

---

# 浙商金惠 3 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 3 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]1598 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 3 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 12 月 1 日

集合计划成立规模：257, 512, 575. 10 份

集合计划报告期末计划总规模：53, 576, 099. 31 份

集合计划存续期：无固定期限

集合计划投资目标：金惠 3 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](http://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](http://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 石浩

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	1.0209
2	期末单位集合计划资产净值	0.9936
3	期末单位集合计划累计资产净值	1.0156
4	期末集合计划资产净值	53,232,592.98
5	本期集合计划利润	-1,843,566.95
6	期末集合计划未分配利润	-343,506.33
7	单位期末集合计划未分配利润	-0.0064
8	本期集合计划净值增长率%	-2.67%
9	集合计划累计净值增长率%	-1.55%

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
2013 年 9 月 2 日	0.22	-

### 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 3 个月的首 5 个工作日。

本报告期内本计划开放日为：2013 年 12 月 2 日至 2013 年 12 月 6 日，共 5 个法定交易日。开放期内，投资者可以申购和赎回。

开放期结束后再次封闭。

## 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 0.9936 元，本期净值增长率为-2.67%，集合计划单位累计资产净值 1.0156 元，累计净值增长率为-1.55%。

### 2. 投资主办简介

陈旻先生，现任浙江浙商证券资产管理有限公司研究员及投资主办。英国埃克塞特大学硕士学位，金融与投资专业。拥有 8 年证券从业经验。先后于国禾投资、申银万国证券客户资产管理总部任研究员和投资经理职位。擅长 TMT（科技、传媒、通信）等相关上市公司的研究。

### 3. 投资主办工作报告

在 2012 年的年度报告中，我们曾以“凛冬将逝，春天就在眼前”作为结语，而截止 2013 年 12 月 31 日，我们的表现也确实有了些许春意。金惠 3 号净值 1.0156，较年初上涨 19.31%。据 wind 金融数据终端的统计，金惠 3 号收益率排同类产品 32/252 名，排同期发行产品的第 14/102 名。

回首 2013，整个市场可以说是“一半是火焰，一半是海水”。以大盘蓝筹股为代

---

表的沪深 300 指数，自 2 月起不断下行，年内跌幅达到-7.65%，而以成长股为代表的创业板指数则上涨达到了 82.73%！我们认为这种极端的分化走势一方面来自于大的经济背景。经济转型期，传统的周期性行业面临结构调整去产能的问题，同时又受到环境成本上升的挤压，难以有系统性机会。另一方面，在市场流动性偏紧的情况下，市值较小而又有发展空间的成长股，更容易得到市场的青睐。特别是一些创业板公司，利用资本市场赋予的高估值，积极地展开外延式并购，走出了一条新的发展路径，也带领了股价的一路上行。

展望 2014 年，我们对未来市场的信心在不断增强。十八届三中全会《决定》是六位一体改革的顶层设计蓝图，清晰地规划了中国到 2020 年的改革和发展方向，这将大大化解资本市场的系统性风险，提升风险偏好。而作为《决定》公布后的第一年，2014 年将是《决定》全面铺开、大力推进的一年。随着地方两会和全国两会将陆续召开，“改革锦标赛”将快速推进，“转型+改革”仍将成为 A 股主线。同时，2014 年也是控制及化解风险的一年，对过剩产能和地方债务风险的化解是政府明年的重要工作。改革带来的阵痛和利益冲突也将集中体现，流动性在上半年将维持偏紧格局，改革的憧憬与转型的阵痛将相伴而生。如果明年去产能、调结构、促转型能奠定良好基础，A 股的中长期配置价值将进一步显现。

对于 2014 年的股市，我们在战略层面上保持乐观，但战术层面上谨慎应对。随着 IPO 的开闸，中小板和创业板不再稀缺，很难再复制 2013 年这样的全面大幅上涨，业绩不达预期高估值个股面临较大压力，因此 2014 将是选股年，只有那些能保持快速增长且符合转型和改革方向的优质成长股将继续成为市场关注的焦点。因此，我们会在控制总体仓位的同时，做好个股的精选。同时，时隔一年多的新股重启，也会在初始阶段带来不错的收益，我们会利用空余资金积极申购，提高产品收益水平。

#### 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
<b>资 产：</b>		<b>负 债：</b>	
银行存款	1,279,468.02	短期借款	0.00
结算备付金	268,710.54	交易性金融负债	0.00
存出保证金	119,766.53	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	39,982,664.00	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	39,982,664.00	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	0.00	应付管理人报酬	367,056.59
权证投资	0.00	应付托管费	9,267.13
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	48,463.72
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	6,004,194.42	应付利息	0.00
应收利息	2,576.91	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	<b>负债合计</b>	<b>424,787.44</b>
其他资产	6,000,000.00		
		<b>所有者权益：</b>	
		实收基金	53,576,099.31
		未分配利润	-343,506.33
		<b>所有者权益合计</b>	<b>53,232,592.98</b>
<b>资产合计</b>	<b>53,657,380.42</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>53,657,380.42</b>

### 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	-1,046,671.72	26,208,441.63
1、利息收入	29,785.32	279,344.67
其中：存款利息收入	25,650.90	239,190.39
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	4,134.42	40,154.28
2、投资收益	-2,041,469.20	25,733,498.73
其中：股票投资收益	-1,652,062.06	25,344,976.94
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	-389,407.14	-313,248.70
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	701,770.49
3、公允价值变动收益	965,012.16	195,598.23
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	796,895.23	4,021,882.60
1、管理人报酬	497,401.88	2,062,102.05
2、托管费	30,991.32	196,411.93
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	212,497.63	1,658,464.22
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	56,004.40	104,904.40
三、利润总和	-1,843,566.95	22,186,559.03

### 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)	64,886,211.41	1,354,847.45	66,241,058.86	103,655,201.07	-5,858,518.19	97,796,682.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	-1,843,566.95	-1,843,566.95	0.00	10,360,916.60	10,360,916.60



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)	-11,310,112.10	145,213.17	-11,164,898.93	-38,768,989.66	-867,136.56	-39,636,126.22
其中：1.基金申购款	0.00	0.00	0.00	967,912.92	96.80	968,009.72
2.基金赎回款	-11,310,112.10	145,213.17	-11,164,898.93	-39,736,902.58	-867,233.36	-40,604,135.94
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	-2,280,414.40	-2,280,414.40
五、期末所有者权益(基金净值)	53,576,099.31	-343,506.33	53,232,592.98	64,886,211.41	1,354,847.45	66,241,058.86

## 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	1,279,468.02	2.38%
结算备付金	268,710.54	0.50%
存出保证金	119,766.53	0.22%
股票投资	39,982,664.00	74.51%
应收证券清算款	6,004,194.42	11.19%
应收利息	2,576.91	0.00%
其他资产	6,000,000.00	11.18%
资产合计	53,657,380.42	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	689,000	8,853,650.00	16.63%
B60103	盛屯矿业股票收益权专项集合	6,000,000	6,000,000.00	11.27%
002178	延华智能	500,000	5,490,000.00	10.31%
300287	飞利信	100,100	3,241,238.00	6.09%
300168	万达信息	79,950	2,237,001.00	4.20%
300045	华力创通	79,800	1,987,020.00	3.73%
300147	香雪制药	100,600	1,871,160.00	3.52%
300026	红日药业	50,000	1,868,000.00	3.51%
600637	百视通	50,000	1,848,500.00	3.47%
600880	博瑞传播	100,000	1,698,000.00	3.19%

## 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
64,886,211.41	0	0	11,310,112.10	53,576,099.31

## 七、 重要事项揭示

1. 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. 报告期被本集合计划投资主办未发生变更。
3. 报告期内，本集合计划管理合同发生变更。该变更事项，本计划管理人已征得托管人同意。根据相关法律法规的规定以及本集合计划合同的约定，管理人已就本变更事项在管理人网站进行了公示，并安排了特殊开放期，且就本变更事项向中国证券业协会及中国证监会浙江监管局进行了报备。

## 八、 备查文件目录

1. 本集合计划备查文件目录
  - (1) 《浙商金惠 3 号集合资产管理计划说明书》
  - (2) 《浙商金惠 3 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 3 号集合资产管理计划的批复》
  - (4) 《浙商金惠 3 号集合资产管理计划托管协议》
  - (5) 《浙商金惠 3 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](http://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