

# 兴证资管金麒麟领先优势集合资产管理计划 2016 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：2016-01-01 至 2016-12-31

### 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2017年3月24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2016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2016年1月1日起至2016年12月31日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

## 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：**中国经济在经历了 30 多年的高速发展过程之后，面临着发展方式的转折点，在经济发展转变过程中生产效率的提升，消费产业的增长，新兴产业的兴起均为各个行业中的领先企业提供了广阔的成长空间。我们坚信企业的成长是实现价值共享的最佳方式，因此具备清晰的运营模式，领先的经营策略，优势的市场地位，良好的成长性，以及安全的估值边际的优秀企业将是我们投资的方向，并且实行“buy&hold”策略以带给委托人长期的最大绝对回报。

**比较基准：**-

**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：**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

联系地址：上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 9 层

联系电话：021-38565866

传真：021-38565863

联系人：龚苏平、杨济铭

网址：[www.ixzcg1.com](http://www.ixzcg1.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

#### （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 21 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：王彦徕

## 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	2016年1月1日—2016年12月31日
1	集合计划本期利润	-3,884,656.58
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-3,097,461.50
3	加权平均计划份额本期利润	-0.0404
4	期末集合计划资产总值	80,897,802.77
5	期末集合计划资产净值	77,145,714.67
6	期末单位集合计划资产净值	1.004
7	期末累计单位集合计划资产净值	1.588
8	本期单位集合计划净值增长率	-3.26%
9	单位集合计划累计净值增长率	66.49%

### （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) 集合计划净值表现



### (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
2016-12-29	0.89	-
2015-03-24	1.70	-
2014-10-30	3.20	-
2014-04-09	0.05	-

## 三、集合计划管理人报告

### (一) 投资主办简介

李健：复旦大学工商管理硕士，现任权益投资部资深投资主办。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。李健先生是金麒麟领先优势、玉麒麟5号、6号、稳进3号多空策略产品的投资主办。

## （二）投资主办工作报告

### 1、2016年行情回顾及运作分析

2016年，年初A股市场经历了两次熔断之后快速大幅下跌，在春节前后于上证2700点附近筑底成功之后缓慢震荡上行；5月初““权威人士””的讲话后，市场预期货币政策可能会收紧，加上美国加息预期、英国脱欧等海外事件的不利影响，市场下行至上证2800点；受房地产和基建投资拉动，固定资产投资同比快速增长，叠加供给侧改革，下半年上游周期品的现货和期货价格均大幅上涨，带动周期股走强，险资不断举牌低估值的地产、基建股使低估值蓝筹受到市场追捧，大市值股票带动上证指数在四季度反弹到3300点；年底市场受资金面紧张、债券市场违约、管理层敲打保险资金等影响回落，最终上证综指收于3103点，全年下跌12.3%。

2016年市场结构性分化明显，上游周期股和家电、汽车、白酒为代表的低估值蓝筹股表现良好，而高估值的小市值股票除了新能源汽车、无人驾驶、OLED和区块链等板块在上半年有所表现之外，整体乏善可陈。

我们主要选择低估值蓝筹、医药消费、新能源、消费电子和信息服务等行业进行配置。年初受市场熔断的影响，产品净值出现一定的回撤；我们在一季度之后的操作偏谨慎，一直保持中性仓位；我们在9月底增持了估值合理的成长股，较好地把握住了国庆节后的反弹机会；年底产品净值跟随市场调整而有所回落。

### 2、2017年市场展望与投资策略

我们对2017年的股票市场持谨慎乐观态度。2017年宏观经济稳中有进，货币政策“不紧不松”，房地产政策持续收紧、利率上行利空债市，股市在大类资产配置中已显示出吸引力，指数可能呈现底部上移的窄幅震荡走势。市场监管趋严，结构性分化仍将持续，价值投资理念将进一步得到强化。

我们会增加股票持仓，A股的配置方向主要是高分红收益率蓝筹、医药消费、环保、景气度向上的周期行业、估值合理的成长股等领域。2017年度起，本产品可以通过港股通投资港股，我们适度配置香港市场的优质上市公司。

## （三）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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》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

2016 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 2016 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: 2016年1月1日—2016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	45,694,267.37	58,180,281.04	短期借款	-	-
结算备付金	381,537.19	153,150.43	交易性金融负债	-	-
存出保证金	72,256.76	282,146.08	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	34,739,279.00	71,974,389.57	卖出回购金融资产款	-	-
其中: 股票投资	34,739,279.00	61,084,389.57	应付证券清算款	3,537,488.68	12,052,665.15
债券投资	-	10,890,000.00	应付赎回款	-	-
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报酬	7,065.95	-
衍生金融资产	-	-	应付托管费	18,467.40	25,832.52

买入返售金融资产	-	-	应付销售服务费	41,900.37	61,998.04
应收证券清算款	-	-	应付交易费用	117,165.70	112,939.49
应收利息	10,462.45	510,655.33	应付税费	-	-
应收股利	-	-	应付利息	-	-
应收申购款	-	-	应付利润	-	-
其他资产	-	-	其他负债	30,000.00	40,000.00
			负债合计	3,752,088.10	12,293,435.20
			所有者权益：		
			实收基金	76,843,539.08	105,174,848.68
			未分配利润	302,175.59	13,632,338.57
			所有者权益合计	77,145,714.67	118,807,187.25
资产合计：	80,897,802.77	131,100,622.45	负债与持有人权益总计：	80,897,802.77	131,100,622.45

## 2、集合计划经营业绩表(2016-01-01至2016-12-31)

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	-1,911,575.82	160,536,654.78
1、利息收入	424,130.35	1,383,750.83
其中：存款利息收入	341,315.36	666,390.99
债券利息收入	19,914.53	570,076.98
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	62,900.46	147,282.86
2、投资收益（损失以“-”填列）	-1,548,511.09	139,555,234.86
其中：股票投资收益	-2,939,967.14	137,706,717.37
债券投资收益	16,834.98	203,391.47
资产支持证券投资	-	-
基金投资收益	-	-93,987.38
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,374,621.07	1,739,113.40



3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-787,195.08	19,551,276.64
4、其他收入（损失以“-”填列）	-	46,392.45
二、费用	1,973,080.76	6,960,261.46
1、管理人报酬	6,053.48	-
2、托管费	256,684.85	616,633.97
3、销售服务费	613,622.39	1,479,921.46
4、交易费用	1,081,849.13	4,819,401.65
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	14,870.91	44,304.38
三、利润总额	-3,884,656.58	153,576,393.32

## 3、集合计划所有者权益(资产净值)变动表(2016-01-01至2016-12-31)

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）	105,174,848.68	13,632,338.57	118,807,187.25	105,174,848.68	13,632,338.57	118,807,187.25
二、本年经营活动产生的计划净值变动数（本年净利润）	-	-3,884,656.58	-3,884,656.58	-	-	-
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）	-28,331,309.60	-3,157,226.58	-31,488,536.18	-	-	-
其中：1、计划申购款	8,243,447.17	212,768.20	8,456,215.37	-	-	-
2、计划赎回款	36,574,756.77	3,369,994.78	39,944,751.55	-	-	-
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	-	6,288,279.82	6,288,279.82	-	-	-
五、年末所有者权益（计划净值）	76,843,539.08	302,175.59	77,145,714.67	105,174,848.68	13,632,338.57	118,807,187.25

## 五、集合计划投资组合报告

### (一) 期末集合资产组合情况

日期：2016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	46,075,804.56	56.96
股票投资	34,739,279.00	42.94
基金投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其他资产	82,719.21	0.10
资产合计	80,897,802.77	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（%）
002636	金安国纪	301,060.00	4,922,331.00	6.38
002001	新和成	200,000.00	3,920,000.00	5.08
600110	诺德股份	335,900.00	3,580,694.00	4.64
600048	保利地产	389,000.00	3,551,570.00	4.60
600596	新安股份	346,600.00	3,549,184.00	4.60
600690	青岛海尔	349,500.00	3,453,060.00	4.48
000423	东阿阿胶	60,000.00	3,232,200.00	4.19
002236	大华股份	219,700.00	3,005,496.00	3.90
002179	中航光电	76,700.00	2,783,443.00	3.61
002322	理工监测	114,500.00	2,731,970.00	3.54

### (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	293
2	平均每户持有计划份额	262,264.64

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	4,296,740.61	5.60%
2	个人投资者持有计划份额	72,546,798.47	94.40%

（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
105,174,848.68	8,243,447.17	36,574,756.77	76,843,539.08

## 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办公地址发生变更。

（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）本报告期内存在合同变更，合同变更于2016年12月29日生效。

## 八、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- (一) “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”验资报告；
- (二) 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；
- (三) “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”计划说明书；
- (四) “兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划”托管协议；
- (五) 管理人业务资格批件、营业执照；
- (六) 管理人法人主体形式变更的公告。
- (七) 管理人合同变更的公告

(二) 存放地点及查阅方式

文件存放地点：上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦9楼

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

联系人：杨济铭

服务电话：021-38565866

EMAIL：[zcgf@xyzq.com.cn](mailto:zcgf@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

2017年3月31日

