



海通海蓝宝银集合资产管理计划
(2016年第2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：2016年04月01日 - 2016年06月30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工商银行股份有限公司于2016年7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) 基本计划资料

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07月24日
4、成立规模：	702,284,225.28
5、报告期末计划份额总额：	248,729,668.64

(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

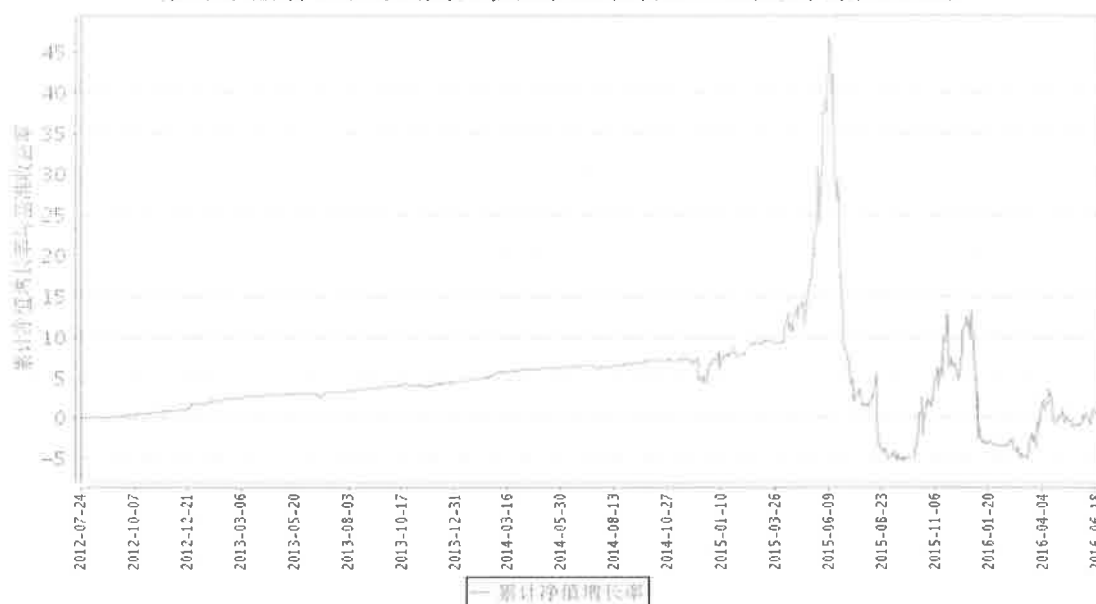
(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2016 年 04 月 01 日 - 2016 年 06 月 30 日
1.	本期利润	1,010,829.82
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	9,279,903.99
3.	期末集合计划资产净值	210,829,865.76
4.	期末单位集合计划资产净值	0.8476

(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、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。现任上海海通证券资产管理有限公司投资经理。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

一、市场回顾 A 股经历了一季度“熔断式”暴跌之后,市场在二季度趋于稳定,整体行情呈现出波澜不惊的区间震荡走势,结构性机会层出不穷。这种震荡走势的背景主要是基于经济的 L 型走势预期,因此市场打消了对强刺激和经济趋势性反弹的幻想,供给侧改革和科技创新成为政策的主基调。因此反映到市场上,主要热点集中于供需结构调整后的涨价品种和科技创新类上市公司。从市场整体表现看,二季度上证综指下跌 2.47%,沪深 300 指数下跌 1.99%,中小板指数上涨 0.41%,创业板综指上涨 6.47%。从行业收益看,各行业表现参差不齐。涨幅较大的行业为食品饮料、电子元件和家电,跌幅较大的行业为餐饮旅游、传媒和交通运输。由于 1 季度市场跌幅比较深,并且出于对国内宏观经济和全球动荡的政治环境的担忧,我们对 2 季度股票市场表现比较谨慎,海通海蓝宝石管理计划一直处于低仓

位状态，整个 2 季度的净值仅上涨了 0.41%。

二、后期市场展望 整体而言，我们对未来的 A 股市场持短期乐观、中期谨慎的态度。 短期来看，二季度多重利空释放，A 股纳入 MSCI 指数放缓、并购重组新规发布业务趋严、“英国脱欧”等事件，较大程度地影响了 A 股市场情绪，使得股指在较长时间内处于震荡波动中，相比来说，三季度的政策环境相对温和，加之深港通的预期升温，因此 A 股在三季度有望迎来一波反弹行情。 但从中期看，由于全球债务危机和中国经济需求放缓等因素仍然存在，且英国脱欧风险并未充分释放完毕，我们对市场中期走势仍保持较为谨慎态度。

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	19,412,921.39	34,746,871.85	短期借款	-	-
清算备付金	10,167,516.91	7,346,069.89	交易性金融负债	-	-
存出保证金	39,115,545.47	703,323.87	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	118,010,969.35	203,744,593.96	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	118,010,969.35	203,744,593.96	应付证券清算款	4,996,508.34	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报酬	203,824.65	249,783.07
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	42,463.46	52,038.15
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	25,000,012.50	-	应付交易费用	92,389.36	212,092.85
应收证券清算款	4,461,158.35	-	应交税费	-	-
应收利息	6,872.08	9,900.36	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	9,944.48	20,000.00
其他资产	-	-	负债合计	5,345,130.29	533,914.07

			所有者权益：	-	-
			实收计划	248,729,668.64	259,660,147.16
			未分配利润	-37,899,802.88	-13,643,301.30
			所有者权益合计	210,829,865.76	246,016,845.86
资产总计	216,174,996.05	246,550,759.93	负债及所有者权益总计	216,174,996.05	246,550,759.93

2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	3,010,390.03	-22,359,970.10
1、利息收入	269,822.99	754,878.51
其中：存款利息收入	61,745.16	155,701.25
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	208,077.83	599,177.26
2、投资收益（损失以“-”填列）	11,009,641.21	-10,423,701.77
其中：股票投资收益	13,114,665.95	-5,061,397.03
债券投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
权证投资收益	-	-
资产支持证券投资	-	-
收益	-	-
衍生工具收益	-2,345,294.55	-5,602,574.55
股利收益	240,269.81	240,269.81
基金红利收益	-	-
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-8,269,074.17	-12,691,146.84
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	1,999,560.21	3,739,880.59
1、管理人报酬	628,302.46	1,263,111.74
2、托管费	130,896.32	263,148.22
3、销售服务费	-	-

4、交易费用	1,235,063.19	2,203,078.15
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	5,298.24	10,542.48
三、利润总额	1,010,829.82	-26,099,850.69

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	118,010,969.35	54.59
基金	-	-
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	25,000,012.50	11.56
银行存款和结算备付金合计	29,580,438.30	13.68
应收证券清算款	4,461,158.35	2.06
其他资产	39,122,417.55	18.10
总计	216,174,996.05	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	600547	山东黄金	114,900.00	4,470,759.00	2.12
2	000524	岭南控股	253,100.00	3,310,548.00	1.57
3	600073	上海梅林	200,000.00	2,290,000.00	1.09
4	300303	聚飞光电	230,916.00	2,196,011.16	1.04
5	300184	力源信息	189,600.00	2,091,288.00	0.99
6	300320	海达股份	156,100.00	2,055,837.00	0.98
7	603688	石英股份	98,056.00	2,041,525.92	0.97
8	600698	湖南天雁	343,800.00	2,035,296.00	0.97
9	002338	奥普光电	33,000.00	2,027,850.00	0.96
10	600148	长春一东	88,175.00	1,942,495.25	0.92

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）
254,913,068.10	24,327.92	6,207,727.38	248,729,668.64

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07月21日