

海通海蓝宝银集合资产管理计划

(2016 年第 3 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 07 月 01 日 - 2016 年 09 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人中国工商银行股份有限公司于 2016 年 10 月 24 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：	234,522,856.36

(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：	李雪
8、信息披露电话：	021-23212038

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

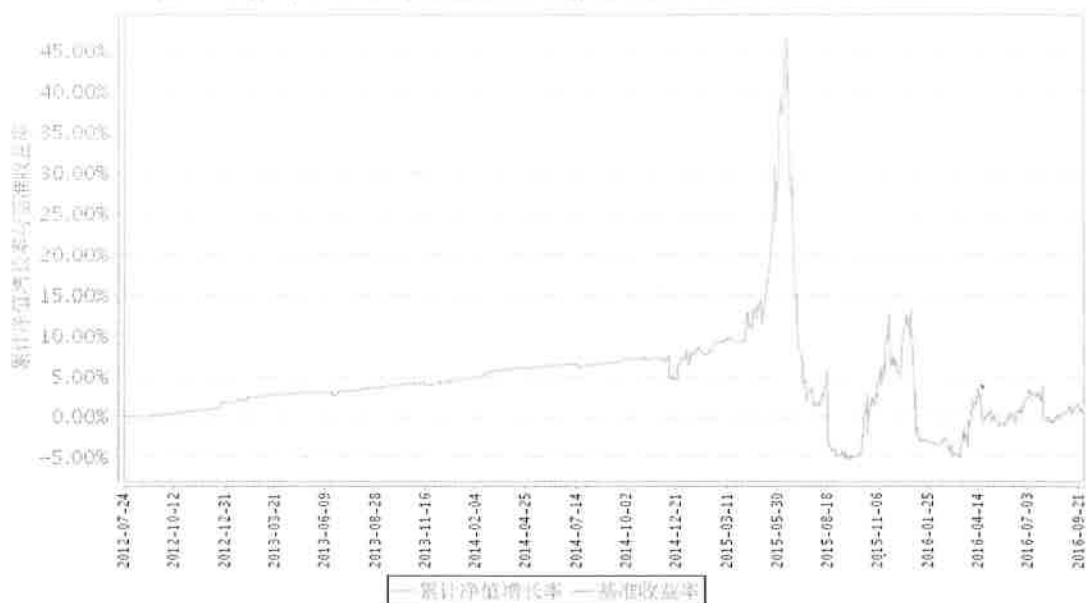
(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2016 年 07 月 01 日 - 2016 年 09 月 30 日
1.	本期利润	-2,479,880.86
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,270,389.29
3.	期末集合计划资产净值	196,430,189.25
4.	期末单位集合计划资产净值	0.8376

(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。

(二) 投资经理工作报告

一、市场回顾

A 股市场在 2016 年第三季度整体呈现出波澜不惊的震荡走势,季末险守 3000 点。这种震荡格局主要源于各种利多和利空因素的相互交织,体现为由上季度末的风险释放、本季度供给侧改革持续推进、深港通准备就绪等事件带来的上行以及由监管层防止“脱实向虚”持续出台趋严政策、银行理财监管新规发布和临近长假交投清淡风险偏好下降等因素引起的下跌。

从市场整体表现看,三季度上证综指上涨 2.56%,沪深 300 指数上涨 3.15%,中小板指数下跌 1.58%,创业板综指下跌 3.05%。从行业收益看,行业指数涨跌互现,涨幅较大的行

业为房地产、煤炭和家电，跌幅较大的行业为计算机、有色金属和国防军工。

在产品操作上，由于对国内宏观经济环境以及全球债务危机的担忧，我们对海通海蓝宝银资产管理计划的操作相对谨慎，但在市场波动中产品净值仍有小幅下跌。

二、后期市场展望

整体而言，我们对四季度的 A 股市场持较为谨慎的态度。

四季度初的政策空窗期可能是最有利的一段投资时间，而季度中后期的美国大选、意大利修宪公投和美联储加息决议以及年末 A 股较大的解禁压力都将给市场带来较大的风险、提升市场的波动。与此同时，在资金宽松、深港通开启、供给侧改革推进、资本市场去杠杆等多重因素和力量的影响下，指数行情或淡化，板块和个股的分化可能将进一步加剧。

综上所述，我们认为市场难以出现趋势性机会，大概率将保持震荡格局。因此在产品操作上，我们将根据市场状况和量化策略表现在市场出现调整时提高股票组合权重。

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	33,988,140.69	34,746,871.85	短期借款	-	-
清算备付金	9,317,127.15	7,346,069.89	交易性金融负债	-	-
存出保证金	27,998,620.42	703,323.87	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	102,029,905.77	203,744,593.96	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	102,029,905.77	203,744,593.96	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报酬	195,713.48	249,783.07
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	40,773.64	52,038.15
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	71,191.67	212,092.85
应收证券 清算款	23,413,000.01	-	应交税费	-	-
应收利息	6,045.36	9,900.36	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购 款	-	-	其他负债	14,971.36	20,000.00
其他资产	-	-	负债合计	322,650.15	533,914.07
			所有者权 益：	-	-
			实收计划	234,522,856.36	259,660,147.1 6
			未分配利 润	-38,092,667.11	-13,643,301.3 0
			所有者权 益合计	196,430,189.25	246,016,845.8 6
资产总计	196,752,839.40	246,550,759.93	负债及所 有者权益 总计	196,752,839.40	246,550,759.9 3

2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	-995,401.09	-23,355,371.19
1、利息收入	296,835.25	1,051,713.76
其中：存款利息收入	66,767.96	222,469.21
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	230,067.29	829,244.55
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-” 填列）	3,458,033.81	-6,965,667.96
其中：股票投资收益	13,824,428.34	8,763,031.31
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	-10,410,065.45	-16,012,640.00
股利收益	43,670.92	283,940.73
基金红利收益	-	-
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,750,270.15	-17,441,416.99
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	1,484,479.77	5,224,360.36
1、管理人报酬	611,884.29	1,874,996.03
2、托管费	127,475.91	390,624.13
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	739,651.69	2,942,729.84
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	5,467.88	16,010.36
三、利润总额	-2,479,880.86	-28,579,731.55

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	102,029,905.77	51.86
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	43,305,267.84	22.01
应收证券清算款	23,413,000.01	11.90
其他资产	28,004,665.78	14.23
总计	196,752,839.40	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	110,000.00	4,200,900.00	2.14

2	002231	奥维通信	220,900.00	2,860,655.00	1.46
3	600397	安源煤业	464,400.00	2,387,016.00	1.22
4	600073	上海梅林	175,000.00	2,089,500.00	1.06
5	603598	引力传媒	87,900.00	1,852,053.00	0.94
6	002469	三维工程	203,904.00	1,788,238.08	0.91
7	300112	万讯自控	120,908.00	1,788,229.32	0.91
8	000716	黑芝麻	257,880.00	1,787,108.40	0.91
9	000798	中水渔业	171,583.00	1,779,315.71	0.91
10	300489	中飞股份	47,100.00	1,770,489.00	0.90

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）
248,729,668.64	120,743.66	14,327,555.94	234,522,856.36

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。
- 4、2016年8月1日起，张峰先生不再担任本集合计划投资经理，由胡倩女士继续担任本集合计划投资经理。

（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10月26日



