海通海汇天辰2号集合资产管理计划
(2016年第1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：上海银行股份有限公司

报告期间：2016年1月1日 至 2016年3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上海银行股份有限公司于2016年04月15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：	海通海汇天辰2号集合资产管理计划
2、计划简称：	海汇天辰2号
3、计划合同生效日：	2015年4月30日
4、成立规模：	75,000,000.00
5、报告期末计划份额总额：	87,786,406.03

（二）计划产品说明

1、投资目标：	本集合计划以追求绝对收益为目标，在有效控制投资组合风险的前提下，追求投资组合的稳健增值。
2、投资策略：	本集合计划通过对宏观经济趋势、金融货币政策和利率趋势的判断，将集合资产中的股票、债券、现金等各类资产合理配比，在满足安全性和流动性基础上，尽可能提高投资组合收益。
3、业绩比较基准：	本产品无业绩比较基准。
4、风险收益特征：	本集合计划为混合型产品，计划整体属于高风险产品。（1）

	B 份额，优先级份额为中等风险收益品种，适合具有一定风险承受能力的投资者； （2）A 份额（普通级）和 C 份额（风险级）为高风险收益品种，适合具有较高风险承受能力的投资者。

（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：	上海银行股份有限公司
2、注册地址：	上海市银城中路 168 号
3、办公地址：	上海市银城中路 168 号
4、邮政编码：	200120
5、国际互联网址：	www.bankofshanghai.com
6、法定代表人：	金煜
7、信息披露负责人：	叶忆红
8、联系电话：	95594
9、传真：	021-68476936
10、电子邮箱：	zctgb@bankofshanghai.com

（五）其他有关资料

1、聘请的会计师事务所	
名称：	上海众华会计师事务所（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：	上海海通证券资产管理有限公司
办公地址：	上海市广东路 689 号海通证券大厦 32 楼

二、主要财务指标和集合计划净值表现

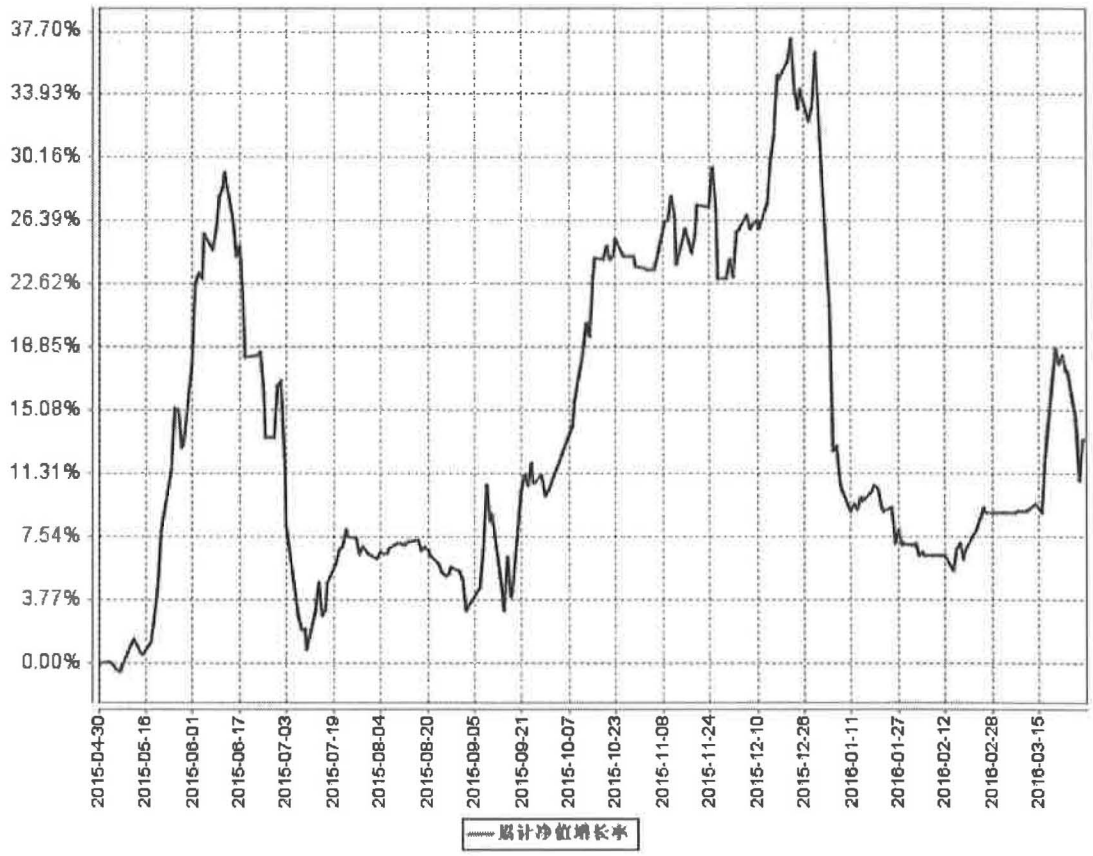
（一）主要财务指标

（单位：人民币元）

	主要财务指标	2016 年 1 月 1 日-2016 年 3 月 31 日
1.	本期利润	-17,478,697.44
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-19,716,747.04
3.	期末集合计划资产净值	99,538,445.15
4.	期末单位集合计划资产净值	1.1339

（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

注：本集合计划未进行收益分配。

三、集合计划管理人报告

（一）投资经理简介

刘伟，现任海通证券资产管理公司投资经理，7 年国内投资研究经历；曾任华宝信托投资管理部，研究员、投资经理；华东师范大学金融学硕士。

投资风格：自下而上、精选个股的投资风格；能有效地把握住产业变化的趋势和细分子行业投资的机会，优选拐点类和持续成长类公司。

（二）投资经理工作报告

市场回顾

2016 年开年，受熔断机制和人民币贬值预期的双重压力下，A 股出现了 2015 年 6 月以来的第三次股灾，上证指数、创业板指分别创下 2638.30 点和 1841.22 点新低后企稳反弹，但是从反弹的板块和节奏来看，依然以前期热点为主，且主要集中在互联网金融、虚拟现实、智能汽车及新能源汽车领域。

市场展望

自从 2015 年 6 月，上证指数和创业板指创下 5178 点和 4037 点新高后，A 股总体进入一个下行周期。历史规律显示，A 股牛熊的调整周期为 3 年时间，趋势性行情短期难现，把握期间阶段性反弹机会成为交易的主要策略，改革和转型依旧是两条主线，但是由于调整期间，长期增量资金难以流入股市，存量资金的博弈特征尤为明显。

操作策略

操作策略方面，防守为主，把握反弹，控制仓位，尽量减少产品的净值波动。此外，我们依然沿着“改革和转型”两大主线寻找符合国家政策和产业发展方面的投资机会，深入调研产业和选择优质公司，中长线布局。

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	21,288,372.68	6,666,968.04	短期借款	-	-
清算备付金	1,167,179.25	3,857,813.92	交易性金融负债	-	-
存出保证金	1,182,332.94	1,446,916.45	衍生金融负债	-	-
交易性金	47,202,237.73	109,256,921.67	卖出回	-	-

融资产			购金融资产款		
其中：股票投资	40,168,337.90	109,247,507.82	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	-
基金投资	7,033,899.83	9,413.85	应付管理人报酬	247,539.83	282,637.13
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	12,376.91	14,131.83
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	327,310.57	731,575.26
应收证券清算款	29,268,037.23	-	应交税费	-	-
应收利息	35,926.31	5,491.22	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	18,413.68	13,441.44
其他资产	-	-	负债合计	605,640.99	1,041,785.66
			所有者权益：		
			实收计划	87,786,406.03	90,699,417.89
			未分配利润	11,752,039.12	29,492,907.75
			所有者权益合计	99,538,445.15	120,192,325.64
资产总计	100,144,086.14	121,234,111.30	负债及所有者权益总计	100,144,086.14	121,234,111.30

2.利　润　表

项　　目	本期金额	本年累计数
一、收入	-16,282,847.71	-16,282,847.71
1、利息收入	153,976.48	153,976.48
其中：存款利息收入	153,972.34	153,972.34
债券利息收入	4.14	4.14
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）	-18,674,873.79	-18,674,873.79
其中：股票投资收益	-20,486,011.58	-20,486,011.58
债券投资收益	7,992.66	7,992.66
基金投资收益	1,802,405.73	1,802,405.73
权证投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	54.09	54.09
基金红利收益	685.31	685.31
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,238,049.60	2,238,049.60
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	1,195,849.73	1,195,849.73
1、管理人报酬	247,539.83	247,539.83
2、托管费	12,376.91	12,376.91
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	930,916.75	930,916.75
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	5,016.24	5,016.24

三、利润总额	-17,478,697.44	-17,478,697.44

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	40,168,337.90	40.11%
基金	7,033,899.83	7.02%
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	22,455,551.93	22.42%
应收证券清算款	29,268,037.23	29.23%
其他资产	1,218,259.25	1.22%
总计	100,144,086.14	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	150172	申万菱信申万证券行业B	5,217,980.00	7,033,837.04	7.07
2	000776	广发证券	400,000.00	6,688,000.00	6.72
3	600172	黄河旋风	399,940.00	6,399,040.00	6.43
4	601688	华泰证券	299,950.00	5,132,144.50	5.16
5	002181	粤 传 媒	499,974.00	4,799,750.40	4.82
6	600958	东方证券	201,300.00	4,088,403.00	4.11
7	601901	方正证券	500,000.00	3,960,000.00	3.98
8	601377	兴业证券	400,000.00	3,516,000.00	3.53
9	600109	国金证券	200,000.00	2,886,000.00	2.90
10	601198	东兴证券	100,000.00	2,699,000.00	2.71

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）
90,699,417.89	-	2,913,011.86	87,786,406.03

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、《海通海汇天辰 2 号集合资产管理计划合同》

2、《海通海汇天辰 2 号集合资产管理计划说明书》

3、《海通海汇天辰 2 号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 4 月 22 日