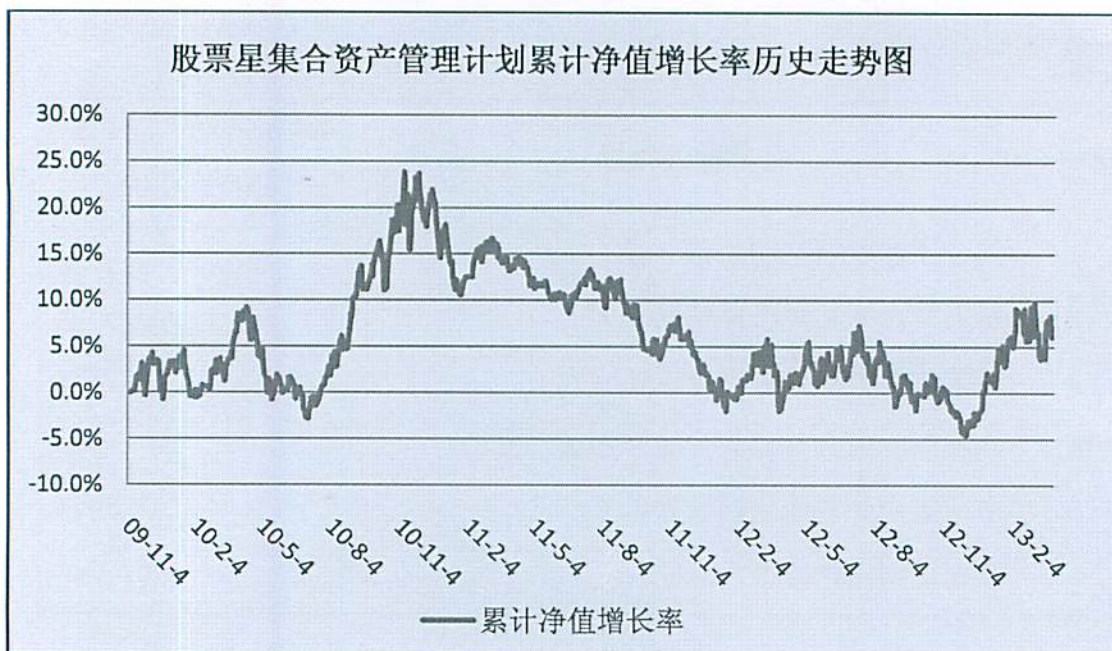
(三) 集合计划累计净值增长率变动情况

1、本计划历史各时间段净值增长率列表

阶段	净值增长率	净值增长率标准差
过去三个月	3.805%	1.288%
本计划成立至今	6.104%	0.839%

注：本计划成立日为 2009 年 11 月 4 日。

2、本计划累计净值增长率历史走势图



三、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截至2013年3月31日止,集合计划单位净值为0.982,单位累计净值为1.067。本期净值增长率为3.805%。集合计划成立至今共分红一次,累计分红为每份额0.085元。

(二) 投资经理简介

胡志平先生,1968年6月出生,北京航空航天大学计算机软件工程环境学硕士。1996年4月进入天骥基金管理公司工作,2000年8月进入招商证券证券投资部,2004年调入资产管理部从事投资管理工作,现为招商证券理财投资部董事。

(三) 投资经理工作报告

2013年一季度宏观经济呈现弱复苏状态,预计GDP同比增长7.5%以上,CPI有重拾升势趋势,新的政府预计将推出一系列新的政策,但政策的主基调没有变化,短期内货币将进一步收紧,新政府推行廉政的力度较大,消费结构将产生变化。一季度外汇占款的持续恢复给债券市场营造了宽松的资金环境,去年12月

以来的调整势头戛然而止。从评级和期限上看，曲线陡峭化下移，短端下行幅度大于长端，表明市场资金未来仍然不会太宽松。

股票投资方面，2013 年一季度 A 股市场呈现先涨后跌的格局，中国经济结构转型需要一个较长的时间，市场对股票表现普遍呈现谨慎态度，但由于预期新政府将采用一系列保持经济持续发展的措施，我们对今年的市场也并不十分悲观，市场存在较好的结构性机会，节能环保，军工，医药以及我们认为一季度有超预期的家电，汽车是目前我们投资的重点。

目前股票星持仓比例介于 70%到 80%之间，表明我们对未来市场仍然保持谨慎乐观的态度。我们看好在经济转型中受益的行业，同时精选有成长性的公司。当前持仓中，医药，节能环保，军工，家电，汽车占主要比重，我们看好其中的龙头公司在今年的表现，并寄希望能为投资者带来好的收益。同时今年我们将秉承自下而上的选股原则，把握今年的结构性行情，争取为投资者带来更好的收益。

（四）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》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》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。本报告期内，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

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险管理部门，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过资产管理业务部门内控和风险管理部外部监控来进行。为加强资产管理业务的风险管理，集合计划管理人成立了独立的理财运营部，作为资产管理业务的一线中台部门，全面负责资产管理业

务的内部风险控制管理，内容包括集合计划的风险揭示及管理、绩效评估、投资交易的授权执行、交易印章的使用、交易合同的报备等。风险管理部作为公司层面的中台部门，全面负责市场风险的揭示及管理，采用授权管理、逐日监控、绩效评估以及定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制。定期对业务授权、投资交易及合规性进行了全面细致的审查。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律、法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；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；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

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

金额单位：人民币元

项 目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	47,718,584.14	24,129,242.21
结算备付金	916,296.03	2,726,394.98
存出保证金	195,454.84	250,000
交易性金融资产	239,655,008.26	266,552,528.62
其中：股票投资	219,358,843.04	225,616,894.78
债券投资	-	--

资产支持证券投资	-	-
基金投资	20,296,165.22	40,935,633.84
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	3,539,462.11
应收利息	9,551.95	9,466.93
应收股利	51,094.39	62,455.89
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产合计:	288,545,989.61	297,269,550.74
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	520,059.86	780,264.26
应付赎回款	1,013,595.29	209,740.15
应付管理人报酬	8,575.88	682.32
应付托管费	49,585.13	48,325.15
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	241,015.96	311,021.81

应付税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	50,190.14	40,016.6
负债合计	1,883,022.26	1,390,050.29
所有者权益：	-	-
实收基金	291,892,399.72	312,655,340.54
未分配利润	-5,229,432.37	-16,775,840.09
所有者权益合计	286,662,967.35	295,879,500.45
负债与持有人权益总计：	288,545,989.61	297,269,550.74

2、集合计划利润表

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	12,533,497.39	12,533,497.39
1、利息收入	67,568.75	67,568.75
其中：存款利息收入	66,289.58	66,289.58
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	1,279.17	1,279.17
2、投资收益（损失以“-”填列）	9,557,181.86	9,557,181.86

其中：股票投资收益	9,300,699.1	9,300,699.1
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	-	-
基金红利收益	256,482.76	256,482.76
股利收益	-	-
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	2,905,278.05	2,905,278.05
4、其他收入（损失以“-”填列）	3,468.73	3,468.73
二、费用	1,533,249.92	1,533,249.92
1、管理人报酬	-	-
2、托管费	145,594.3	145,594.3
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	1,372,120.92	1,372,120.92
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	15,534.7	15,534.7
三、利润总额	11,000,247.47	11,000,247.47

(二) 集合计划投资组合报告 (2013 年 3 月 31 日)

1、期末集合计划资产组合情况

金额单位：人民币元

项目	期末市值	占总资产比例
银行存款和结算备付金	48,634,880.17	16.86%
股票	219,358,843.04	76.02%
债券	0.00	0.00%
基金	20,296,165.22	7.03%
资产支持证券	0.00	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	256,101.18	0.09%
合计	288,545,989.61	100.00%

注1：“其他资产”包括“存出保证金”、“应收股利”、“应收利息”、“应收申购款”、“应收证券清算款”等项目。

注2：因四舍五入原因，期末集合计划资产组合情况中期末市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

2、报告期末按公允价值占计划 资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票名称	期末数量（份）	期末市值（元）	占期末集合计划净值比
1	格力电器	708,300	20,236,131.00	7.0592%
2	科达机电	1,483,918	19,246,416.46	6.7140%
3	片仔癀	150,000	18,955,500.00	6.6125%
4	长安汽车	2,010,357	18,696,320.10	6.5221%
5	双鹭药业	228,924	14,307,750.00	4.9911%

6	莱宝高科	549,714	13,665,890.04	4.7672%
7	云南白药	150,000	12,825,000.00	4.4739%
8	中信证券	992,410	12,077,629.70	4.2132%
9	光线传媒	267,508	10,908,976.24	3.8055%
10	ST 科龙	1,220,000	10,077,200.00	3.5153%

3、报告期末按公允价值占计划资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本计划本报告期末未持有债券。

4、报告期末按公允价值占计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本计划本报告期末未持有资产支持证券。

5、报告期末按公允价值占计划资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本计划本报告期末未持有金融衍生品。

6、报告期末按公允价值占计划资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	期末数量(份)	期末市值(元)	占期末集合计划净值比
1	华泰柏瑞货币 B	20,296,165.22	20,296,165.22	7.0801%

(三) 集合计划份额的变动

单位：份

期初总份额	期间参与份额	期间红利 转投份额	期间退出 份额	期末总份额
312,655,340.54	1,494,175.08	0	22,257,115.90	291,892,399.72

五、重要事项提示

- (一) 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。
- (二) 本集合计划聘请的会计师事务所没有发生变更。
- (三) 本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。
- (四) 本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。
- (五) 本集合计划的管理人、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。

六、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司设立招商证券股票星集合资产管理计划的批复》，证监机构字[2009]731 号
- 2、《招商证券股票星集合资产管理计划说明书》
- 3、《招商证券股票星集合资产管理计划合同》
- 4、《招商证券股票星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、招商证券股票星集合资产管理计划《验资报告》，天职深核字[2009]第 361 号

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼

网址：<http://www.cmschina.com.cn>

客户服务热线：95565

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人招商证券股份有限公司。

招商证券股份有限公司

2013 年 4 月 19 日

