

兴证资管玉麒麟 1 号集合资产管理计划 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：兴业银行股份有限公司

报告期间：2015-01-01 至 2015-12-31



重要提示

本报告依据《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。

中国证监会于2010年12月21日对兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”），出具了批准文件（《关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划的批复》，证监机构字[2010]1881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。

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	7
三、集合计划管理人报告	9
四、集合计划财务报告	11
五、集合计划投资组合报告	14
六、集合计划持有人户数、持有人结构	15
七、重要事项提示	15
八、备查文件目录	16

一、集合计划简介

(一) 基本资料

产品名称：兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划

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。

投资策略：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（含分离式转债）、证券投资基金、央行票据、短期融资券、债券正回购和逆回购、资产支持证券、权证以及中国证监会认可的其他投资品种。

本集合计划投资组合在各类资产上的投资比例，将严格遵守相关法律法规的规定：

(1) 权益类品种

包括二级市场股票、封闭式基金、开放式基金（包括 ETF、LOF 基金）、权证等，投资比例为：0-100%，其中权证投资比例不超过 3%；

(2) 股票（包括一级市场申购及定向增发）和一级市场发行的可转换债券（含分离式转债），投资比例为：0-50%，其中定向增发股票投资比例不超过 20%；

(3) 固定收益类品种

包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券型开放式基金、可转换债券（含分离式转债）、期限超过 7 天的债券逆回购、银行定期存款和协议存款及中国证监会认可的其他固定收益类品种，投资比例为：0-100%；

(4) 短期金融工具

包括现金、银行活期存款、货币市场基金、7 天及 7 天以下的债券逆回购、到期日在一年内的政府债券及中国证监会认可的其他短期金融工具，投资比例为：0%-100%；

(5) 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%。

如法律法规或监管机构以后允许集合计划投资其他品种，集合计划管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

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“中等风险等级”的理财产品。

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：不设固定存续期限

（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.ixzscgl.com

（三）托管人：兴业银行股份有限公司

住所：福州市湖东路 154 号

邮政编码：350001

法定代表人：高建平

注册资本：127.02 亿元

联系电话：021-62677777-212036

传真：021-62159217

联系人：罗敏

网址：www.cib.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	25,437,095.55
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	32,238,081.53
3	加权平均计划份额本期利润	0.9903
4	期末集合计划资产总值	49,799,263.60
5	期末集合计划资产净值	42,870,591.29
6	期末单位集合计划资产净值	2.235
7	期末累计单位集合计划资产净值	2.241
8	本期单位集合计划净值增长率	61.11%
9	单位集合计划累计净值增长率	124.66%

(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, 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, Δs_i=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%

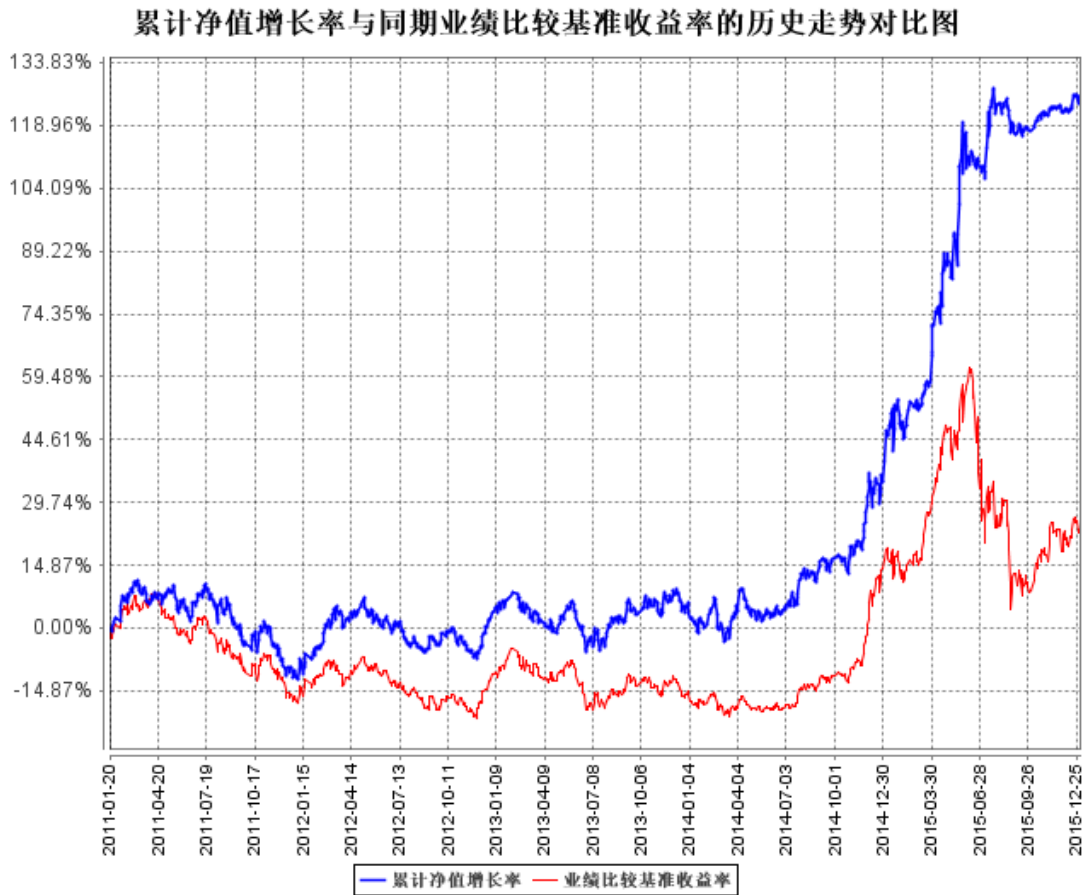
若只有1次分红, 本期集合计划净值增长率=[(分红前一天单位净值/期初单位净值)*(期末单位净值/(分红前一天单位净值-单位分红金额))-1]*100%

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与比较基准收益率的历史走势对比图



(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
2015-04-20	0.01	-

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2.235，累计单位净值为2.241。2015年1月1日至2015年12月31日，本计划累计净值增长率为60.88%，而本计划的业绩比较基准“沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%”涨幅为5.71%。

(二) 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、投资主办；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主办、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。

(三) 投资经理工作报告

1、投资回顾

2015年资本市场是极度复杂的一年，上半年在入市资金持续流入的推动下，特别是杠杆资金的快速流入促使市场进入疯狂阶段；在监管层控制杠杆的背景下，市场出现了快速下跌，政府救市，市场逐步趋稳；操作上我们在最高位进行了及时减仓，较好规避了市场风险，之后又参与了市场反弹行情，之后一直谨慎操作，全年取得了较好的投资收益。

2、市场展望与投资计划

展望后续市场，我们认为2016年市场走势会比较复杂；第一，经济面增速下滑压力较大，特别是房地产库存高企，经济面临调整和结构转型双重压力，出现小范围的信用链条断裂是大概率事件，中央政府已经做了一定的部署工作，防范风险；第二，政府希望加大融资的愿望一直存在，对市场呵护有加；第三，整体流动性一直会保持较好状态，所以市场下跌空间不大，但走势会很复杂；第四，大部分个股的估值依然很高，低估值品种大多集中于大盘蓝筹；第五，我们认为会存在一定的结构性机会，主要集中于成长性较好、行业前景较好的消费和其他新兴板块。

对2016年全年市场，我们会保持相对谨慎态度，如果市场调整幅度较大，我们会积极参与；对于过去三年被持续炒高的没有业绩支撑的个股板块，我们会极力规避，但一部分优质蓝筹的估值已经相对合理；所以我们的操作策略基本全年会围绕着蓝筹板块做择股择时，波段操作。

我们认为后期的投资重点：主线依然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，业绩经营稳健，估值弹性小，特别是行业前景较好、公司发展趋势较好、经营管理最优秀的行业龙头。

我们依然会坚持价值投资，坚持稳健的复合收益理念，不论市场多么喧嚣，始终保持冷静的判断和坚持客户利益至上的原则，不冒进，不消极；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。

（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；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；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	14,260,347.28	3,812,217.18	短期借款	-	-
结算备付金	-	140,316.65	交易性金融负债	-	-
存出保证金	36,884.45	128,205.75	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	35,488,414.35	63,022,056.00	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	35,305,262.96	63,022,056.00	应付证券清算款	6,819,684.36	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	1,370,973.57
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	183,151.39	-	应付管理人报酬	36,252.62	87,482.21
衍生金融资产	-	-	应付托管费	7,250.54	11,267.61
买入返售金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
应收证券清算款	-	2,317,734.18	应付交易费用	35,484.79	2,636.03
应收利息	13,602.01	2,148.54	应付税费	-	-
应收股利	15.51	-	应付利息	-	-
应收申购款	-	-	应付利润	-	-
其他资产	-	-	其他负债	30,000.00	30,000.00
			负债合计	6,928,672.31	1,502,359.42
			所有者权益：		
			实收基金	19,184,526.24	48,921,328.78
			未分配利润	23,686,065.05	18,998,990.10
			所有者权益合	42,870,591.29	67,920,318.88

			计		
资产合计:	49,799,263.60	69,422,678.30	负债与持有人权益总计:	49,799,263.60	69,422,678.30

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	26,553,924.28	19,637,898.12
1、利息收入	277,053.26	192,048.61
其中: 存款利息收入	228,537.83	182,644.63
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	47,178.91	7,231.94
2、投资收益(损失以“-”填列)	33,077,857.00	13,231,145.57
其中: 股票投资收益	32,085,479.57	10,852,196.73
债券投资收益	-	
资产支持证券投资	-	
基金投资收益	216,948.81	-235,287.18
权证投资收益	-	
衍生工具收益	-	
股利收益	775,428.62	2,614,236.02
3、公允价值变动损益(损失以“-”填列)	-6,800,985.98	6,214,675.06
4、其他收入(损失以“-”填列)	-	28.88
二、费用	1,116,828.73	1,951,751.14
1、管理人报酬	488,209.27	821,582.18
2、托管费	97,641.83	164,316.40
3、销售服务费	-	
4、交易费用	509,091.05	934,710.84
5、利息支出	-	
其中: 卖出回购金融资产支出	-	
6、其他费用	21,886.58	31,141.72
三、利润总额	25,437,095.55	17,686,146.98

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)	48,921,328.78	18,998,990. 10	67,920,31 8.88	112,236, 558.15	6,848,01 2.20	119,084,5 70.35
二、本年经营活动产 生的计划净值变动数 (本年净利润)	-	25,437,095. 55	25,437,09 5.55		17,686,1 46.98	17,686,14 6.98
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)	-29,736,802.54	-20,722,434 .93	-50,459,23 7.47	-63,315,2 29.37	-5,092,60 3.61	-68,407,83 2.98
其中: 1、计划申购 款	985.68	743.21	1,728.89	86,691.3 7	7,282.07	93,973.44
2、计划赎回 款	29,737,788.22	20,723,178. 14	50,460,96 6.36	63,401,9 20.74	5,099,88 5.68	68,501,80 6.42
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	-	27,585.67	27,585.67		442,565. 47	442,565.4 7
五、年末所有者权益 (计划净值)	19,184,526.24	23,686,065. 05	42,870,59 1.29	48,921,3 28.78	18,998,9 90.10	67,920,31 8.88

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(%)
银行存款及备付金	14,260,347.28	28.64
股票投资	35,305,262.96	70.90
债券投资	-	-
基金投资	183,151.39	0.37
买入返售金融资产	-	-
其他资产	50,501.97	0.10
资产合计	49,799,263.60	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(%)
600276	恒瑞医药	177,386.00	8,713,200.32	20.32
600036	招商银行	372,076.00	6,693,647.24	15.61
600729	重庆百货	142,900.00	4,181,254.00	9.75
601006	大秦铁路	453,700.00	3,910,894.00	9.12
600703	三安光电	157,200.00	3,816,816.00	8.90
002470	金正大	168,760.00	3,432,578.40	8.01
002572	索菲亚	59,400.00	2,560,140.00	5.97
601098	中南传媒	42,200.00	1,008,580.00	2.35
002508	老板电器	20,800.00	934,960.00	2.18
000575	兴全添利宝	183,151.39	183,151.39	0.43

(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	14
2	平均每户持有计划份额	1,370,323.30

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	3,848,352.37	20.06%
2	个人投资者持有计划份额	15,336,173.87	79.94%

(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
	48,921,328.78	985.68	29,737,788.22	19,184,526.24

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。

八、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会关于兴业证券股份有限公司“兴证资管玉麒麟1号集合资产管理计划”设立的批复；
- 2、“兴证资管玉麒麟1号集合资产管理计划”验资报告；
- 3、关于“兴证资管玉麒麟1号集合资产管理计划”成立的公告；
- 4、“兴证资管玉麒麟1号集合资产管理计划”计划说明书；
- 5、“兴证资管玉麒麟1号集合资产管理计划”托管协议；
- 6、管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、关于变更兴证资管玉麒麟1号集合资产管理计划投资主办人的公告；
- 8、管理人法人主体形式变更的公告。

(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

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

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。

