
浙商金惠 1 号集合资产管理计划 2013 年第四季度资产管理报告

计划管理人：浙江浙商证券资产管理有限公司

计划托管人：中国光大银行股份有限公司

报告期间：2013 年 10 月 1 日—2013 年 12 月 31 日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人浙江浙商证券资产管理有限公司依据《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。

中国证监会对浙商金惠 1 号集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具了批复（证监许可[2010]293 号）。中国证监会对本集合计划作出的任何决定，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。

集合资产管理计划托管人中国光大银行股份有限公司于 2014 年 1 月 17 日对本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

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。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2013 年 10 月 1 日—2013 年 12 月 31 日

一、 集合计划简介

1. 基本资料

集合计划名称：浙商金惠 1 号集合资产管理计划

集合计划类型：非限定性集合资产管理计划

集合计划成立日：2010 年 7 月 1 日

集合计划成立规模：189,824,880.00 份

集合计划报告期末计划总规模：67,267,261.68 份

集合计划存续期：2010 年 7 月 1 日-2015 年 6 月 30 日

集合计划投资目标：金惠 1 号以证券为主要投资对象。管理人将在有效控制风险和保持投资组合流动性的前期下，力争在本集合计划运作期间，实现集合计划资产的稳定增值。

2. 集合计划管理人

名称：浙江浙商证券资产管理有限公司

注册地址：浙江省杭州市下城区天水巷 25 号

办公地址：浙江省杭州市杭大路 1 号

法人代表：吴承根

联系人：翁富国

联系电话：0571-87901972

传真电话：0571-87902581

网 址： www.stocke.com.cn

3. 集合计划托管人

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心

法定代表人：唐双宁

联系人：张建春

联系电话：010-63639180

网址： www.cebbank.com

4. 注册登记机构：

名称：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

5. 会计师事务所和经办注册会计师

名称：天健会计师事务所有限公司

办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号 8 楼

经办注册会计师：吴懿忻

联系电话：0571-88216847

传真：0571-88216880

二、 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

1. 主要财务指标：

单位：人民币元

| | 主要财务指标 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---|----------------|------------------|
| 1 | 期初单位集合计划资产净值 | 1.1514 |
| 2 | 期末单位集合计划资产净值 | 1.0859 |
| 3 | 期末单位集合计划累计资产净值 | 1.2859 |
| 4 | 期末集合计划资产净值 | 73,046,911.76 |
| 5 | 本期集合计划利润 | -4,406,191.05 |
| 6 | 期末集合计划未分配利润 | 5,779,650.08 |
| 7 | 单位期末集合计划未分配利润 | 0.0859 |
| 8 | 本期集合计划净值增长率% | -5.69% |
| 9 | 集合计划累计净值增长率% | 29.09% |

2. 财务指标的计算公式

(1) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额

(2) 期末单位集合计划累计资产净值 = 期末单位集合计划资产净值 + 单位集合计划累计分红

(3) 单位期末集合计划未分配利润 = 集合计划期末未分配利润 ÷ 期末集合计划份额

(4) 本期集合计划净值增长率 = (分红前一天单位净值 / 期初单位净值) * { 期末单位净值 / (分红前一天单位净值 - 分红金额) } - 1

(5) 集合计划累计净值增长率 = (第一次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (最后一次

分红后单位集合计划资产净值增长率+1) -1

3. 收益分配情况

集合计划成立以来，本集合计划收益分配情况：

| 分配红利日期 | 每 10 份集合计划分红 | 备注 |
|-----------------|--------------|------|
| 2011 年 4 月 18 日 | 1.00 元 | 年度分红 |
| 2012 年 6 月 28 日 | 1.00 元 | 年度分红 |

4. 开放期

根据本计划说明书和合同约定，本计划开放日为：自成立日起，每满 6 个月的首 5 个工作日。

报告期本集合计划处于封闭期。

三、 集合计划管理人报告

1. 业绩表现

截止到 2013 年 12 月 31 日，集合计划单位资产净值为 1.0859 元，本期净值增长率为-5.69%，集合计划单位累计资产净值 1.2859 元，累计净值增长率为 29.09%。

2. 投资主办简介

张宁先生现任浙江浙商证券资产管理有限公司投资副总监，华东理工大学工商管理硕士，证券从业 5 年，历任浙商证券研究所研究员，浙商证券资产管理总部研究员、投资经理、投资副总监。投资风格成熟稳健，擅长绝对收益投资。

王翊先生南京理工大学工学学士，中国科学技术大学工商管理硕士。6 年证券投资研究从业经验，6 年医药行业从业经验；历任华东医药集团生物研究所研发工程师、默克(雪兰诺)制药及武田制药销售经理、华宝证券研究所医药研究员、浙商证券资管部研究员、投资经理。投资研究经验丰富，尤其对医药产业有较深理解。

3. 投资主办工作报告

四季度整体市场表现处于弱势，市场在经济转型期缺乏整体性行情，虽然期

间随着三中全会的召开，主板市场出现两波短暂的阶段性的行情，但随着年末中央经济会议的召开，以及地方债审计结果的披露，引发市场对明年整体经济状况、流动性及信用风险的担忧，继续淘汰过剩产能，调整经济结构和控制地方债务成为 2014 年经济工作的主旋律，另外，新股 IPO 的开闸对主板市场也形成了抑制，进入 12 月份以后，主板市场持续下跌，沪深 300 在四季度下跌-3.28%，与此同时，创业板经过第三季度的上涨之后，10 月份和 11 月上旬也进入调整期，板块和相关个股跌幅较大，11 月中旬之后，板块开始企稳，创业板指数在四季度下跌-4.64%。但总体来看，创业板全年涨幅仍然高达 82.73%，与此同时，上证指数和沪深 300 分别下跌-6.75%和-7.65%。回顾过去的 2013 年，结构分化和结构性行情表现得非常突出。代表经济转型方向和改革预期受益的成长股超额收益明显，信息消费、生物医药、家电、节能环保等行业表现比较突出。

金惠 1 号在四季度伴随市场的下跌也出现了-5.69%的回撤，截止 12 月 31 日，产品净值为 1.0859。全年来看，净值下跌-3.1%。整体表现好于同期大盘，回顾 2013 年的投资过程，我们取得了很多的经验教训，虽然上半年产品组合因为白酒、银行、地产等行业配置过高，拖累产品净值表现，但下半年我们及时的调整了产品组合，增持了医药、TMT、环保等代表未来发展方向的行业，取得了较好的效果，总体来看，下半年产品表现好于上半年。

展望 2014 年，我们认为风险与机遇并存，虽然改革带来的阵痛不可避免，过剩产能和地方债务仍然需要一段时间消化，但与此同时，我们应该看到，结构调整和经济转型正在进行，新一轮的改革将为经济注入新的活力，提升总体经济效率。此外，以信息消费、文化传媒、生物医药、节能环保、高端装备为代表的新兴行业正在蓬勃发展，为经济增长提供了新的动力。

2014 年我们将继续坚持“深研创造价值”的投资理念，注重细分景气行业的梳理和相关个股的挖掘，注重投资组合的平衡和产品的绝对收益。重点布局生物医药、智慧城市、信息消费、文化传媒、节能环保、油气服务等相关领域。

4. 内部性声明

(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》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

通过监控和检查，可以确认，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、公司相关制度和本集合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；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、 集合计划财务报表

1. 资产负债表：

日期：2013年12月31日

单位：元

| 资产 | 期末余额 | 负债与持有人权益 | 期末余额 |
|-------------|---------------|-------------------|---------------|
| 资 产： | | 负 债： | |
| 银行存款 | 4,364,564.13 | 短期借款 | 0.00 |
| 结算备付金 | 70,848.42 | 交易性金融负债 | 0.00 |
| 存出保证金 | 48,946.45 | 衍生金融负债 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 47,668,249.70 | 卖出回购金融资产款 | 0.00 |
| 其中：股票投资 | 47,668,248.42 | 应付证券清算款 | 0.00 |
| 债券投资 | 0.00 | 应付赎回款 | 0.00 |
| 基金投资 | 1.28 | 应付管理人报酬 | 73,123.04 |
| 权证投资 | 0.00 | 应付托管费 | 12,187.17 |
| 资产支持证券投资 | 0.00 | 应付销售服务费 | 0.00 |
| 衍生金融工具 | 0.00 | 应付交易费用 | 37,522.63 |
| 买入返售金融资产 | 0.00 | 应交税费 | 0.00 |
| 应收证券清算款 | 15,014,585.40 | 应付利息 | 0.00 |
| 应收利息 | 2,550.50 | 应付利润 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 其他负债 | 0.00 |
| 应收申购款 | 0.00 | 负债合计 | 122,832.84 |
| 其他资产 | 6,000,000.00 | | |
| | | 所有者权益： | |
| | | 实收基金 | 67,267,261.68 |
| | | 未分配利润 | 5,779,650.08 |
| | | 所有者权益合计 | 73,046,911.76 |
| 资产合计 | 73,169,744.60 | 负债和所有者权益总计 | 73,169,744.60 |

2. 损益表:

日期: 2013 年 10 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位: 元

| 项目 | 本期数 | 本年累计数 |
|----------------|---------------|---------------|
| 一、收入 | -3,919,198.07 | -1,032,966.36 |
| 1、利息收入 | 35,301.07 | 155,443.08 |
| 其中: 存款利息收入 | 20,865.67 | 132,150.25 |
| 债券利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 资产支持证券利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售证券收入 | 14,435.40 | 23,292.83 |
| 2、投资收益 | -2,103,344.21 | -6,043,022.73 |
| 其中: 股票投资收益 | -2,103,344.21 | -6,980,209.78 |
| 债券投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 基金投资收益 | 0.00 | -421,075.81 |
| 权证投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 资产支持证券投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生工具收益 | 0.00 | 0.00 |
| 股利收益 | 0.00 | 1,358,262.86 |
| 3、公允价值变动收益 | -1,851,154.93 | 4,854,613.29 |
| 4、其他收入 | 0.00 | 0.00 |
| 二、费用 | 486,992.98 | 1,877,481.75 |
| 1、管理人报酬 | 219,181.17 | 1,091,684.18 |
| 2、托管费 | 36,530.24 | 181,947.44 |
| 3、销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 4、交易费用 | 174,486.97 | 498,155.53 |
| 5、利息支出 | 0.00 | 0.00 |
| 其中: 卖出回购金融资产支出 | 0.00 | 0.00 |
| 6、其他费用 | 56,794.60 | 105,694.60 |
| 三、利润总和 | -4,406,191.05 | -2,910,448.11 |

3. 所有者权益(净值)变动表:

日期: 2013 年 10 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位: 元

| 项目 | 本期金额 | | | 上期金额 | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益 | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 67,267,261.68 | 10,185,841.13 | 77,453,102.81 | 92,445,610.82 | 6,337,724.93 | 98,783,335.75 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期净利润) | 0.00 | -4,406,191.05 | -4,406,191.05 | 0.00 | 5,976,939.62 | 5,976,939.62 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (减少以“-”号填列) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -25,178,349.14 | -2,128,823.42 | -27,307,172.56 |
| 其中：1. 基金申购款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,071,879.49 | 228,120.51 | 3,300,000.00 |
| 2. 基金赎回款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -28,250,228.63 | -2,356,943.93 | -30,607,172.56 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 67,267,261.68 | 5,779,650.08 | 73,046,911.76 | 67,267,261.68 | 10,185,841.13 | 77,453,102.81 |

五、 集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况：

日期：2013年12月31日

单位：元

| 项目 | 期末市值 | 占期末总资产比例 |
|-------------|----------------------|-------------|
| 银行存款 | 4,364,564.13 | 5.96% |
| 结算备付金 | 70,848.42 | 0.10% |
| 存出保证金 | 48,946.45 | 0.07% |
| 其中：股票投资 | 47,668,248.42 | 65.15% |
| 基金投资 | 1.28 | 0.00% |
| 应收证券清算款 | 15,014,585.40 | 20.52% |
| 应收利息 | 2,550.50 | 0.00% |
| 其他资产 | 6,000,000.00 | 8.20% |
| 资产合计 | 73,169,744.60 | 100% |

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

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 | 数量 | 市值 | 市值占净值% |
|--------|---------------|-----------|--------------|--------|
| 002501 | 利源精制 | 637,000 | 8,185,450.00 | 11.21% |
| B60103 | 盛屯矿业股票收益权专项集合 | 6,000,000 | 6,000,000.00 | 8.21% |
| 300049 | 福瑞股份 | 225,600 | 5,369,280.00 | 7.35% |

| | | | | |
|--------|------|---------|--------------|-------|
| 000826 | 桑德环境 | 112,400 | 3,911,520.00 | 5.35% |
| 002353 | 杰瑞股份 | 37,800 | 3,000,186.00 | 4.11% |
| 300026 | 红日药业 | 76,400 | 2,854,304.00 | 3.91% |
| 600557 | 康缘药业 | 93,800 | 2,853,396.00 | 3.91% |
| 600405 | 动力源 | 248,800 | 2,351,160.00 | 3.22% |
| 002262 | 恩华药业 | 78,900 | 2,222,613.00 | 3.04% |
| 300287 | 飞利信 | 68,324 | 2,212,331.12 | 3.03% |

六、 集合计划份额变动情况

本集合计划在本期份额变化如下：

| 期初总份额 | 本期参与份额 | 本期分红再投份额 | 本期退出份额 | 期末总份额 |
|---------------|--------|----------|--------|---------------|
| 67,267,261.68 | 0 | 0 | 0 | 67,267,261.68 |

七、 重要事项揭示

1. 本报告期内本集合计划管理人的总经理和托管人的董事长、总经理未发生变更。
2. 本报告期内本集合计划投资主办未发生变更。

八、 备查文件目录

1. 本集合计划备查文件目录
 - (1) 《浙商金惠 1 号集合资产管理计划说明书》
 - (2) 《浙商金惠 1 号集合资产管理合同》
 - (3) 中国证监会《关于核准浙商证券有限责任公司设立浙商金惠 1 号集合资产管理计划的批复》
 - (4) 《浙商金惠 1 号集合资产管理计划托管协议》
 - (5) 《浙商金惠 1 号集合资产管理计划验资报告》
 - (6) 管理人业务资格批件、营业执照
2. 查阅方式

公司网址：www.stocke.com.cn

客服电话：4006-967777

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人浙江浙商证券资产管理有限

公司。

浙江浙商证券资产管理有限公司

二〇一四年一月十七日