国海金贝壳 4号(创新优选)集合资产管理计划 2014年度资产管理报告

(2014年01月01日-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》、《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2015年3月19日复核了本报告。

本报告中财务数据已经瑞华会计师事务所审计。

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。

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	2014年01月01日-2014年12月31日
1	集合计划本期利润	13,767,669.20 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	15,605,657.15 元
3	报告期末集合计划资产净值	72,319,484.17 元
4	报告期末单位集合计划资产净值	0.9631 元
5	报告期末单位集合计划累计资产净值	0.9631 元
6	本期集合计划净值增长率	15.80%
7	集合计划累计净值增长率	-3.69%

(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 2014 年 12 月 31 日,集合计划单位净值为 0.9631 元,累计单位净值为 0.9631 元。本期集合计划净值增长率为 15.80%,累计净值增长率为-3.69%。

(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,擅长干价 值发现和上市公司的动态分析。

(三)投资主办人工作报告

1、2014年投资运作回顾

2014年回顾, A股市场走出了久违的牛市, 前十个月都是成长股 的慢牛行情,后两个月却是金融、基建股的疯牛暴涨的天下。在"利 率下行,改革加速,增量资金入市"的大背景下,券商融资余额、伞 形信托、银行理财资金、沪港通等资金余额急剧增加,资金大量蜂拥 进入股市。以券商、保险为代表的权重蓝筹股出现了飙升, 指数扶摇 直上, 甚至出现了只要含"中"的大盘股都能暴涨的格局, 市场的火 爆带动了成交量的大幅增加,单日成交额突破万亿,券商融资余额突 破万亿。市场在最后一个多月里呈现了波澜壮阔的以金融为代表的蓝 筹行情,并完美收官。

期间本集合计划秉持谨慎、稳健的操作原则, 通过行业的选择和 热点的把握, 在一定程度上把握了股市上涨带来的收益, 取得了一定 的正收益。

2、2015年投资展望

展望2015年,一方面,货币政策趋向放松,进一步降息、降准的 预期增强,A股整体被低估的板块有着极大的吸引力;另一方面,市场 财富效应的显现会带动更多的增量资金涌入股市, 利率市场化带来的 转杠杆行为, 使得地产、信托、银行等资金对股市的兴趣大增。我们

预计,股市场未来几年将迎来良好的发展机遇,牛市已来临。但2015 年仍然是均衡配置的一年, 受益牛市行情的券商、保险仍然会是热点, 新兴行业的品种仍然有着良好的成长空间。

我们认为2015是改革深化的一年,在中国经济步入"新常态"的 背景下,改革与政策依旧是影响A股行情走势的关键。随着"一带一路"、 混合所有制改革、国防建设、自贸区建设等改革政策的推进、政策红 利的释放给市场带来更多活力,但结构性的分化行情会愈演愈烈。投 资策略上, 注重大小盘的均衡配置, 防范风格轮动带来的巨大风险, 同时深度研究, 积极寻找具备估值和业绩双提升的成长股。行业跟踪 上, 我们重点关注受益于股市回暖, 不断创新的券商、保险等非银金 融板块,新兴行业上我们依旧关注国防军工、生态环保、高端装备等 细分子行业, 同时把握贯穿全年主线的国企改革、一带一路、土地改 革等主题投资机会。债券方面,保持谨慎乐观态度,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》、《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。风险管理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	2014年12月31日	2013年12月31日
资产:		ar seglad
银行存款	27,497,594.34	10,299,312.66
结算备付金	953,072.71	3,810,846.08
存出保证金	110,734.14	81,475.80
交易性金融资产	43,461,561.60	33,109,903.15
其中: 股票投资	43,424,561.60	17,085,197.11
债券投资	37,000	
资产支持证券投资		
基金投资		16,024,706.04
衍生金融资产		
买入返售金融资产		46,002,360.00
应收证券清算款	A HELD HELD	21,033,989.10
应收利息	4,213.77	21,312.54
应收股利		THE THE
应收申购款		ine sales
其他资产		
资产总计	72,027,176.56	114,359,199.33
负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
负债:		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		1/1/20 1/2
卖出回购金融资产款		The second second
应付证券清算款	402,906.37	2,690,223.52

应付赎回款	N TATEMENT		6
应付管理人报酬		74,731.58	112,731.07
应付托管费	RESTOR	15,569.06	342,582.56
应付销售服务费	(FE) CS 1 (LEE		1110111
应付交易费用	ALME NE	166,995.48	163,388.13
应付税费			
应付利息	the contractor		TIME YOU
应付利润	dy re. V. n. s.		15 m 12 m 1 m 1
其他负债	(11)	= - 7-2	0040
负	债合计	660,202.49	3,308,925.28
所有者权益:			克斯克利
实收基金		74,102,981.75	133,514,245.00
未分配利润		-2,736,007.68	-22,463,970.95
所有者权益合计		71,366,974.07	111,050,274.05
负债与所	有者权益总计	72,027,176.56	114,359,199.33

2、集合计划利润表

单位:人民币元

		平位:人民中元
项 目	2014 年度	2013 年度
一、收入	17,395,247.38	7,058,548.10
1、利息收入	1,321,316.55	2,257,882.10
其中: 存款利息收入	218,765.09	100,614.35
债券利息收入	295,485.50	62,575.38
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入	807,065.96	2,094,692.37
2、投资收益(损失以"-"填列)	17,911,918.78	6,351,070.55
其中: 股票投资收益	15,501,846.32	3,883,468.23
债券投资收益	1,416,088.47	1,984,633.92
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	601,427.82	-44,927.24

权证投资收益	1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1	HI PERMIT
衍生工具收益		TO DESCRIPTION OF THE PARTY OF
股利收益	392,556.17	527,895.64
3、公允价值变动损益(损失以"-"填列)	-1,837,987.95	-1,550,724.55
4、其他收入(损失以"-"填列)		320.00
二、费用	3,627,578.18	4,422,604.90
1、管理人报酬	1,083,943.92	1,592,551.18
2、托管费	225,821.71	331,781.47
3、销售服务费		MARKE LA
4、交易费用	2,227,496.36	2,402,400.49
5、利息支出		
其中: 卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	90,316.19	95,871.76
三、利润总额	13,767,669.20	2,635,943.20

3. 所有者权益变动表

	2014 年度			
项 目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	
一、期初所有者权益(集合计划净值)	133,514,245.00	-22,463,970.95	111,050,274.05	
二、本期经营活动产生的集合计划净 值变动数(本期净利润)	191115	13,767,669.20	13,767,669.20	
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数(减少以"-"号填列)	-59,411,263.25	5,960,294.07	-53,450,969.18	
其中: 1、集合计划认购、申购款	Marine of 1			
2、集合计划赎回款	-59,411,263.25	5,960,294.07	-53,450,969.18	
四、本期向集合计划份额持有人分配 利润产生的集合计划净值变动数	Mudde		III VIII - I VIII NEUR VIII - I VIII	
五、期末所有者权益(集合计划净值)	74,102,981.75	-2,736,007.68	71,366,974.07	
de la de la della de la della	2013 年度			
项 目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	

一、期初所有者权益(集合计划净值)	194 610 594 62	-35 749 711 17	158 860 883 45
二、本期经营活动产生的集合计划净 值变动数(本期净利润)	-	2,635,943.20	2,635,943.20
三、本期集合计划份额交易产生的集 合计划净值变动数(减少以"-"号填	-61,096,349.62	10,649,797.02	-50,446,552.60
其中: 1、集合计划认购、申购款	278 670 00	-48 432 85	230 237 15
2、集合计划赎回款	-61 375 019 62	10 698 229 87	-50.676.789.75
四、本期向集合计划份额持有人分配 利润产生的集合计划净值变动数	-	-	57
五、期末所有者权益(集合计划净值)	133.514.245.00	-22 463 970 95	111 050 274 05

(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	28,450,667.05	39.50
股票	43,424,561.60	60.29
债券	37,000	0.05
买入返售金融资产	0.00	0.00
其他资产	114,947.91	0.16
合计	72,027,176.56	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	300128	锦富新材	460,000	5,865,000.00	8.2181%
2	000731	四川美丰	525,700	4,620,903.00	6.4748%
3	000601	韶能股份	775,000	4,564,750.00	6.3962%
4	002089	新海宜	331,000	4,369,200.00	6.1222%
5	002511	中顺洁柔	330,000	3,234,000.00	4.5315%
6	603288	海天味业	77,336	3,089,573.20	4.3291%
7	002249	大洋电机	249,581	2,860,198.26	4.0077%
8	002586	围海股份	206,000	2,492,600.00	3.4927%
9	600222	太龙药业	300,000	2,139,000.00	2.9972%
10	601126	四方股份	100,000	1,730,000.00	2.4241%

3、集合计划份额变动情况

单位: 份

报告期初总份额	133,514,245.00
报告期间参与份额	0.00
报告期间退出份额	59,411,263.25
报告期期末基金份额总额	74,102,981.75

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)集合资产管理计划集合资产管理合同》
 - 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: 0755-82835793

国海证券股份有限公司

二〇一五年三月三十日

元夏季文度元 主

東の体皮を合ける中間を行った

5 年 毎前費とおり 別が) 表記がある表面1 日本等の間 りょう

一一一日行 打除者 改造廣洋金田 人物外型人名贝奇 使图象

4.79

· 有主义化物的学 医毛囊性测定性性上骨柱 医化性皮肤

報告のたいを描写しる主人を告した 労働機

左右関係を表示を引して

structure of the second of the

医大胆工作 经收益分子 是我,"我你说了一里大哥

a s