

# 兴证资管金麒麟领先优势集合资产管理计划 2015 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：2015-01-01 至 2015-12-31



### 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2016年3月25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2015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2015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 .....	6
三、集合计划管理人报告 .....	8
四、集合计划财务报告 .....	10
五、集合计划投资组合报告 .....	13
六、集合计划持有人户数、持有人结构 .....	14
七、重要事项提示 .....	14
八、备查文件目录 .....	15

## 一、集合计划简介

### (一) 基本资料

**产品名称：**兴证资管金麒麟领先优势集合资产管理计划

**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。

**投资策略：**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%。

**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

**(二) 管理人：兴证证券资产管理有限公司**

住所：福建省平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼

法定代表人：刘志辉

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

网址：[www.ixztcgl.com](http://www.ixztcgl.com)

**(三) 托管人：中国工商银行股份有限公司**

住所：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 349018545827 元

网址：[www.icbc.com.cn](http://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、宫明亮

## 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	2015年1月1日—2015年12月31日
1	集合计划本期利润	153, 576, 393. 32
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	134, 025, 116. 68
3	加权平均计划份额本期利润	0. 7408
4	期末集合计划资产总值	131, 100, 622. 45
5	期末集合计划资产净值	118, 807, 187. 25
6	期末单位集合计划资产净值	1. 130
7	期末累计单位集合计划资产净值	1. 625
8	本期单位集合计划净值增长率	32. 17%
9	单位集合计划累计净值增长率	72. 10%

### (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个交易日集合计划单位总份额-(i-1)个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



(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
2015-03-24	1.70	-

### 三、集合计划管理人报告

#### (一) 业绩表现

截止2015年12月31日，本计划单位净值为1.13，累计单位净值为1.625。2015年1月1日至2015年12月31日，本计划累计净值增长率为23.57%。

#### (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、2015年行情回顾及运作分析

2015年，国内经济结构调整进一步深化，投资增速大幅下滑；全球经济疲弱，进出口额双降。宏观经济增速降低到6.9%，企业盈利增速下滑。虽然实体经济表现平淡，股票市场在资金流动性的影响下出现了剧烈震荡。

年初以互联网为代表的成长股带领市场上涨，之后资金受股市赚钱效应吸引和主流舆论引导持续涌入股市，股指迭创新高，个股炒作在二季度达到高潮。随着6月下旬管理层清理场外配资挤泡沫，8月份汇改引发人民币贬值担忧，股票市场呈现断崖式下跌，上证综指第三季度跌幅达28.62%，市场在上证综指3000点附近震荡筑底。“十一”长假后市场强力反弹，以新能源汽车、互联网为代表的新兴成长板块涨幅较大。全年上证综合指数从3234.68点上涨至3539.18点，涨幅9.41%。

年初我们在坚定持有新能源、医疗服务等品种的同时，大幅加仓TMT、高端装备和环保行业中的低估值白马股，较好地把握住了成长股的机会。由于在6月份的市场高点没有及时降低仓位，产品净值在第三季度出现大幅回撤。我们较好地抓住了9、10月份市场筑底反弹的机会，取得了一定收益。

截止2015年年末，本集合计划资产净值1.188亿元，单位净值为1.13元，全年累计收益率为32.17%。集合计划持仓中：股票市值为6108万元，占资产净值的51.41%；债券市值为1089万元，占资产净值的9.17%；现金及等价物为5833万元，占资产净值的49.10%。

##### 2、2016年展望与投资策略

2016年宏观经济面临较为严峻的形势。内需不足，出口存在压力，实体经济有进入通缩的迹象。美国加息的预期影响仍然存在，全球市场尤其是新兴市场的流动性堪忧。考虑到人民币汇率贬值的风险，国内释放流动性的力度受到制约。目前小市值的新兴成长类股票泡沫较大，即使中大市值的蓝筹整体来看也并不便宜，我们预计明年股指可能维持窄幅震荡，操作难度较大。

我们会控制总体仓位，方向上规避高估值的个股，精选少数基本面扎实的品种在估值有足够安全边际时介入进行波段操作，获取稳定收益。

#### （四）风险控制报告

##### 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

2015 年，集合计划管理人通过独立的风险管理部门，对各项业务风险进行全面的监督、检查和评价。公司设立风险管理部，通过系统监控和人工检查相结合的方式，对集合资产管理计划的投资风险、信用风险、操作风险等进行全面的监督和检查，同时在交易系统中对各类风险指标进行限制，实现交易的事前控制，确保集合资产管理计划合法合规。对日常集合资产管理计划出现的各类问题，风险管理部及时进行风险提示，提出合规管理与风险管理建议，并督促相关部门及时整改。

经过审慎核查，截至 2015 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单只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。

## 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

期间：2015年1月1日—2015年12月31日

单位：人民币元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者 权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	58,180,281.04	105,112,851.97	短期借款	-	-
结算备付金	153,150.43	9,357,598.73	交易性金融负债	-	-
存出保证金	282,146.08	119,974.51	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	71,974,389.57	231,892,454.93	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	61,084,389.57	231,892,454.93	应付证券清算款	12,052,665.15	6,531,043.02
债券投资	10,890,000.00	-	应付赎回款	-	311,588.06
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	1,250.89
基金投资	-	-	应付管理人报酬	-	21,032.89
衍生金融资产	-	-	应付托管费	25,832.52	73,548.32
买入返售金融资产	-	-	应付销售服务费	61,998.04	176,515.90
应收证券清算款	-	-	应付交易费用	112,939.49	20,233.86
应收利息	510,655.33	21,731.20	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	40,000.00	50,000.00
			负债合计	12,293,435.20	7,185,212.94
			所有者权益：		
			实收基金	105,174,848.68	342,960,376.44
			未分配利润	13,632,338.57	-3,443,933.71
			所有者权益合	118,807,187.25	339,516,442.73

			计		
资产合计:	131,100,622.45	346,701,655.67	负债与持有人权益总计:	131,100,622.45	346,701,655.67

## 2、集合计划经营业绩表(2015-01-01至2015-12-31)

计划管理人及编制人：兴证证券资产管理有限公司

单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、收入	160,536,654.78	3,315,514.42
1、利息收入	1,383,750.83	721,954.60
其中：存款利息收入	666,390.99	158,211.41
债券利息收入	570,076.98	
资产支持证券利息收入	-	
买入返售金融资产收入	147,282.86	560,495.82
2、投资收益（损失以“-”填列）	139,555,234.86	28,286,047.10
其中：股票投资收益	137,706,717.37	27,048,935.33
债券投资收益	203,391.47	
资产支持证券投资	-	
基金投资收益	-93,987.38	76,308.96
权证投资收益	-	
衍生工具收益	-	
股利收益	1,739,113.40	1,160,802.81
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	19,551,276.64	-25,692,487.28
4、其他收入（损失以“-”填列）	46,392.45	
二、费用	6,960,261.46	2,814,924.73
1、管理人报酬	-	
2、托管费	616,633.97	283,810.09
3、销售服务费	1,479,921.46	681,144.07
4、交易费用	4,819,401.65	1,809,571.57
5、利息支出	-	
其中：卖出回购金融资产支出	-	
6、其他费用	44,304.38	40,399
三、利润总额	153,576,393.32	500,589.69

3、集合计划所有者权益(资产净值)变动表(2015-01-01至2015-12-31)

计划管理人及编制人：兴证证券资产管理有限公司 单位：人民币元

项 目	本年金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益(计划净值)	342,960,376.44	-3,443,933.71	339,516,442.73	143,209,164.90	9,966,194.01	153,175,358.91
二、本年经营活动产生的计划净值变动数(本年净利润)		153,576,393.32	153,576,393.32		500,589.69	500,589.69
三、本年计划份额交易产生的计划净值变动数(减少以“-”号填列)	-237,785,527.76	-104,248,989.87	-342,034,517.63	199,751,211.54	5,742,452.88	205,493,664.42
其中：1、计划申购款	543,537,426.98	105,979,996.47	649,517,423.45	394,213,551.23	23,074,209.50	417,287,760.73
2、计划赎回款	781,322,954.74	210,228,986.34	991,551,941.08	194,462,339.69	17,331,756.62	211,794,096.31
四、本年向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数		32,251,131.17	32,251,131.17		19,653,170.29	19,653,170.29
五、年末所有者权益(计划净值)	105,174,848.68	13,632,338.57	118,807,187.25	342,960,376.44	-3,443,933.71	339,516,442.73

## 五、集合计划投资组合报告

### (一) 期末集合资产组合情况

日期：2015年12月31日

单位：人民币

项 目	期末市值（元）	占总资产比例（%）
银行存款和结算备付金合计	58,333,431.47	44.50%
股票投资	61,084,389.57	46.59%
债券投资	10,890,000.00	8.31%
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他资产	792,801.41	0.60%
资产总计	131,100,622.45	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（%）
112145	13 荣信 01	110,000.00	10,890,000.00	9.17
002470	金正大	505,679.00	10,285,510.86	8.66
600463	空港股份	401,913.00	7,503,715.71	6.32
000636	风华高科	591,941.00	6,754,046.81	5.68
000963	华东医药	72,313.00	5,926,773.48	4.99
002729	好利来	72,800.00	5,518,968.00	4.65
600017	日照港	782,950.00	5,120,493.00	4.31
600276	恒瑞医药	97,800.00	4,803,936.00	4.04
600741	华域汽车	279,140.00	4,706,300.40	3.96
600166	福田汽车	742,617.00	4,700,765.61	3.96

### (三) 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资产管理计划合同规定范围之外的证券。

## 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	439
2	平均每户持有计划份额	239,578.24

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	3,945,133.28	3.75%
2	个人投资者持有计划份额	101,229,715.40	96.25%

### （二）本期集合计划份额的变动

单位：份	期初总份额	本期参与份额(含管理人红利再投资份额)	本期退出份额	期末总份额
	342,960,376.44	543,537,426.98	781,322,954.74	105,174,848.68

## 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）兴业证券股份有限公司（简称“兴业证券”）于2014年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合同于2015年5月4日发生变更，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、关于产品合同变更的公告。

### (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.ixzzcgl.com](http://www.ixzzcgl.com)

信息披露电话：021-38565866

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

2016年3月31日

