

招商汇智之金百镭集合资产管理计划

2015 年第四季度资产管理报告

(2015 年 10 月 1 日—2015 年 12 月 31 日)

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》、《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。

招商证券股份有限公司于 2015 年 1 月 26 日获得中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2015〕123 号），获准设立全资证券资产管理子公司，即“招商证券资产管理有限公司”。2015 年 5 月起，招商证券股份有限公司管理的所有集合与专项资产管理计划管理人由“招商证券股份有限公司”变更为“招商证券资产管理有限公司”。此项变更仅涉及资产管理计划管理人法人主体形式上的变更，并不涉及与投资者相关的合同项下权利、义务和责任的实质性变更。

管理人、托管人承诺以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

托管人已复核了本报告。本报告未经审计。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

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

(一) 基本资料

名称：招商汇智之金百镭集合资产管理计划

成立日：2013 年 7 月 10 日

成立规模：30,609,747.00 份

报告期末计划总份额：19,200,554.99 份

存续期：8 年

管理人：招商证券资产管理有限公司

托管人：招商银行股份有限公司

(二) 管理人

名称：招商证券资产管理有限公司

设立日期：2015 年 4 月

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 楼

法定代表人：熊剑涛

资产管理业务批准文号：证监机构字【2002】121 号

管理人指定网址：<http://www.cmschina.com.cn>

(三) 托管人

名称：招商银行股份有限公司

设立日期：1987 年 4 月 8 日

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：李建红

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【2002】83 号

招商银行网址：<http://www.cmbchina.com>

(四) 研究顾问

名称：北京金百镭投资管理有限公司

住所：北京市朝阳区光华路 8 号楼 1-4 五层 B518A 房间

法定代表人：周枫

二、主要财务指标

(一) 主要财务指标

序号	主要财务指标	2015 年 10 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
1	集合计划本期利润总额（元）	1,428,295.22
2	期末集合计划资产净值（元）	24,877,864.04
3	期末单位集合计划资产净值（元）	1.2957
4	期末单位集合计划累计资产净值（元）	1.7220
5	本期集合计划净值增长率	6.09%
6	集合计划累计净值增长率	85.622%

(二) 财务指标计算公式

1、单位集合计划资产净值=集合计划资产净值÷集合计划份额

2、本期单位集合计划净值增长率=(本期第一次分红前单位集合计划资产净值÷期初单位集合计划资产净值)×(本期第二次分红前单位集合计划资产净值÷本期第一次分红后单位集合计划资产净值)×……×(期末单位集合计划资产净值÷本期最后一次分红后单位集合计划资产净值)-1

3、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

(三) 集合计划累计净值增长率变动情况

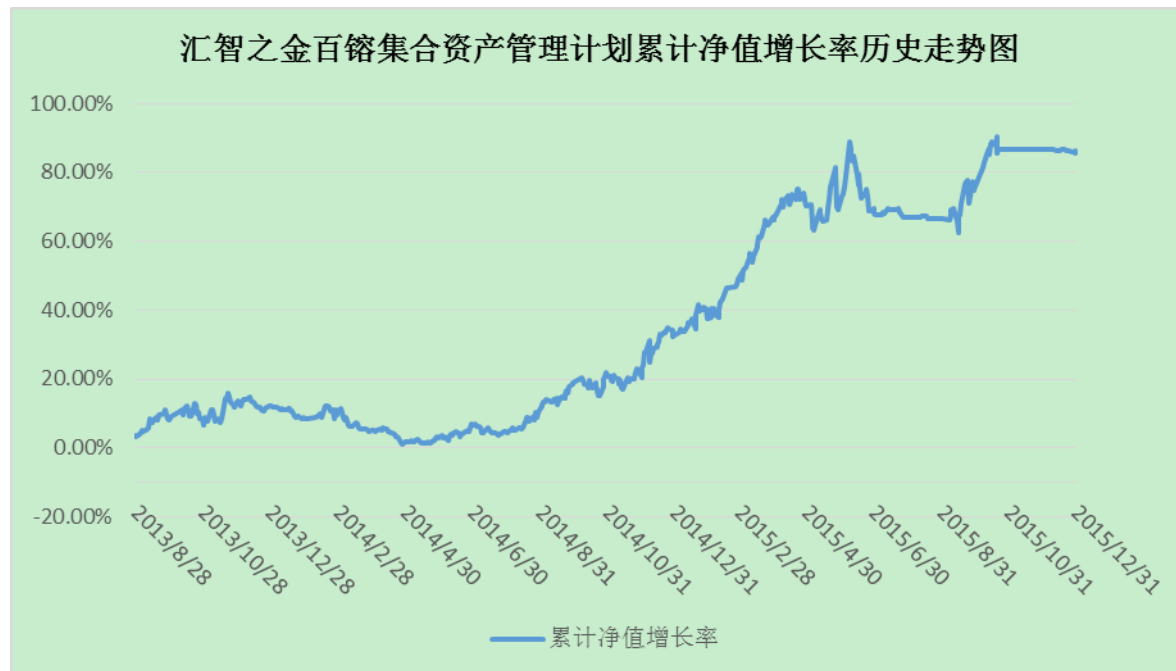
1、本计划历史各时间段净值增长率列表

阶段	净值增长率	净值增长率标准差
过去三个月	6.09%	0.718%

本计划成立至今	85.622%	1.017%
---------	---------	--------

注：本计划成立日为 2013 年 7 月 10 日。

2、本计划累计净值增长率历史走势图



三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截至 2015 年 12 月 31 日止，集合计划单位净值为 1.2957 元，单位累计净值为 1.7220 元。累计分红金额 0.4263 元。本期净值增长率为 6.09%。

（二）投资经理简介

吴卓凌先生简介：CFA，招商证券资产管理有限公司理财产品部高级经理。5 年证券从业经验，2013 年 1 月进入招商证券理财产品部从事产品设计与管理工作，历任安信证券研究中心金融工程研究员。

（三）投资经理工作报告

1、投资回顾

回顾 2015 年 A 股市场，我们的产品投资专注核心成长，追求持续卓越。我

们投资团队吐故纳新，重点研究并投资于大数据云计算、文化娱乐体育、健康养老、清洁能源、人工智能等先进增长型产业。

同时，我们做好风险管理。识别、估量并控制好风险，2015 年 6 月，我们于股灾前，预警了以创业板为代表的估值过高风险、业绩增长低于预期的风险、伪市值管理风险，以及可能发生的杠杆踩踏的流动性风险。

总结全年，我们在一季度的顺势而为和九十月份的信心重建、逆向投资中取得成功。

2、投资展望

展望 2016 年，我们将坚持价值投资的道路，稳健前行，不急不躁，努力实现客户利益至上，年增长 30% 的净值增长目标。

我们认为 2016 年股市的发展，结合 2015 年 9 月以来股市信心重建发生的潜移默化，我们发现一些积极的变化：一、股市的波动性有所降低，稳定性有所提高。较之前国内股市暴涨暴跌相比，股市的投机性、博傻性得到部分矫正；二、股市的价值发现功能有所提高。虽然年底股市增量资金不足，信心推动有限，但价值发现能力得到部分呈现，股市的正能量开始发挥作用。可以说，股市的市场秩序、定价规则在向好的方向发展，这将有利于机构的持筹稳定，有利于价值挖掘，有利于资本市场的资源配置。

我们认为 2016 年的风险暴露主要来自于信用风险，即来自于实体经济下行、产能过剩、高杠杆导致的债务违约，银行业的信贷可能从繁荣转向收缩。我们相信，经历排雷、解危机后的中国经济，将夯实中国资本市场繁荣的基础。我们相信，2016 年机构投资者将进一步成为市场的主体，有利于注册制改革的践行和推进。投资机遇方面，我们将重点把握增长型产业龙头公司的超预期成长，投资雄鹰企业；重点把握市场错杀的相对确定性投资机会，实现估值的修复弹性。

（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》、《证券公司监督管理条例》、《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。本报告期内，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、信息披露符合有关法规和计划合同的规定。

2、风险控制报告

本集合计划在运作过程中面临的风险主要包括：市场风险、管理风险、流动性风险等。针对集合计划管理的风险，管理人制定了一系列严密有效的风险控制制度，并建立了由风险控制委员会、证券投资决策委员会、风控合规部及各业务部门组成的风险管理体系，建立和完善对风险的事前防范、事中控制、事后稽查和监察的管理机制，各风险管理部门在各风险控制环节进行合理分工。

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、公司相关制度和集合资产管理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；本集合计划持有的证券和金融资产符合资产管理合同要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、集合计划财务报告

（一）集合计划会计报告书

1、集合计划资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	22,564,184.91	8,430,590.59
结算备付金		64,223.39
存出保证金	34,657.34	22,302.67
交易性金融资产	2,382,202	7,564,830

其中：股票投资		
	2,382,202	7,564,830
债券投资		
资产支持证券投资		
基金投资		
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收证券清算款		1,778,519.09
应收利息	5,063.59	1,059.29
应收股利		
应收申购款		
其他资产		
资产合计：	24,986,107.84	17,861,525.03
负 债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
应付证券清算款		
应付赎回款		
应付管理人报酬	82,029.69	72,325.08
应付托管费	4,244	2,950.03

应付销售服务费		
应付交易费用	1,970.11	24,035.8
应付税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债	20,000	30,000
负债合计	108,243.8	129,310.91
所有者权益：		
实收基金	17,621,673.82	13,445,218.99
未分配利润	7,256,190.22	4,286,995.13
所有者权益合计	24,877,864.04	17,732,214.12
负债与持有人权益总计：	24,986,107.84	17,861,525.03

2、集合计划利润表

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	1,574,971.21	7,847,805.79
1、利息收入	39,134.12	102,416.23
其中：存款利息收入	39,134.12	102,416.23
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		
2、投资收益（损失以“-”填列）	2,833,913.03	8,534,900.68
其中：股票投资收益	2,833,913.03	8,435,655.68
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
基金投资收益		-40,955
权证投资收益		
衍生工具收益		
基金红利收益		
股利收益		140,200
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-1,298,075.94	-789,511.12
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	146,675.99	702,155.87
1、管理人报酬	93,995.55	337,744.93
2、托管费	12,532.77	45,032.67
3、销售服务费		
4、交易费用	35,105.34	299,368.27
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	5,042.33	20,010
三、利润总额	1,428,295.22	7,145,649.92

(二)、集合计划投资组合报告 (2015 年 12 月 31 日)

1、期末集合计划资产组合情况

金额单位：人民币元

项目	期末市值	占总资产比例
银行存款和结算备付金	22,564,184.91	90.31%
股票	2,382,202.00	9.53%
债券	-	-
基金	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售证券	-	-
其他资产	39,720.93	0.16%
合计	24,986,107.84	100.00%

注1：“其他资产”包括“存出保证金”、“应收股利”、“应收利息”、“应收申购款”、“应收证券清算款”等项目。

注2：因四舍五入原因，期末集合计划资产组合情况中期末市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

2、报告期末按公允价值占计划 资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	期末数量 (份)	期末市值 (元)	占期末集合计划净值比
1	000977	浪潮信息	38,000	1,204,980.00	4.8436%
2	600703	三安光电	27,000	655,560.00	2.6351%
3	002230	科大讯飞	14,000	518,700.00	2.0850%
4	000888	峨眉山 A	200	2,962.00	0.0119%

3、报告期末按公允价值占计划 资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本计划本报告期末未持有债券。

4、报告期末按公允价值占计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本计划本报告期末未持有资产支持证券。

5、报告期末按公允价值占计划资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本计划本报告期末未持有金融衍生品。

6、报告期末按公允价值占计划资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本计划本报告期末未持有基金。

(三) 集合计划份额的变动

单位：份

期初总份额	期间参与份额	期间分红	期间退出份额	期末总份额
19,200,554.99	-	-	-	19,200,554.99

五、重要事项提示

(一) 本集合计划管理人及托管人在本报告期内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) 本集合计划聘请的会计师事务所没有发生变更。

(三) 本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。

(四) 本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

(五) 本集合计划的管理人、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。

(六) 2015年6月17日起由吴卓凌先生担任招商汇智之金百睿集合资产管理计划的投资主办人。易海波先生不再担任招商汇智之金百睿集合资产管理计划的投

资主办人。

六、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、招商汇智之金百镭集合资产管理计划《验资报告》，信永中和（XYZH/2012SZA1061-13 号）
- 2、《招商汇智之金百镭集合资产管理计划说明书》
- 3、《招商汇智之金百镭集合资产管理计划合同》
- 4、《招商汇智之金百镭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

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 楼

管理人指定网址：<http://www.cmschina.com.cn>

管理人指定客户服务热线：95565

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人招商证券资产管理有限公司。

招商证券资产管理有限公司

2016 年 1 月 22 日