国海金贝壳 4号(创新优选)集合资产管理计划 2013年第4季度资产管理报告

(2013年10月01日-2013年12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。

中国证监会于 2011 年 4 月 1 日对国海金贝壳 4 号(创新优选)集合资产管理计划(下称"集合计划"或"本集合计划")出具核准文件(证监许可[2011] 483 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。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,委托人在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划合同及风险揭示书。

托管人已于 2014 年 1 月 20 日复核了本报告,本报告未经审计。 管理人保证本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性。 本报告中的内容由管理人负责解释。



一、集合资产管理计划概况

产品名称: 国海金贝壳 4号(创新优选)集合资产管理计划

产品类型: 非限定性集合资产管理计划

成立日期: 2011年6月23日

成立规模: 569,009,465.67份

存续期限: 5年

投资目标: 把握中国经济发展主线, 充分挖掘具有增长潜力和竞 争优势的创新类企业,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下。 为委托人寻求良好的投资回报与长期稳健的资产增值。

投资策略: 本集合计划将在充分挖掘具有增长潜力和竞争优势创 新类企业的基础上,结合对宏观经济环境、产业政策、股票市场估值 水平、债券市场收益率变化、资金供求关系等多方面因素的考虑,在 遵守本集合计划投资范围和投资比例的前提下,积极、主动地对权益 类资产、固定收益类资产等各类资产进行灵活配置、动态调整, 力求 实现资产的稳健增值。

风险收益特征: 预期收益和风险均较高。

管理人: 国海证券股份有限公司

托管人: 交通银行股份有限公司

二、主要财务指标

(一)主要财务指标

序号	主要财务指标	2013年10月01日-2013年12月31日
i	集合计划本期利润	188,616.68 元
2	集合计划本期利润扣减本期公允价值变 动损益后的净额	11,791,916,72 元
3	报告期末集合计划资产净值	111,050,274.05 元
4	报告期末单位集合计划资产净值	0.8317 元
5	报告期末单位集合计划累计资产净值	0.8317 元
6	本期集合计划净值增长率	-0.06%
7	集合计划累计净值增长率	-16.83%

(二) 财务指标的计算公式

- 1、报告期末单位集合计划资产净值=报告期末集合计划资产净值 :集合计划份额
- 2、报告期末单位集合计划累计资产净值=报告期末单位集合计划 资产净值+单位集合计划已分红收益
- 3、本期集合计划净值增长率=(本期末单位集合计划资产净值-上期末单位集合计划资产净值+本期单位集合计划已分红收益)/上期 末单位集合计划资产净值×100%
- 4、集合计划累计净值增长率=(报告期末单位集合计划累计资产 净值-1)×100%

三、集合计划管理人报告

(一)业绩表现

截至 2013 年 12 月 31 日, 集合计划单位净值为 0.8317 元, 累计 单位净值为 0.8317 元。本期集合计划净值增长率为-0.06%,累计净值 增长率为-16.83%。

(二)投资主办人简介

闫二兵先生,12年证券从业经历。曾就职于山西证券,先后管理 过定向、集合理财产品,在担任山西证券首只集合理财产品投资主办 人期间,取得了优异的成绩。个人崇尚价值成长投资理念,擅长于价 值发现和上市公司的动态分析。自2013年12月起任本集合计划投资 主办人。

(三)投资主办人工作报告

1、2013年四季度回顾

2013年四季度,A股市场走势波澜不兴,在进入12月份后随着资金面的趋紧,银监会对银行非标业务、同业拆借业务监管的加强,以银行、地产为代表的权重指标股出现了回落,指数再度下滑,全年阴线报收。

纵观四季度,市场走势分化依然严重,以金融、地产为代表的蓝 筹股持续阴跌,尽管估值已回落到较低水平,并没有带来市场资金的 追捧,反而不断创出新低。以新兴行业为代表的创业板、中小板经过 了四季度前半段时间的休整后重拾升势,不少个股走出了独立的行情。 在此背景下,本计划于四季度重点投资了油服装备、新能源、消费类 电子等板块的品种,分享了大盘上涨带来的收益。

2、2014年一季度展望

展望 2014 年,最大的关注点是经济增速的变化和改革政策的推进力度,在风险防范的基础上,紧跟政策热点,及时把握改革受益的行业个股,才是行之有效的投资策略。我们认为随着金融体系去杠杆及利率市场化进程的推进,国内中长期相对偏紧的货币政策取向难以改变,在经济很难看到大幅回升的背景下,市场出现趋势性的系统性机会概率极低。主题性投资,结构性机会仍然是行情演绎的主流方向。

对于未来影响市场的不确定因素可能在以下几方面: (1) 对地方政府 平台债务的信用担忧、信托资产大规模扩张后凸显的刚性兑付问题、 局部的地产震荡; (2)资金面长期的紧平衡状态; (3) IPO 开闸, 积压已久的融资冲动对市场的抽血及给二级市场估值水平的压制等。

综上, 我们认为 2014 年一季度上证指数运行空间在 1950-2250 点。股票方面,依然看好新兴行业的成长股,重点方向是国企改革、 国防军工、医疗服务、新能源汽车、油服装备等行业板块; 债券方面, 保持谨恒乐观态度,以防御为主,采取短久期策略,关注转债市场经 过充分调整后的价值投资机会。

(四)内部监察报告

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内, 本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券 法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《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、勤勉尽责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, 无损害投资人利益的行为, 本 集合计划的投资管理符合各项法律法规的规定。

2、内部监察报告

本报告期内, 本集合计划管理人通过每日的风险监控, 加强对各 项业务风险的事前防范、事中监控和事后评估, 日常对集合资产管理 业务的重大事项进行风险评估,并提出风险控制措施。

本集合计划管理人高度重视业务一线的岗位控制、证券资产管理分公

司内部设立风险管理岗位, 履行一线风险管理责任, 负责拟订风险控 制制度和流程并组织实施, 识别、评估和防范资产管理业务中各环节 各类风险。合规部对集合资产管理计划的运作合规风险、操作风险等 进行全面的监督和检查, 对业务流程和规章制度的完善及执行进行了 长期的跟踪督查,对资产管理业务的投资交易过程进行了后台监控。 稽核监察部每年开展一次对证券资产管理分公司的现场稽核,对其经 营活动的合规性,内部控制的有效性等情况进行稽核。

通过以上措施, 我们认为, 在本报告期内, 本集合计划管理人的 行为遵循了相关法律法规、公司规章制度的规定, 符合本集合计划资 产管理合同和说明书的约定, 未出现诸如账外经营、与其他业务混合 操作、挪用资产、内幕交易、操纵市场等行为; 本集合计划持有的证 券符合规定的品种和比例要求; 相关信息披露和财务数据皆真实、准 确和完整。

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

单位:人民币元

资产	期末余额	年初余颗
资产:		
银行存款	10,299,312.66	18,043,306.47
结算备付金	3,810,846.08	1,579,699.05
存出保证金	81,475.80	260,757.94
交易性金融资产	33,109,903.15	47,136,500.12
其中: 股票投资	17,085,197.11	27,540,440.32
债券投资		16,596,059.80
资产支持证券投资		
基金投资	16,024,706.04	3,000,000.00
衍生金融资产		

五人班准本事本本		2 40 0
买入返售金融资产	46,002,360.00	90,004,800.0
应收证券清算款	21,033,989.10	2,009,163.9
应收利息	21,312.54	130,980,5
应收股利		373770778
应收申购款		
其他资产		
资产合计:	114,359,199.33	159,165,208.09
负债和所有者权益	期末余额	年初余额
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		
应付证券濟算款	2,690,223.52	
应付赎回款		
应付管理人报酬	112,731.07	160,011.95
应付托管费	342,582.58	10,801.09
应付销售服务费		
应付交易费用	163,388.13	133,511.60
应付税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		
负债合计	3,308,925.28	304,324.64
所有者权益:		
实收基金	133,514,245.00	194,610,594.62
未分配利润	-22,463,970.95	-35,749,711.17
所有者权益合计	111,050,274.05	158,860,883.45
负债与持有人权益总计:	114,359,199.33	159,165,208.09

2、集合计划利润表

单位:人民币元

项目	本期金額	本年累计数	
A A A A A A A A A A A A A A A A A A A	1,078,173.96	7,058,548.10	
一、收入	580,240.31	2,257,882.10	
1、利息收入	20,542.13	100,614.35	
债券利息收入		62,575.38	
资产支持证券利息收入			
买入返售金融资产收入	559,698,18	2,094,692.37	
2、投资收益(损失以"-"填列)	12,100,913.69	6,351,070.55	
其中: 股票投资收益	12,074,524.82	3,883,468.23	
债券投资收益		1,984,633.92	



		50
资产支持证券投资收益		-44,927,24
基金投资收益		Soles des Saltiera
权证投资收益		
衍生工具收益	- E	PARTIC PROPERTY.
股利收益	26,388.87	527,895.64
3、公允价值变动损益(损失以"-"填列)	-11,603,300.04	-1,550,724.55
4、其他收入 (损失以"-"填列)	320.00 889,557.28	320.00 4,422,604.90
二、费用		
1、管理人报酬	342,349.69	1,592,551.18
2、托管费	71,322.83	331,781.47
3。销售服务费	*	
4、交易费用	417,516.11	2,402,400.49
5、利息支出	•	
其中: 突出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	58,368.65	95,871.76
三、利润总额	188,616.68	2,635,943.20

(二)集合计划投资组合报告

1、报告期末资产组合情况

资产类别	期末市值(元)	占资产总值比例(%)
银行存款及结算备付金	14,110,158,74	12.34
股票	17,085,197.11	14.94
基金	16,024,706.04	14,01
买入返售金融资产	46,002,360,00	40.23
其他资产	21,136,777.44	18.48
合计	114,359,199,33	100.00

注: "其它资产"包括"交易保证金"、"应收股利"、"应收利息" "其他应收款", "应收证券清算款"等项目。

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 券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数 量(股/份)	证券市值 (元)	占资产净值比例
1	090005	大成货币A	8,017,386.72	8,017,386.72	7.24000
2	000410	益民服务领先混合	7,999,320	8,007,319.32	7.2196%
3	002535	林州重机	539,947	3,833,623.70	7.2105%
4	002680	黄海机械	116,971	3,062,300.78	3.4522%
5	300165	天瑞仪器	130,000	2,770,300.00	2.7576%
6	000901	航天科技	100,000	1,514,000.00	2.4946% 1.3633%

7	002532	05 10 to 1			
	100000000000000000000000000000000000000	新界泵业	62,926	1,444,780.96	19/19/2015
8	002249	大洋电机	129,961		1.3010%
9	601038	The state of the s	129,901	1,360,691.67	1.2253%
10		一拖股份	120,000	1,128,000.00	1.04500
10 300159	新研股份	60,000		1.0158%	
			00,000	1,029,000.00	0.9266%

3、集合计划份额变动情况

报告期初总份额	单位: 份
报告期间参与份额	151,990,531.57
报告期间退出份额报告期末基金份额总额	0.00
	18,476,286.57
THE PERSON AND AND ADDRESS OF THE PERSON A	133,514,245.00

五、备查文件目录

- (一)本集合计划备查文件目录
- 1、中国证监会批准国海金贝壳4号(创新优选)集合资产管理计划推广的文件
 - 2、《国海金贝壳4号(创新优选)集合资产管理计划说明书》
 - 3、《国海金贝壳4号(创新优选)集合资产管理合同》
 - 4、《国海金贝壳4号(创新优选)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
 - (二) 存放地点及查阅方式

查阅地址:深圳市福田区竹子林教育科技大厦24层

网址: www.ghzq.com.cn

信息披露电话: 0755-83716694

投资者对本报告有任何疑问,可咨询管理人国海证券股份有限公

司。

