

浙商金惠 3 号集合资产管理计划 2015 年第四季度资产管理报告

计划管理人：浙江浙商证券资产管理有限公司

计划托管人：中国光大银行股份有限公司

报告期间：2015 年 10 月 1 日—2015 年 12 月 31 日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人浙江浙商证券资产管理有限公司依据《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。

浙商金惠 3 号集合资产管理计划于 2010 年 11 月 30 日成立，中国证监会对浙商金惠 3 号集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具了批复（证监许可[2010]1598 号）。中国证监会对本集合计划作出的任何决定，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。

集合资产管理计划托管人中国光大银行股份有限公司已对本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

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。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2015 年 10 月 1 日—2015 年 12 月 31 日

一、集合计划简介

1. 基本资料

集合计划名称：浙商金惠 3 号集合资产管理计划

集合计划类型：集合资产管理计划

集合计划成立日：2010 年 11 月 30 日

集合计划成立份额：257,512,575.10 份

集合计划报告期末计划总份额：14,660,897.89 份

集合计划存续期：2010 年 11 月 30 日-2015 年 11 月 30 日

集合计划投资目标：金惠 3 号以证券为主要投资对象。管理人将在有效控制风险和保持投资组合流动性的前期下，力争在本集合计划运作期间，实现集合计划资产的稳定增值。

2. 集合计划管理人

名称：浙江浙商证券资产管理有限公司

注册地址：浙江省杭州市下城区天水巷 25 号

办公地址：浙江省杭州市杭大路 1 号

法人代表：吴承根

联系人：俞绍锋

联系电话：0571-87901972

传真电话：0571-87902581

网 址：www.stocke.com.cn

3. 集合计划托管人

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心

法定代表人：唐双宁

联系电话：010-63636363

网址：www.cebbank.com

4. 注册登记机构：

名称：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

5. 会计师事务所和经办注册会计师

名称：北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市西城区裕民路18号北环中心22层

经办注册会计师：张庆栾、李鑫

联系电话：010-82250676 0571-88920089

传真：010-82250851 0571-88219989

二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

1. 主要财务指标：

单位：人民币元

	主要财务指标	2015年12月31日
1	期初单位集合计划资产净值	2.0760
2	期末单位集合计划资产净值	2.8411
3	期末单位集合计划累计资产净值	2.8631
4	期末集合计划资产净值	41,652,730.15
5	本期集合计划利润	11,608,142.44
6	期末集合计划未分配利润	26,991,832.26
7	单位期末集合计划未分配利润	1.8411
8	本期集合计划净值增长率%	36.85%
9	集合计划累计净值增长率%	190.36%

2. 财务指标的计算公式

- (1) 单位期末集合计划未分配利润 = 集合计划期末未分配利润 ÷ 期末集合计划份额
- (2) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额
- (3) 期末单位集合计划累计资产净值 = 期末单位集合计划资产净值 + 单位集合计划累计分红
- (4) 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 - 分红金额) } - 1
- (5) 单位集合计划累计净值增长率 = (第一年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第三年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (上年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (本期单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1

3. 收益分配情况

集合计划成立以来，本集合计划收益分配情况：

分配红利日期	每10份集合计划分红	备注
2013年9月2日	0.22	-

4. 开放期

根据本计划说明书和合同约定，本计划开放日为：自成立日起，每满 3 个月的首 5 个工作日。开放期内，投资者可以申购和赎回。开放期结束后再次封闭

三、集合计划管理人报告

1. 业绩表现

截止到 2015 年 12 月 31 日，集合计划单位资产净值为 2.8411 元，本期净值增长率为 36.85%，集合计划单位累计资产净值 2.8631 元，累计净值增长率为 190.36%。

2. 投资主办简介

陈旻先生，现任浙江浙商证券资产管理有限公司总经理助理，权益投资总部行政负责人（兼）。英国埃克塞特大学硕士学位，金融与投资专业。拥有 11 年证券从业经验。先后于国禾投资、申银万国证券客户资产管理总部任研究员和投资经理职位。擅长 TMT（科技、传媒、通信）等相关上市公司的研究。

3. 投资主办工作报告

截止 2015 年 12 月 31 日，金惠 3 号净值 2.8411，为 2015 年画上了一个不算完美的句号。纵观全年，我们的产品扣除业绩报酬后，为投资人带来了 132% 的回报，应该说是相当出色的，但 6-7 月份股灾期间的大幅回撤，也让不少半途加入的客户备受伤害，这点我们仍需反思总结。

我们一直都认为，眼下正是中国股权投资黄金十年的开始：因为我们的利率进入长期下降通道，流动性依然处于宽松的环境下；因为在 2014 年房地产向下拐点开始出现，房地产链上的重化工业开始退潮、开始衰退，收益率不断走低，庞大的资金需要寻找新的投资方向；因为中国有 13.7 亿人口正在蓬勃的消费升级，这是全球最大的消费市场。眼下，中国正在经历一轮伟大的变革，而在这个变革当中资本市场将会承担重要的使命，我们在过去两年看到了层出不穷的股权并购、股权激励、股权融资，这都是建立在资本市场的基础上的，可以预见未来的资本市场会更加精彩，股权投资也蕴含着更多的机会。

对于经济环境来说，未来中国经济增速继续下台阶将是个毋庸置疑的事实。中国的经济增速已经高速增长了 30 年，已经成长为了世界第二大经济体，人口结构的变化、环境问题的显现都注定了我们原有依靠出口和投资为导向的经济增长方式将面临巨大的调整。但转型并不意味着没有机会，因为旧的模式将会落幕，新的模式将会崛起。虽然新的增长动力还很弱小，但是它代表着未来。观察日本、韩国、台湾的证券市场，我们可以发现，转型期其实是成长股绝佳的摇篮。中国 13.7 亿人口

的消费升级将带来历史性的机遇，特别是文化娱乐、医疗保健、教育培训等现代服务业领域，因为原来的政策限制，使得需求没有得到很好的满足，而随着监管的慢慢退出，更多地供给将被激发出来，这将催生出非常多的投资良机。

在看到机会的同时，我们也关注潜在的风险。在我们看来，汇率的变化和新股发行节奏可能会成为未来几年非常重要的变量。这也对我们投资的专业性提出了更高的要求。

面对即将到来的 2016 年，我们有担忧更有希冀，我们将继续发扬自身“立足选股、锁定成长、聚焦转型”的投资理念，深耕自己的能力圈，同时通过量化手段增加对回撤的控制，力争取得更好的成绩。

4. 内部性声明

(1) 集合计划运作合规性声明

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》、《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、谨慎勤勉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。本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

(2) 风险控制报告

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本集合计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；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；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、集合计划财务报表

1. 资产负债表：

日期：2015 年 12 月 31 日

单位：元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
资 产：		负 债：	
银行存款	4,545,674.07	短期借款	0.00
结算备付金	159,639.64	交易性金融负债	0.00
存出保证金	83,772.72	衍生金融负债	0.00

交易性金融资产	38,227,522.14	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	38,227,522.14	应付证券清算款	1,268,210.37
债券投资	0.00	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	41,319.80
权证投资	0.00	应付托管费	6,886.58
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	19,169.80
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	1,708.13	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	30,000.00
应收申购款	0.00	负债合计	1,365,586.55
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	14,660,897.89
		未分配利润	26,991,832.26
		所有者权益合计	41,652,730.15
资产合计	43,018,316.70	负债和所有者权益总计	43,018,316.70

2. 损益表：

日期：2015年10月1日至2015年12月31日

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	11,875,269.40	27,717,727.77
1、利息收入	21,053.36	132,675.62
其中：存款利息收入	21,053.36	132,675.62
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	0.00	0.00
2、投资收益	5,156,462.72	22,625,831.32
其中：股票投资收益	5,156,462.72	22,468,547.81
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	0.00	44,138.41
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	113,145.10
3、公允价值变动收益	6,697,753.32	4,959,220.83

4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	267,126.96	8,102,156.66
1、管理人报酬	116,420.40	7,386,641.97
2、托管费	19,403.35	83,742.15
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	118,173.38	550,631.84
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	13,129.83	81,140.70
三、利润总和	11,608,142.44	19,615,571.11

3. 所有者权益（净值）变动表：

日期：2015年10月1日至2015年12月31日

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益（基金净值）	15,255,806.42	16,415,593.03	31,671,399.45	23,960,145.79	38,106,897.45	62,067,043.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	11,608,142.44	11,608,142.44	0.00	-11,869,825.90	-11,869,825.90
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）	-594,908.53	-1,031,903.21	-1,626,811.74	-8,704,339.37	-9,821,478.52	-18,525,817.89
其中：1.基金申购款	776,983.39	1,323,016.61	2,100,000.00	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	-1,371,891.92	-2,354,919.82	-3,726,811.74	-8,704,339.37	-9,821,478.52	-18,525,817.89
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	14,660,897.89	26,991,832.26	41,652,730.15	15,255,806.42	16,415,593.03	31,671,399.45

五、集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况：

2015年12月31日

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	4,545,674.07	10.57%
清算备付金	159,639.64	0.37%
存出保证金	83,772.72	0.19%
股票投资	38,227,522.14	88.86%
债券投资	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品投资	0.00	0.00%
买入返售金额资产	0.00	0.00%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	1,708.13	0.00%
其他应收款	0.00	0.00%
资产合计	43,018,316.70	100.00%

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

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	数量	市值	市值占净值比
600172	黄河旋风	123,894.00	3,135,757.14	7.53%
300073	当升科技	73,600.00	2,857,888.00	6.86%
300147	香雪制药	104,800.00	2,621,048.00	6.29%
002462	嘉事堂	51,200.00	2,591,744.00	6.22%
002196	方正电机	75,300.00	2,310,204.00	5.55%
600416	湘电股份	102,500.00	2,124,825.00	5.10%
300212	易华录	43,500.00	2,008,395.00	4.82%
300109	新开源	18,600.00	1,935,330.00	4.65%
002340	格林美	123,500.00	1,877,200.00	4.51%
600158	中体产业	69,700.00	1,817,776.00	4.36%

六、集合计划份额变动情况

本集合计划在本期份额变化如下：

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
15,255,806.42	776,983.39	1,371,891.92	14,660,897.89

七、重要事项揭示

1. 本报告期内本集合计划管理人的总经理和托管人的董事长、总经理未发生变更。
2. 本报告期内本集合计划管理人投资主办未发生变更。

八、备查文件目录

1. 本集合计划备查文件目录

- (1) 《浙商金惠 3 号集合资产管理计划说明书》
- (2) 《浙商金惠 3 号集合资产管理计划合同》
- (3) 《浙商金惠 3 号集合资产管理计划托管协议》
- (4) 《浙商金惠 3 号集合资产管理计划验资报告》
- (5) 管理人业务资格批件、营业执照

2. 查阅方式

公司网址：www.stocke.com.cn

客服电话：95345

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人浙江浙商证券资产管理有限公司。

