

# “兴业证券金麒麟领先优势”集合资产管理计划 2014年年度报告

计划管理人：兴证证券资产管理有限公司

计划托管人：中国工商银行股份有限公司

报告期间：2014年1月1日至2014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》（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2015年3月23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。

本集合计划2014年年度报告的财务资料已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

## 目 录

一、集合计划简介.....	4
二、主要财务指标.....	7
三、集合计划管理人报告.....	8
四、集合计划财务报告.....	12
五、集合计划投资组合报告.....	17
六、集合计划持有人户数、持有人结构.....	18
七、重要事项提示.....	18
八、备查文件目录.....	19

## 一、集合计划简介

**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 份

**存续期：**本集合计划不设置固定存续期限。

**（二）管理人：**兴证证券资产管理有限公司

法定代表人：刘志辉

注册地址：福建省平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼

联系地址：上海市民生路 1199 弄 3 号楼

联系电话：021-38565866

传真：021-38565863

联系人：龚苏平、陆昶文

网址：www.xyzq.com.cn

**（三）托管人：**中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币349,018,545,827元

成立时间：1984年1月1日

企业类型：股份有限公司

存续期间：持续经营

公司网址：www.icbc.com.cn

**（四）会计师事务所简介**

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

执行事务合伙人：卢伯卿（LU POCHIN CHRISTOPHER）

联系电话：021-23166376

经办注册会计师：陶坚、查希箐

## 二、主要财务指标

### （一）主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	2014 年 1 月 1 日—2014 年 12 月 31 日
1	本期利润	500, 589. 69
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	26, 193, 076. 97
3	加权平均计划份额本期利润	0. 0047
4	期末集合计划资产总值	346, 701, 655. 67
5	期末集合计划资产净值	339, 516, 442. 73
6	期末集合计划单位净值	0. 990
7	期末集合计划累计单位净值	1. 315
8	本期集合计划单位净值增长率	21. 69%
9	本期集合计划累计单位净值增长率	31. 50%

### （二）财务指标计算公式

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

其中：P 为本期利润，S<sub>0</sub> 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，ΔS<sub>i</sub>=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。

(2) 本期集合计划净值增长率=[（本期第一次分红前单位净值÷期初单位净值）×（本期第二次分红前单位净值÷本期第一次分红后单位净值）×……×（期末单位净值÷本期最后一次分红后单位净值）-1]\*100%

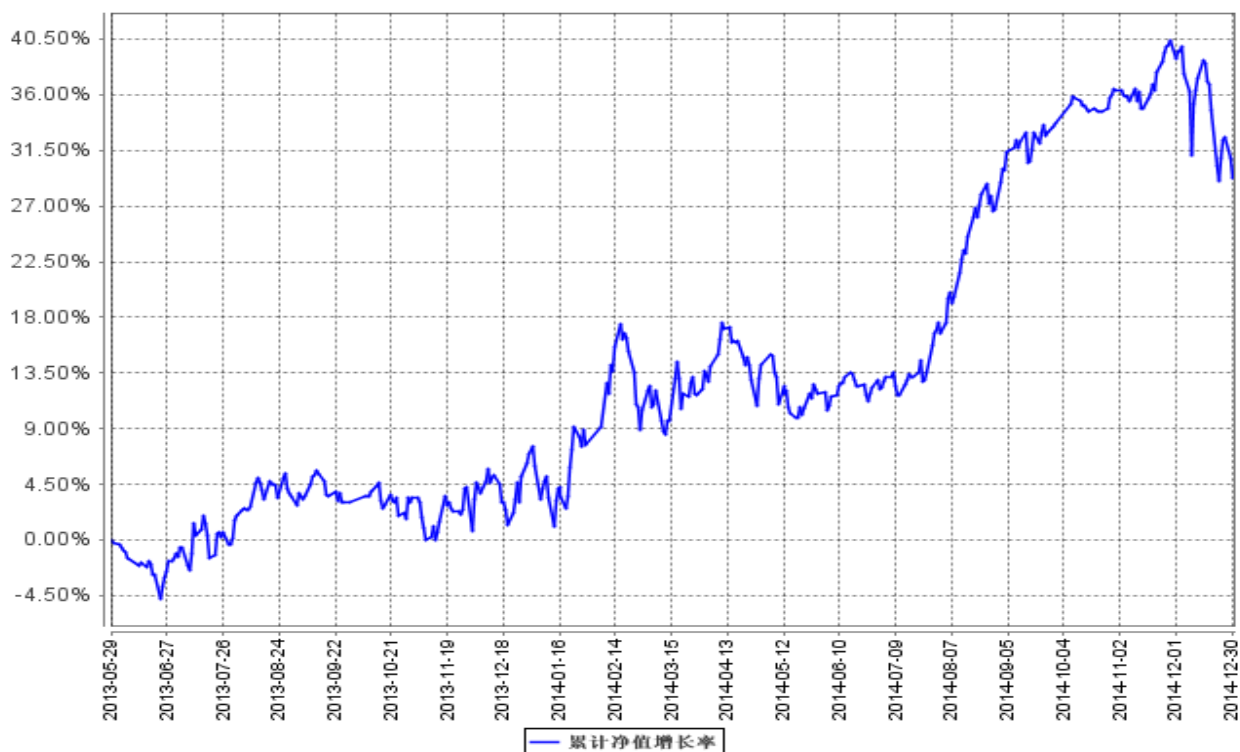
若只有 1 次分红，本期集合计划净值增长率=[(分红前一天单位净值/期初单位净值)\*( 期末单位净值/(分红前一天单位净值-单位分红金额) )-1 ]\*100%

其中：

分红前单位净值按除息日前一交易日的单位净值计算

分红后单位净值=分红前一日单位净值-单位分红金额

### (三) 集合计划累计净值增长率走势图



注：数据来源为wind资讯

### (四) 集合计划收益分配情况

年度	每 10 份计划份额分红数 (元)	备注
2014 年	0.05	本计划红利发放日期为 2014 年 4 月 11 日
2014 年	3.2	本计划红利发放日期为 2014 年 11 月 3 日

## 三、集合计划管理人报告

### (一) 业绩表现

截止 2014 年 12 月 31 日，本计划单位净值为 0.99，累计单位净值为 1.315。2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，本计划净值涨幅为 21.69%。



## （二）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。

## （三）投资经理工作报告

### 1、投资回顾

2014 年在改革转型的大背景下，以投资为导向的传统行业面临发展瓶颈，在去过剩产能、去债务杠杆的大背景下，实体经济经营难度增加。与此同时，2013 年下半年开始的从紧货币政策导致社会各项利率大幅上行，其对实体经济的负面传导在 2014 年集中体现。

在这种背景下，信托产品兑付风险继续加大，房价开始出现极端性拐点，房地产市场不再具备财富效应，而 2014 年初货币政策转向宽松带来了整体市场流动性的复苏，尤其从下半年开始，增量资金开始持续涌入证券市场，带动股票市场一路上行。

2014 年全年上证综合指数从 2112 点上涨至 3235 点，涨幅达到 59.8%，大盘蓝筹表现异常活跃。

我们在 2014 年前三季度中较好地把握了市场节奏，产品运行较为稳健，在取得不错收益率的同时控制住了回撤风险。我们在第 4 季度初期对持仓结构进行了大幅调整，降低了估值基本合理的 TMT 行业占比，整体持仓以医药、新能源和国企改革标的为主。但我们对 11 月底之后大小盘股剧烈分化的行情准备不足，对于领涨市场的周期股和低估值蓝筹配置较少，导致净值出现一定的回撤。

截止 2014 年末，本集合计划资产净值 3.6 亿元，单位净值为 0.99 元，累计收益率为 31.5%，2014 年度收益率为 21.69%。集合计划持仓中：股票市值为 2.32 亿元，占总资产比例为 66.89%；现金及等价物为 0.986 亿元，占总资产比例为 33.02%。

### 2、市场展望与投资计划

2015 年 GDP 增速将继续下滑，宏观经济面临出现输入性通缩的风险，美元进入上涨周期对国内资产价格带来不利影响。市场如果要继续上行，需要在 2015 年一季度得到良好经济数据或者宽松的政策给予支撑。鉴于去年底市场已经包含了比较乐观的预期，我们认为 2015 年的市场会保持宽幅震荡格局。

从中长期看，经济转型淘汰过剩产能仍将持续，且 2015 年国企改革会落到实处。因此我们配置的重点是符合经济转型方向的优质成长股、新能源、高端装备、环保等行业和有国企改革预期的品种；我们长期看好医药和消费行业，会从中选择估值合理的品种进行投资；我们还会阶段性投资于低估值蓝筹股。

希望通过我们的努力给投资人带来良好的回报。

#### （四）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，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 12 月 31 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、权益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 market 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。





## 四、集合计划财务报告

### 1、集合计划资产负债表

日期：2014年12月31日

单位：人民币元

资 产	期 末	年 初	负债和所有者权益	期 末	年 初
	余 额	余 额		余 额	余 额
<b>资 产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	105,112,851.97	3,175,913.98	短期借款		
结算备付金	9,357,598.73	4,296,084.80	交易性金融负债		
存出保证金	119,974.51	436,484.41	衍生金融负债		
交易性金融资产	231,892,454.93	135,389,064.47	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	231,892,454.93	135,389,064.47	应付证券清算款	6,531,043.02	
债券投资			应付赎回款	311,588.06	12,520,514.11
资产支持证 券投资			应付赎回费	1,250.89	63,554.75
基金投资			应付管理人报酬	21,032.89	115,496.65
衍生金融资产			应付托管费	73,548.32	37,839.15
买入返售金融资产		11,000,075	应付销售服务费	176,515.90	90,813.90

应收证券清算款		11,785,412.66	应付交易费用	20,233.86	23,518.09
应收利息	21,731.20	4,060.24	应付税费		
应收股利			应付利息		
应收申购款	197,044.33		应付利润		
其他资产			其他负债	50,000	60,000
			负债合计	7,185,212.94	12,911,736.65
			所有者权益：		
			实收基金	342,960,376.44	143,209,164.90
			未分配利润	-3,443,933.71	9,966,194.01
			所有者权益合计	339,516,442.73	153,175,358.91
资产合计：	346,701,655.67	166,087,095.56	负债与持有人权益总计：	346,701,655.67	166,087,095.56

## 2、集合计划经营业绩表

期间：2014年1月1日－2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	3,315,514.42	18,505,531.59
1、利息收入	721,954.60	2,285,691.55

其中：存款利息收入	161, 458. 78	138, 012. 76
债券利息收入		20, 095. 51
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入	560, 495. 82	2, 127, 583. 28
2、投资收益（损失以“-”填列）	28, 286, 047. 10	11, 336, 590. 04
其中：股票投资收益	27, 048, 935. 33	8, 988, 550. 58
债券投资收益		-530, 308. 10
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	76, 308. 96	60, 000
权证投资收益		
衍生工具收益		
股利收益	1, 160, 802. 81	2, 818, 347. 56
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-25, 692, 487. 28	4, 883, 250
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	2, 814, 924. 73	3, 925, 991. 21
1、管理人报酬		
2、托管费	283, 810. 09	371, 041. 55
3、销售服务费	681, 144. 07	890, 499. 83



4、交易费用	1,809,571.57	2,604,175.83
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	40,399	60,274
三、利润总额	500,589.69	14,579,540.38

### 3、集合计划所有者权益(资产净值)变动表

期间：2014 年 1 月 1 日—2014 年 12 月 31 日      单位：人民币元

项目	本期收益			上期收益		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	143,209,164.90	9,966,194.01	153,175,358.91	0.00	0.00	0.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		500,589.69	500,589.69	0.00	14,579,540.38	14,579,540.38
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）	199,751,211.54	5,742,452.88	205,493,664.42	143,209,164.90	-4,613,346.37	138,595,818.53
其中：1、基金申购	394,213,551.23	23,074,209.50	417,287,760.73	259,073,407.29	857.37	259,074,264.66

款						
2、基金赎回款	-194,462,339.69	-17,331,756.62	-211,794,096.31	-115,864,242.39	-4,614,203.74	-120,478,446.13
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		-19,653,170.29	-19,653,170.29	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	342,960,376.44	-3,443,933.71	339,516,442.73	143,209,164.90	9,966,194.01	153,175,358.91

## 五、集合计划投资组合报告

### (一) 期末集合计划资产组合情况

日期：2014年12月31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	114,470,450.70	33.02
债券投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00
股票投资	231,892,454.93	66.89
买入返售金融资产	0.00	0.00
其他资产	338,750.04	0.1
资产合计	346,701,655.67	100.00

### (二) 按市值占净值比例排序的期末投资证券明细

证券代码	证券名称	库存数量	证券市值	市值占净值（%）
601222	林洋电子	1,139,786	25,804,755.04	7.60
002275	桂林三金	1,399,954	25,689,155.90	7.57
002422	科伦药业	799,980	23,383,415.40	6.89
600885	宏发股份	1,233,362	23,039,202.16	6.79
300150	世纪瑞尔	1,399,854	22,383,665.46	6.59
002063	远光软件	938,404	18,815,000.20	5.54
600004	白云机场	1,199,179	13,107,026.47	3.86
000525	红 太 阳	800,000	12,696,000.00	3.74
300115	长盈精密	624,141	11,315,676.33	3.33
600335	国机汽车	599,873	10,755,722.89	3.17

### 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证券中，没有投资于超出集合计划合同规定范围之外的投资品种。



## 六、集合计划持有人户数、持有人结构

### （一）持有人户数、持有人结构

1	报告期末集合计划持有人户数	748.00
2	平均每户持有计划份额	458,503.18

序号	项 目	份额（份）	占总份额比例%
1	机构投资者持有计划份额	3,403,831.70	0.99
2	个人投资者持有计划份额	339,556,544.74	99.01

### （二）本期集合计划份额的变动

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）
143,209,164.90	394,213,551.23	194,462,339.69	342,960,376.44

## 七、重要事项提示

（一）本报告期内集合计划管理人及托管人没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

（二）本报告期内集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。

（三）本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

（四）本报告期内集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

（五）本报告期内兴业证券股份有限公司（简称“兴业证券”）成立兴证证券资产管理有限公司（简称“兴证资管”）作为开展资产管理业务的全资子公司，并由兴证资管承接原由兴业证券作为资产管理计划管理人的全部权利义务，原兴业证券作为管理人管理的所有资产管理计划管理人均变更为兴证资管，已向相关监管机构报告。

（六）本报告期内集合计划于2014年10月22日合同发生变更，已向相关监管机构报告。



## 八、备查文件目录

### （一）本集合计划备查文件目录

1. “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”验资报告；
2. 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；
3. “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”计划说明书；
4. “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”托管协议；
5. 管理人业务资格批件、营业执照；
6. 管理人法人主体形式变更的公告；
7. 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。

### （二）存放地点及查阅方式

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

2015年3月31日