

兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划  
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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2014年10月28日

# 兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划 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24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：**兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划

**简称：**兴业证券玉麒麟 1 号

**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：**本集合计划主要通过国内证券市场的优质股票、债券及其他具有投资价值的投资品种进行灵活配置，在保持适度流动性的前提下，控制投资风险，追求绝对收益。

**投资范围及比例：**本集合计划的投资范围包括国内依法公开发行上市的股票、国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券、可分离债、证券投资基金、央行票据、短期融资券、债券逆回购、资产支持收益凭证、权证以及中国证监会认可的其他投资品种，其中：

(1) 权益类资产

股票、封闭式基金、开放式基金（包括 ETF、LOF 基金）、权证等，投资比例为：0-95%，其

中，权证不超过 3%；

(2) 固定收益类资产

国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券、资产支持收益凭证、债券型开放式基金、可转换债券、可分离债、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%；

(3) 现金类资产

银行活期存款、货币市场基金、期限在 1 年内的政府债券、期限在 7 天内的债券逆回购等，投资比例为：5%-100%；其中开放期内现金类资产比例不低于 10%。

管理人应当在本集合计划开始投资运作之日起 3 个月内使本集合计划的投资组合比例符合上述规定。因证券市场波动、投资对象合并、集合计划规模变动等外部因素致使集合计划的投资组合比例不符合上述规定的，管理人应当在 10 个工作日内进行调整。

**比较基准：**本集合计划业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%

**风险收益特征：**本集合计划属于“高风险”等级的客户资产管理产品。

**合同生效日、成立日期：**2011 年 1 月 20 日

**成立规模：**312,805,981.99

**存续期：**5 年

**管理人：**兴证证券资产管理有限公司

**托管人：**兴业银行股份有限公司

### 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	7,864,808.83
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,680,654.04
3	加权平均计划份额本期利润	0.1185
4	期末集合计划资产净值	64,909,373.34
5	期末单位集合计划资产净值	1.1590
6	期末累计单位集合计划资产净值	1.1640

注：“加权平均单位集合计划本期利润”，计算公式如下：

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

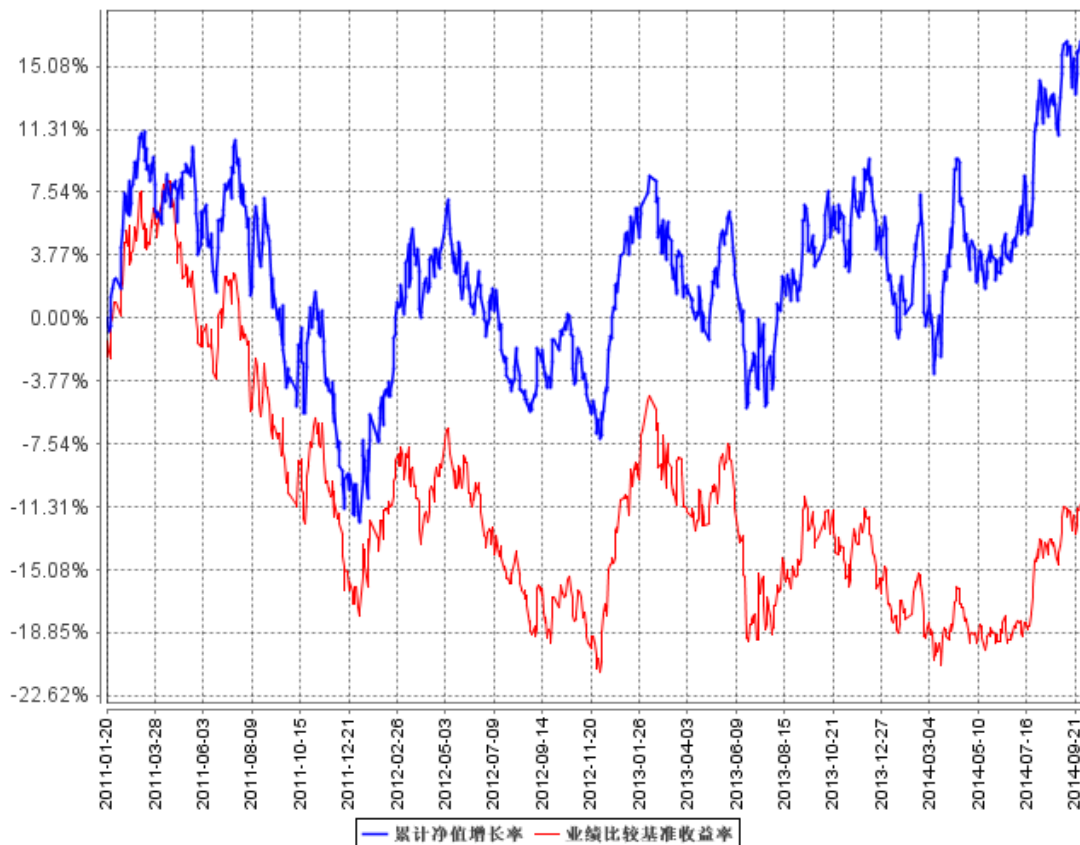
$i=1$

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， $\Delta Si = i$  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

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



截止到2014年9月30日，本计划单位净值为1.159元，累计净值1.164元。，2014年7月1日至2014年9月30日，产品净值涨幅11.12%，业绩基准“沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%”涨幅：10.18%

## 四、集合计划管理人报告

### (一) 投资经理简介

**杨定光：**经济学硕士，1980年8月出生，2007年3月毕业于同济大学经济与管理学院。2007年3月-2010年12月，历任兴业证券股份有限公司证券投资部研究员、投资经理；2011年1月至今，历任兴业证券股份有限公司上海证券资产管理分公司资深投资经理、投资部副总监、兴证证券资产管理有限公司投资部副总监、权益投资部总监。

## （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年三季度市场整体快速上涨，大部分个股上涨趋势明显，尤其是成长股和各类题材股非常活跃，各板块轮动上涨。2014年三季度上证指数上涨15.4%，深圳成指上涨10.0%，沪深300上涨13.2%；本集合上涨11.12%，截止本季度末单位净值1.159元，累计净值1.164元。

操作上，我们整体操作思路坚持价值投资理念，持续以择股型为主，稳健配置为主；择股以成长型二三线蓝筹和低估大盘蓝筹为主，操作上保持适度灵活，波段操作。

### 2、2014年第四季度展望与投资策略

展望后续市场，我们认为四季度市场会出现一定的分化，蓝筹的机会会更好一些；题材热点板块有调整压力，蓝筹会表现会更好一点；对后续市场我依然感觉比较乐观，我认为2014下半年可能是新一轮牛市的起点，优质蓝筹股的底部在2014出现的概率非常大，未来一年优质蓝筹股的机会非常大。

我们认为后期投资重点：第一条主线可能是以稳定增长兼高比例分红的低估值蓝筹，这类股的特点是估值低，分红率高，估值弹性大，上涨的契机是未来有可能出现的经济预期转好；第二条主线，依然是一些有较好业绩增速、估值相对合理的小盘股和估值相对较低、分红率高的优质二三线蓝筹和成长股。

操作上我们会坚持价值投资，保持重个股的风格，重点在个股挖掘和板块策略上；但仓位和择股上依然会保持较高灵活度。在重点持有业绩稳定增长、估值相对低估个股的同时，积极扩大研究领域，挖掘更多的可投资标的。

我们将始终保持一份对市场敬畏的态度，谨慎乐观，希望通过积极主动的操作策略不断为客户创造价值。

## 五、集合计划风险控制报告

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》、《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、现金类资产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	7,145,822.11	5,584,291.62	短期借款	-	-
结算备付金	266,656.96	34,499.39	交易性金融负 债	-	-
存出保证金	167,313.31	120,187.02	衍生金融负债	-	-
交易性金融资 产	58,007,027.61	75,668,894.80	卖出回购金融 资产款	-	-
其中：股票投资	58,007,027.61	75,668,894.80	应付证券清算 款	-	-
债 券 投 资	-	-	应付赎回款	1,411,856.39	1,573,014.36
资产支持 证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报 酬	54,799.91	68,776.15
衍生金融资产	-	-	应付托管费	10,959.98	13,755.25
买入返售金融 资产	-	-	应付销售服务 费	-	-
应收证券清算 款	824,279.30	-	应付交易费用	4,611.74	3,555.04
应收利息	2,939.94	7,177.03	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	22,437.87	14,876.39
			负债合计	1,504,665.89	1,673,977.19
			所有者权益：		
			实收基金	56,022,110.77	76,417,295.03
			未分配利润	8,887,262.57	3,323,777.64
			所有者权益合 计	64,909,373.34	79,741,072.67

资产合计:	66,414,039.23	81,415,049.86	负债与持有人 权益总计:	66,414,039.23	81,415,049.86
-------	---------------	---------------	-----------------	---------------	---------------

## 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	8,467,105.94	7,324,460.42
1、利息收入	59,124.31	166,097.99
其中：存款利息收入	59,124.31	158,866.05
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	-	7,231.94
2、投资收益（损失以“-” 填列）	3,223,826.84	7,739,738.85
其中：股票投资收益	2,368,146.32	5,360,790.01
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资 收益	-	-
基金投资收益	-	-235,287.18
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	855,680.52	2,614,236.02
3、公允价值变动损益（损 失以“-”填列）	5,184,154.79	-581,376.42
4、其他收入（损失以“-” 填列）	-	-
二、费用	602,297.11	1,518,824.63
1、管理人报酬	184,131.32	656,803.09
2、托管费	36,826.24	131,360.56
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	373,462.11	707,081.39
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产 支出	-	-
6、其他费用	7,877.44	23,579.59
三、利润总额	7,864,808.83	5,805,635.79

## (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	期末市值(元)	占总资产比例(%)
银行存款及备付金	7,412,479.07	11.16
股票投资	58,007,027.61	87.34
债券投资	-	-
基金投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他资产	994,532.55	1.50
资产合计	66,414,039.23	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(%)
600527	江南高纤	1,090,000.00	5,973,200.00	9.20
600729	重庆百货	265,000.00	5,941,300.00	9.15
600036	招商银行	570,000.00	5,922,300.00	9.12
002344	海宁皮城	400,000.00	5,856,000.00	9.02
600000	浦发银行	600,000.00	5,850,000.00	9.01
000651	格力电器	210,000.00	5,823,300.00	8.97
601877	正泰电器	217,000.00	5,492,270.00	8.46
002508	老板电器	178,500.00	5,351,430.00	8.24
600016	民生银行	800,000.00	4,992,000.00	7.69
600015	华夏银行	481,791.00	4,090,405.59	6.30

## 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) 本集合计划投资的前十名股票中,没有投资于超出集合资产管理计划合同规定范围之外的股票。

## 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)
76,417,295.03	-	20,395,184.26	56,022,110.77

## 八、备查文件目录

- (一) 中国证监会关于兴业证券股份有限公司“兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”设立的批复;
- (二) “兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”验资报告;
- (三) 关于“兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”成立的公告;
- (四) “兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”计划说明书;



- (五) “兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”托管协议;
- (六) 管理人业务资格批件、营业执照;
- (七) 关于变更兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划投资主办人的公告;
- (八) 管理人法人主体形式变更的公告。

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](http://www.xyzq.com.cn)

联系人: 陆昶文

服务电话: 021-38565866

EMAIL: [zcgl@xyzq.com.cn](mailto: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

