

兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划

2014 年第 3 季度资产管理报告

(2014 年 7 月 1 日—2014 年 9 月 30 日)

资产管理人：兴证证券资产管理有限公司

资产托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 28 日



兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划 2014 年第 3 季度资产管理报告

一、重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《证券公司客户资产管理业务管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《证券公司集合资产管理业务实施细则》（以下简称“《实施细则》”）及其他有关规定制作。

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。

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

托管人已于2014年10月28日复核了本报告。保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告未经审计。本报告期自2014年7月1日起至2014年9月30日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

二、集合计划产品概况

产品名称：兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划

简称：兴业证券金麒麟领先优势

产品类型：集合资产管理计划

计划运作方式：通过筹集委托人资金交由托管人托管，由集合资产管理计划管理人统一管理和运用，投资于中国证监会认可的投资品种，并将投资收益按比例分配给委托人。

投资目标：本集合计划主要投资于 A 股市场，通过精选成长风格突出的股票进行投资，谋求集合计划资产的长期稳健增值。

投资范围及比例：(1) 股票、股票型基金、混合型基金、交易型开放式指数基金 (ETF)、上市型开放式基金 (LOF)、权证等，投资比例为：0-95%，其中，权证不超过 3%，参与定向增发所得股票不超过 20%；

集合计划单位净值低于 0.95 元时，权益类资产投资比例不得高于 80%；集合计划单位净值

低于 0.9 元时，权益类资产投资比例不得高于 30%；集合计划单位净值低于 0.85 元时，权

益类资产投资比例不得高于 10%。

(2) 固定收益类资产，包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中小企业私募债（限有良好担保措施且外部债项评级在 AA 级以上品种）、短期融资券、资产支持受益凭证、债券型基金、可转换债券、分离交易可转换债券、期限超过 7 天的债券逆回购、银行定期存款和协议存款等，投资比例为：0-95%，其中中小企业私募债投资比例最高不超过 30%，单支不超过 3%；

(3) 现金类资产，包括银行活期存款、货币市场基金、期限在 1 年内的国债、期限在 7 天内的债券逆回购等，投资比例为：5-100%；

(4) 本集合计划参与证券回购融入资金余额不得超过资产净值的 40%。

委托人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于与管理人及与管理人有关联方关系的公司发行的证券，但其投资比例不得超过资产净值的 7%。交易完成五个工作日内，管理人应书面通知托管人，通过管理人的网站告知委托人，并向证券交易所报告。

本集合计划管理人将在集合计划成立之日起 6 个月内使集合计划的投资组合比例符合以上约定。如因一级市场申购发生投资比例超标，应在申购证券交易之日起 30 个交易日内将投资比例降至许可范围内；如因证券市场波动、投资对象合并、集合计划资产规模发生剧烈变动等因素发生比例超标，应在超标发生之日起在具备调整机会的 30 个交易日内将投资比例降至许可范围内。

法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在征得托管人同意后，可以将其纳入本计划的投资范围，但需提前 5 个工作日通过管理人网站向委托人进行公告。

风险收益特征：本计划份额属于“相对积极型”的产品。

合同生效日、成立日期：2013 年 5 月 29 日

成立规模：259,055,545.45

存续期：本集合计划不设置固定存续期限。

管理人：兴证证券资产管理有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和集合计划净值表现

(一) 主要财务指标：

单位：人民币元

主要财务指标	2014年7月1日—2014年9月30日
--------	----------------------

1	本期利润	9,095,505.76
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	7,307,145.38
3	加权平均计划份额本期利润	0.2042
4	期末集合计划资产净值	51,050,601.97
5	期末单位集合计划资产净值	1.331
6	期末累计单位集合计划资产净值	1.336

注：“加权平均单位集合计划本期利润”，计算公式如下：

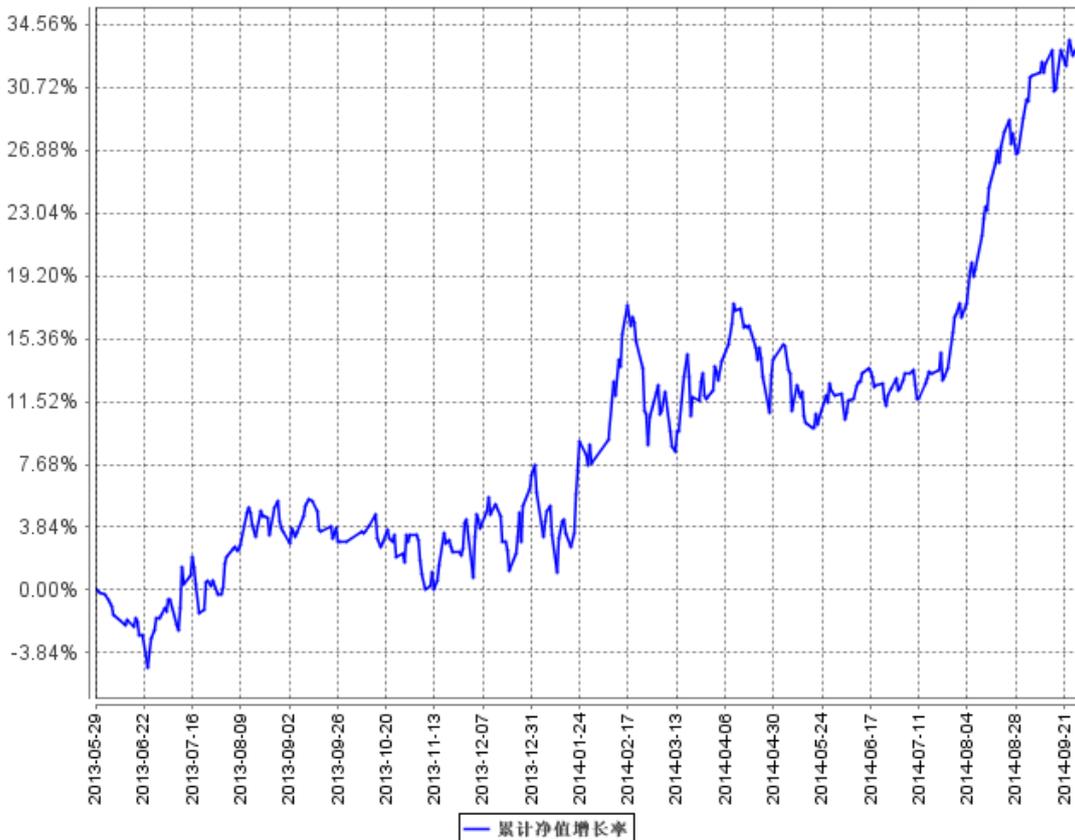
$$\text{加权平均单位集合计划本期利润} = P / \left[S_0 + \sum_{i=1}^n (\Delta S_i * (n-i) / n) \right]$$

其中：P为本期利润，S0为期初集合计划单位总份额，n为报告期内所含的交易天数，i为报告期内的第i个交易日， $\Delta S_i = i$ 交易日集合计划单位总份额 - (i-1)交易日集合计划单位总份额。

所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 集合计划净值表现

累计净值增长率走势图



截止到2014年9月30日，本计划单位净值为1.331元，累计净值1.336元。2013年7月1日至2014年9月30日，产品净值涨幅：18.42%。

四、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

李健：复旦大学工商管理硕士，历任兴业证券证券投资部研究员，兴业证券资产管理分公司研究员、投资经理、兴证证券资产管理有限公司投资经理。对 TMT 行业有深入研究，对高新技术高度敏感并能够前瞻性地判断其对产业的影响。宏观视野宽阔，能较准确地把握市场波动趋势，对行业周期性变化有深刻认识。善于通过自下而上的研究来挖掘质地优良，竞争力突出，持续高成长的品种。

(二) 2014年第三季度投资经理报告

1、2014年第三季度行情回顾及运作分析

2014年第三季度，国内宏观经济增速持续回落，市场流动性宽松。由于信托产品开始暴露出兑付风险，房地产缺乏财富效应，实体经济经营难度增加，热钱涌入证券市场导致股市走出一波上涨行情。

本季度上证综合指数从2036点上涨至2364点，涨幅超过16%。成长股、军工股和重组板块表现活跃。

我们在三季度上旬准确地判断出市场将上涨，果断增加了股票持仓，并加大了对信息服务、医药、工业控制等行业的配置，较好地把握住市场上涨的机会。我们在本季度末出于规避系统风险的考虑，降低了股票仓位，同时将配置的重点转向低估值的医药和消费等防御品种。

截止2014年三季度末，本集合计划资产净值5105万元，单位净值为1.331元，累计收益率为33.6%，单季度收益率为18.42%。集合计划持仓中：股票市值为3969万元，占总净值的77.75%；现金及等价物为1281万元，占资产净值的24.47%。

2、2014年第四季度展望与投资策略

我们对2014年第四季度的股票市场持谨慎态度。

三季度GDP增速预期为年内低点，四季度仍然不会有大的改观，经济还在筑底阶段。市场上涨的动力来自于改革预期和热钱流入，但我们认为缺乏实体经济有力支撑的情况下，市场上涨空间有限。季报的披露会抑制没有估值基础的概念股表现，年底流动性偏紧，境外主要股票市场均呈现回调走势，预计四季度较难出现快年度上涨行情。

我们在第四季度初会控制股票仓位，行业配置以低估值的医药、消费类股票为主，等待市场调整出现的投资机会。

五、集合计划风险控制报告

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》、《基金法》、《管理办法》、《实施细则》及其他法律法规的规定，始终按照本集合计划资产管理合同和本集合计划说明书的要求管理和运用本集合计划资产。

2014年第三季度，集合计划管理人针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，确保了本集合计划合法合规、正常平稳运行。

经过审慎核查，截至2014年9月30日，本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限管理等各方面均符合有关规定要求；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；因产品规模变动、证券市场波动等原因，本集合计划在报告期内存在持有单一证券投资比例不符合合同约定的情况，管理人已在规定的时间内予以调整，并及时向福建证监局、上海证监局及中国证券投资基金业协会报告；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。集合计划管理人通过动态评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，确保本集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。

我们认为，报告期内集合计划管理人本着诚实信用、勤勉尽责的原则，在控制风险的基础上为集合计划持有人谋求最大利益，运作合法合规，不存在损害集合计划持有人利益的行为。

六、集合计划财务报告

(一)集合计划会计报表

1、集合计划资产负债表

期间：2014年7月1日—2014年9月30日

单位：人民币元

资产	期 末	季 初	负债和所有者 权益	期 末	季 初
	余 额	余 额		余 额	余 额
资 产：			负 债：		
银行存款	7,492,623.91	7,155,976.58	短期借款	-	-
结算备付金	313,732.15	227,064.11	交易性金融负 债	-	-
存出保证金	74,755.72	156,851.16	衍生金融负债	-	-
交易性金融资 产	41,300,870.98	39,858,892.44	卖出回购金融 资产款	-	-
其中：股票投资	39,691,544.95	39,858,892.44	应付证券清算 款	1,715,744.35	1,129,766.95
债券投 资	-	-	应付赎回款	1,259,045.54	1,742,741.67
资产支持 证券投资	-	-	应付赎回费	6,202.82	4,461.50
基金投资	1,609,326.03	-	应付管理人报 酬	68,675.06	32,665.74
衍生金融资产	-	-	应付托管费	10,855.90	12,124.57
买入返售金融 资产	5,000,025.00	3,000,015.00	应付销售服务 费	26,054.14	29,098.90
应收证券清算 款	1,500.00	8,580,062.50	应付交易费用	7,284.14	4,603.18
应收利息	1,961.57	2,543.44	应付税费	-	-
应收股利	-	-	应付利息	-	-

应收申购款	-	-	应付利润	-	-
其他资产	-	-	其他负债	41,005.41	32,010.57
			负债合计	3,134,867.36	2,987,473.08
			所有者权益：		
			实收基金	38,362,847.54	49,812,607.58
			未分配利润	12,687,754.43	6,181,324.57
			所有者权益合计	51,050,601.97	55,993,932.15
资产合计：	54,185,469.33	58,981,405.23	负债与持有人权益总计：	54,185,469.33	58,981,405.23

2、集合计划经营业绩表

期间：2014年7月1日－2014年9月30日

单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	9,506,382.36	16,369,371.45
1、利息收入	41,481.49	164,512.30
其中：存款利息收入	20,880.09	63,405.03
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	20,601.40	101,107.27
2、投资收益（损失以“-”填列）	7,676,540.49	19,113,009.88
其中：股票投资收益	7,474,969.25	17,944,786.64
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资	-	-
收益	-	-
基金投资收益	7,420.43	7,420.43
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	194,150.81	1,160,802.81
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	1,788,360.38	-2,908,150.73
4、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	410,876.60	1,591,603.97
1、管理人报酬	-	-
2、托管费	34,023.50	150,710.80
3、销售服务费	81,656.32	361,705.71
4、交易费用	286,107.94	1,047,879.05

5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	9,088.84	31,308.41
三、利润总额	9,095,505.76	14,777,767.48

(二)、集合计划投资组合报告

1、资产组合情况

日期：2014年9月30日

单位：人民币

项目	期末余额	占总资产比例 (%)
银行存款及备付金	7,806,356.06	14.41
股票投资	39,691,544.95	73.25
债券投资	-	-
基金投资	1,609,326.03	2.97
买入返售金融资产	5,000,025.00	9.23
其他资产	78,217.29	0.14
资产合计	54,185,469.33	100.00

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	库存数量	证券市值	市值占净值 (%)
002063	远光软件	250,000.00	5,227,500.00	10.24
300150	世纪瑞尔	234,699.00	4,050,904.74	7.94
002364	中恒电气	190,000.00	3,974,800.00	7.79
600511	国药股份	128,331.00	3,458,520.45	6.77
002065	东华软件	190,000.00	3,256,600.00	6.38
000651	格力电器	100,000.00	2,773,000.00	5.43
600527	江南高纤	500,000.00	2,740,000.00	5.37
002422	科伦药业	79,967.00	2,544,549.94	4.98
601877	正泰电器	100,000.00	2,531,000.00	4.96
002508	老板电器	76,009.00	2,278,749.82	4.46

3、投资组合报告附注

1) 本集合计划本期投资的前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

2) 因产品处于开放期及证券市值变动较大，本集合计划持有的远光软件（002063）9月30日当天市值占净值的比例达到10.24%，超过10%，系客户赎回引起的被动超标。我司已在该股票超比例后10个工作日之内调整完毕。

七、集合计划份额变动情况

期初总份额（份）	期间参与份额（份）	期间退出份额（份）	期末总份额（份）
----------	-----------	-----------	----------

49,812,607.58	947,330.67	12,397,090.71	38,362,847.54
---------------	------------	---------------	---------------

八、备查文件目录

- (一) “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”验资报告；
- (二) 关于“兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”成立的公告；
- (三) “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”计划说明书；
- (四) “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”托管协议；
- (五) 管理人业务资格批件、营业执照；
- (六) 管理人法人主体形式变更的公告；
- (七) 兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划合同变更的公告。

文件存放地点：上海市浦东新区民生路1199弄3号楼4楼

网址：www.xyzq.com.cn

联系人：陆昶文

服务电话：021-38565866

EMAIL: zcgl@xyzq.com.cn

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人兴证证券资产管理有限公司。

兴证证券资产管理有限公司
2014年10月28日

