

海通海蓝宝银集合资产管理计划
(2015 年第 4 季报)
资产管理报告



计划管理人：上海海通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 年 10 月 1 日 至 2015 年 12 月 31 日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人中国工商银行股份有限公司于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

一、集合计划简介

(一) 计划基本资料

1、计划名称：	海通海蓝宝银集合资产管理计划
2、计划简称：	海蓝宝银
3、计划合同生效日：	2012年7月24日
4、成立规模：	702,284,225.28
5、报告期末计划份额总额：	259,660,147.16

(二) 计划产品说明

1、投资目标：	在追求集合计划资产安全性和流动性的前提下，投资具有良好流动性的金融工具，为投资者获取稳定的投资收益。
2、投资策略：	本计划运用定量工具与模式，研究影响股票收益率的因子，寻求建立因子与收益率之间的稳定联系，最终构建并持有预期收益较好的投资组合，在有效控制风险的前提下，力争实现资产稳定的正向回报。
3、业绩比较基准：	无。
4、风险收益特征：	本计划为量化型产品，计划整体属于中高风险品种，适合

	推广对象为管理人和推广机构现有的客户且为合格投资者，且具有较高风险承受能力。以上风险评级为管理人评级，推广机构评级可能与此不同。
--	--

（三）计划管理人

1、名称：	上海海通证券资产管理有限公司
2、注册地址：	上海市广东路 689 号海通证券大厦 32 楼
3、办公地址：	上海市广东路 689 号海通证券大厦 32 楼
4、邮政编码：	200001
5、国际互联网址：	www.htsamc.com
6、法定代表人：	裴长江
7、信息披露负责人：	赵高华
8、信息披露电话：	021-23212156
9、联系电话：	95553、4008888001
10、传真：	021-63410460
11、电子邮箱：	htam@htsec.com

（四）计划托管人

1、名称：	中国工商银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市西城区复兴门内大街 55 号
3、办公地址：	北京市西城区复兴门内大街 55 号
4、邮政编码：	100140
5、国际互联网址：	www.icbc.com.cn
6、法定代表人：	姜建清
7、信息披露负责人：	赵会军
8、联系电话：	95588
9、传真：	010-66105798
10、电子邮箱：	custody@icbc.com.cn

（五）其他有关资料

1、聘请的会计师事务所	
名称：	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：	上海市中山南路 100 号金外滩广场 6 楼
2、计划注册登记机构	
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

二、主要财务指标和集合计划净值表现

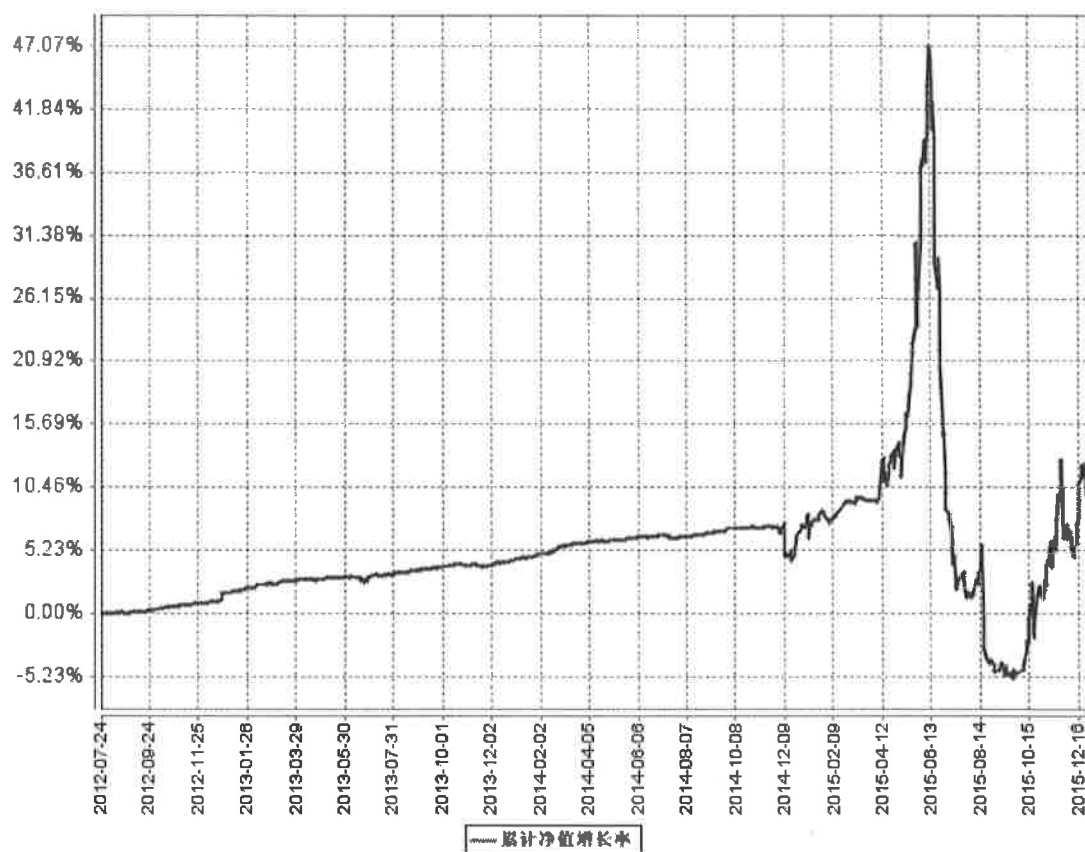
(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2015年10月1日-2015年12月31日
1.	本期利润	38,886,693.47
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	21,910,148.75
3.	期末集合计划资产净值	246,016,845.86
4.	期末单位集合计划资产净值	0.9475

(二) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本集合资产管理计划无业绩比较基准。

(三) 本计划合同生效以来每年的计划收益分配情况

年度	每10份计划份额分红数(元)	备注
2015	1.9000	-
合计	1.9000	-

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

胡倩女士:上海财经大学经济学博士,现任上海海通证券资产管理有限公司总经理助理、海通海蓝宝银集合资产管理计划投资经理。14年证券从业经验,曾任海通证券首席分析师,长信基金金融工程总监、基金经理。

张峰先生:复旦大学随机控制与数学金融专业理学硕士。现任海通海蓝宝银集合资产管理计划投资经理。曾任海通证券研究所量化研究员,长信基金量化研究员,拥有7年量化相关投研经历。

(二) 投资经理工作报告

市场回顾

2015年的A股市场跌宕起伏,上半年的“杠杆型”牛市赚钱效应十足,随着监管部门降杠杆的呼声和一系列举措引发了3季度史无前例的“股灾”,为了应对股灾国家通过直接注入流动性并出台了一系列抑制做空力量的政策,投资者信心由此得到了一定程度的恢复,在经历了3季末的长期调整之后市场在4季度展开了一轮恢复性的反弹行情。在此轮反弹行情中市场表现出了良好的赚钱效应,互联网金融、迪斯尼、新能源汽车、次新股等投资热点层出不穷。

从市场整体的表现看,四季度上证指数上涨15.93%,沪深300指数上涨16.49%,中证500指数上涨24.40%,创业板指数上涨30.32%。从行业表现看,所有行业均录得正向涨幅。其中,电子、计算机、基础化工、房地产、通信等行业涨幅较大,均获得35%以上收益。涨幅较少的行业主要为钢铁、银行、交通运输、煤炭等传统行业。

后期市场展望

整体而言,我们对未来一年的A股市场持谨慎乐观的态度。从资金方面来看,宽松的货币政策依然是当前影响各国资本市场的主旋律。而与此同时,美国启动了加息周期,虽然我们判断这一轮周期可能是史上较弱的一轮加息周期,但仍然不可避免的对中国的降息空间形成了明显的制约。而由此带来的人民币的贬值预期,也将成为2016年资本市场运行的主要不确定性因素之一。从经济状况来看,中国经济面临的下行压力依然没有改善,中国政府出台了包括供给侧改革等一系列措施,旨在改善中国的经济结构,完成经济的有效转型。但在此过程中,微观企业必将面临各种危险与机遇并存的局面,由此导致的资本市场震荡格局也将难以避免。综观宏观经济、微观企业、货币政策等各方面因素,2016年的资本市场大概率上不会一马平川,但仍然存在结构性机会。

对于1季度市场行情,从目前情形来看市场面临着较大的调整压力。众多投资者在去年4季度积累了巨大的收益需要兑现,1月份上市公司大股东及董事、监事、高管不得通过二级市场减持本公司股票的禁令到期,虽然国家出台了相关的规则限制大股东肆意减持,但是减持行为对市场的影响仍不可忽视。

四、集合计划财务报表

1. 资产负债表

资产	期末余额	年初余额	负债与 持有人 权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	34,746,871.85	58,618.21	短期借 款	-	-
清算备付 金	7,346,069.89	80,726.26	交易性 金融负 债	-	-
存出保证 金	703,323.87	34,941.85	衍生金 融负 债	-	-
交易性金 融资产	203,744,593.96	1,134,561.20	卖出回 购金融 资产款	-	-
其中：股 票投资	203,744,593.96	-	应付证 券清算 款	-	20,653.08
债券投资	-	158,387.00	应付赎 回款	-	-
基金投资	-	976,174.20	应付管 理人报 酬	249,783.07	1,080.73
资产支持证 券投资	-	-	应付托 管费	52,038.15	270.20
衍生金融 资产	-	-	应付销 售服务 费	-	-
买入返售 金融资产	-	-	应付交 易费用	212,092.85	517.75
应收证券 清算款	-	-	应交税 费	-	-
应收利息	9,900.36	7,033.24	应付利 息	-	-
应收股利	-	-	应付利 润	-	-
应收申购 款	-	-	其他负 债	20,000.00	29,174.46
其他资产	-	-	负债合 计	533,914.07	51,696.22
			所有者 权益：		
			实收计	259,660,147.16	1,177,106.02

			划		
			未分配 利润	-13,643,301.30	87,078.52
			所有者 权益合 计	246,016,845.86	1,264,184.54
资产总计	246,550,759.93	1,315,880.76	负债及 所有者 权益总 计	246,550,759.93	1,315,880.76

2. 利 润 表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	41,653,941.13	17,340,115.63
1、利息收入	164,705.82	677,958.72
其中：存款利息收入	79,024.89	493,244.39
债券利息收入	-	1,794.24
资产支持证券利 息收入	-	-
买入返售金融资 产收入	85,680.93	182,920.09
2、投资收益（损失以“-”填列）	24,512,690.59	1,135,000.10
其中：股票投资收益	40,762,802.85	22,823,552.88
债券投资收益	-	2,573.30
基金投资收益	-367,465.46	-2,446,241.58
权证投资收益	-	-
资产支持证券投 资收益	-	-
衍生工具收益	-15,891,060.00	-19,736,560.00
股利收益	8,413.20	490,765.13
基金红利收益	-	910.37
3、公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	16,976,544.72	15,517,982.35
4、其他收入（损失以“-”号填	-	9,174.46

列)		
二、费用	2,767,247.66	6,969,364.24
1、管理人报酬	729,235.25	2,213,813.13
2、托管费	151,923.98	461,268.88
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	1,876,408.10	4,242,033.23
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	9,680.33	52,249.00
三、利润总额	38,886,693.47	10,370,751.39

五、投资组合报告

1、本报告期末计划资产组合情况

项目名称	金额（元）	占计划资产总值比例
股票	203,744,593.96	82.64%
基金	-	-
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	-	-
银行存款和结算备付金合计	42,092,941.74	17.07%
应收证券清算款	-	-
其他资产	713,224.23	0.29%
总计	246,550,759.93	100.00%

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数可能存在尾差。

2、本报告期末按市值占计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	市值占净值%
1	000009	中国宝安	250,000.00	4,490,000.00	1.83
2	002232	启明信息	179,860.00	3,827,420.80	1.56
3	002295	精艺股份	160,907.00	3,795,796.13	1.54
4	002403	爱仕达	229,749.00	3,659,901.57	1.49

5	002347	泰尔重工	153,000.00	3,615,390.00	1.47
6	300179	四方达	330,503.00	3,605,787.73	1.47
7	002335	科华恒盛	74,758.00	3,588,384.00	1.46
8	002046	轴研科技	266,652.00	3,551,804.64	1.44
9	300270	中威电子	148,558.00	3,541,622.72	1.44
10	000635	英力特	237,536.00	3,525,034.24	1.43

六、集合计划份额变动情况

期初总份额（份）	期间参与份额（份）	期间退出份额（份）	期末总份额（份）
280,734,427.77	2,561,317.20	23,635,597.81	259,660,147.16

七、重要事项提示

（一）本集合计划管理人相关事项

- 1、本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。

（二）本集合计划相关事项

无

八、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《海通海蓝宝银集合资产管理计划合同》
- 2、《海通海蓝宝银集合资产管理计划说明书》
- 3、《海通海蓝宝银集合资产管理计划风险揭示书》

（二）查阅方式

网址：www.htsamc.com

热线电话：95553

上海海通证券资产管理有限公司

2016年1月22日



