

浙商汇金精选定增集合资产管理计划 2017 年度资产管理报告

计划管理人：浙江浙商证券资产管理有限公司

计划托管人：中国工商银行股份有限公司浙江省分行

报告期间：2017 年 1 月 1 日—2017 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。

浙商汇金精选定增集合资产管理计划于 2013 年 5 月 8 日成立，并已向中国证券业协会及中国证监会浙江监管局备案，中国证券业协会及中国证监会浙江监管局对本集合计划作出的任何决定，均不表明其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工商银行股份有限公司浙江省分行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：2017 年 1 月 1 日—2017 年 12 月 31 日

一、集合计划简介

1. 基本资料

集合计划名称：浙商汇金精选定增集合资产管理计划

集合计划类型：集合资产管理计划

集合计划成立日：2013 年 5 月 8 日

集合计划成立份额：232,048,455.00 份

集合计划报告期末计划总份额：379,058,019.21 份

集合计划存续期：2013 年 5 月 8 日-无固定存续期限

集合计划投资目标：本集合计划将依託管理人积累的投资管理经验，主要在深入研究的基础上积极参与上市公司定向增发；同时对宏观经济进行深入研究，采用自下而上的精选个股和自上而下的大类资产配置相结合的策略，科学合理的配置集合计划资产，在控制风险的前提下追求绝对收益。

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：浙江省杭州市五星路 201 号

法定代表人：李雪峰

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：中国工商银行股份有限公司浙江省分行

注册地址：杭州市中河中路 150 号

法定代表人或负责人：阮云波

联系人：胡兰兰

联系电话：0571-87336093

网址：www.icbc.com.cn

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	2017 年 12 月 31 日
1	期初单位集合计划资产净值	0.8650
2	期末单位集合计划资产净值	1.1200
3	期末单位集合计划累计资产净值	2.2200
4	期末集合计划资产净值	424,453,169.69
5	本期集合计划利润	163,482,162.54
6	期末集合计划未分配利润	45,395,150.48
7	单位期末集合计划未分配利润	0.1198
8	本期集合计划净值增长率%	29.48%
9	集合计划累计净值增长率%	133.50%

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
2015 年 10 月 14 日	11.00	-

4. 开放期

本集合计划自成立之日起 30 个计划月度为首个封闭期，封闭期满后 5 个工作日为首个开放期，开放期内委托人可申请参与和退出集合计划。

此后，本集合计划每满 18 个计划月度开放一次，每次开放期为 10 个工作日（若遇法定节假日、休息日等，则开放期顺延）。其中，前 5 个工作日内，委托人可办理参与和退出业务；次 5 个工作日内，委托人仅可办理参与业务，不可办理退出业务。

本集合计划自 2017 年 6 月至 2018 年 3 月每月开放一次，开放期为前述每月 26 日（包含当日，若遇法定节假日、休息日等顺延）起的 2 个工作日，开放期内委托人可办理参与和退出业务。

自本集合计划 2018 年 3 月开放期后每满 18 个计划月度开放一次，每次开放期为 10 个工作日（若遇法定节假日、休息日等，则开放期顺延）。其中，前 5 个工作日内，委托人可办理参与和退出业务；次 5 个工作日内，委托人仅可办理参与业务，不可办理退出业务。

三、集合计划管理人报告

1. 业绩表现

截止到 2017 年 12 月 31 日，集合计划单位资产净值为 1.1200 元，本期净值增长率为 29.48%，集合计划单位累计资产净值 2.2200 元，累计净值增长率为 133.50%。

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 13 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 2017 年 12 月 31 日，精选定增单位净值 1.1200，累计净值 2.2200，四季度上涨 6.26%，全年净值上涨 29.48%，跑赢所有指数。回顾 2017 年度精选定增的表

现，可谓先抑后扬，在一二季度净值一度回撤到 0.80 元附近，让很多投资人颇为受伤。但随着我们前期投资的华友钴业、通威股份、泰格医药的价值逐步为市场认同，以及摊余法估值的后发优势，净值在三四季度逐级回升，并最终回到了 2015 年末的净值附近。

站在目前时点上，我们对 2018 年的 A 股市场愈发有信心：1) 首先，上市公司业绩自 2016 年以来持续好转，奠定了股市上涨的坚定基石；2) 全球经济进入新一轮成长周期，同期全球股市全面走牛，A 股目前稍显落后；3) A 股整体估值处于相对低位，对比全球股市具有较高性价比；4) 海外增量资金通过陆股通、QFII 等渠道持续买入 A 股，2018 年 6 月 A 股也将被首次纳入 MSCI 全球指数。综上，我们判断 A 股处于牛市前夜，目前正是布局股票市场的最佳时机。而定向增发项目还具有折价和提升企业基本面的双重特性，是布局的极佳品种。

2017 年 A 股市场进入了新常态，优质企业获得了优秀的价格，我们也将继续发挥自身的研究优势，挖掘优质企业，和投资人一起分享中国崛起的红利。国内正在出现一大批优秀的企业，公司的护城河不断拓宽，一方面满足人民群众对美好生活的需求，一方面在全球的竞争力迅速提升。在结构性牛市行情下，我们会继续精选个股，坚持自下而上选股策略，寻找产业内有较强竞争优势的定增标的，加强对价值成长股的配置。2018 年我们将在继续发扬原有大消费、新能源汽车、TMT 和医药的研究基础上，增加对低估值行业龙头企业的挖掘，以及对可转债市场战略性机遇的关注。

我们深知投资的道路坎坷崎岖，未来还会有风雨，但是无论市场如何变化，我们将秉承为投资人赚取绝对收益的宗旨，吸取经验教训，不辜负投资人对我们的信任。

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：2017 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	93,255,196.15	短期借款	0.00
结算备付金	301,910.36	交易性金融负债	0.00
存出保证金	443,667.68	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	232,099,023.86	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	232,055,334.69	应付证券清算款	0.00
债券投资	0.00	应付赎回款	19,641,374.30
基金投资	43,689.17	应付管理人报酬	322,090.58
权证投资	0.00	应付托管费	100,580.73
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	114,138.72
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	21,067.11	应付利润	0.00
应收股利	488.86	其他负债	50,000.00
应收申购款	0.00	负债合计	20,228,184.33
其他资产	118,560,000.00		
		所有者权益：	
		实收基金	379,058,019.21
		未分配利润	45,395,150.48
		所有者权益合计	424,453,169.69
资产合计	444,681,354.02	负债和所有者权益总计	444,681,354.02

2. 损益表：

日期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：元

项目	本期数	上年同期数
一、收入	182,481,212.54	-323,980,568.05
1、利息收入	1,141,748.70	1,456,834.03
其中：存款利息收入	1,141,748.70	1,456,834.03
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	-39,295,279.62	-143,098,164.60
其中：股票投资收益	-44,369,337.26	-151,610,999.09
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	44,210.20	1,200,761.09
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	5,029,847.44	7,312,073.40
3、公允价值变动收益	220,634,743.46	-182,365,376.36
4、其他收入	0.00	26,138.88
二、费用	18,999,050.00	26,723,287.24
1、管理人报酬	10,190,528.38	19,155,387.59
2、托管费	2,214,271.39	3,192,564.71
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	6,461,280.89	4,259,859.51
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	132,969.34	115,475.43
三、利润总和	163,482,162.54	-350,703,855.29

3. 所有者权益（净值）变动表：

日期：2017 年 1 月 1 日至 2017 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	1,417,097,317.26	-191,532,069.17	1,225,565,248.09	1,417,097,317.26	159,171,786.12	1,576,269,103.38

净值)						
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	163,482,162.54	163,482,162.54	0.00	-350,703,855.29	-350,703,855.29
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)	-1,038,039,298.05	73,445,057.11	-964,594,240.94	0.00	0.00	0.00
其中：1. 基金申购款	6,103,852.58	92,587.42	6,196,440.00	0.00	0.00	0.00
2. 基金赎回款	-1,044,143,150.63	73,352,469.69	-970,790,680.94	0.00	0.00	0.00
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)	379,058,019.21	45,395,150.48	424,453,169.69	1,417,097,317.26	-191,532,069.17	1,225,565,248.09

五、集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况：

2017 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	93,255,196.15	20.97%
清算备付金	301,910.36	0.07%
存出保证金	443,667.68	0.10%
股票投资	232,055,334.69	52.18%
债券投资	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
基金投资	43,689.17	0.01%
理财产品投资	118,560,000.00	26.66%
股票质押权	0.00	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
应收股利	488.86	0.00%

应收利息	21,067.11	0.00%
应收申购款	0.00	0.00%
其他应收款	0.00	0.00%
证券清算款	0.00	0.00%
资产合计	444,681,354.02	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
603799	华友钴业	1,631,203.00	130,871,416.69	30.83%
220397	泰达宏利价值成长定向增发 598 号	60,000,000.00	118,560,000.00	27.93%
002171	楚江新材	5,581,394.00	40,297,664.68	9.49%
300347	泰格医药	803,536.00	25,102,464.64	5.91%
300351	永贵电器	1,299,549.00	18,453,595.80	4.35%
002462	嘉事堂	665,522.00	17,330,192.88	4.08%
511680	安信货币	168.00	16,814.11	0.00%
003253	大成添益交易型货币 B	8,147.98	8,147.98	0.00%
519999	长信利息收益货币 A	4,907.74	4,907.74	0.00%
511900	富国货币	49.00	4,900.20	0.00%

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
1,417,097,317.26	6,103,852.58	1,044,143,150.63	379,058,019.21

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) 《浙商汇金精选定增集合资产管理计划说明书》
- (2) 《浙商汇金精选定增集合资产管理计划合同》
- (3) 《浙商汇金精选定增集合资产管理计划托管协议》

(4) 《浙商汇金精选定增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。

