

海通稳健成长集合资产管理计划

(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：	海通稳健成长集合资产管理计划
2、计划简称：	稳健成长
3、计划合同生效日：	2009 年 08 月 28 日
4、成立规模：	1,180,095,987.98
5、报告期末计划份额总额：	75,040,125.82

(二) 计划产品说明

1、投资目标：	灵活配置大类资产，遵循产业发展规律并结合深入的公司基本面研究，发掘并投资优质的价值股与成长股，追求在风险可控前提下的稳健回报。
2、投资策略：	管理人基于自上而下与自下而上相结合的宏观及市场分析，通过对宏观经济、微观企业业绩、市场、政策等因素判断，进行大类资产配置，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，追求稳健性收益，控制组合风险。管理人在对成长股和价值股进行相对均衡配置的基础上，根据自身对市场的判断，动态地调整价值股与成长股的投资比重，追求在风险可控前提下的稳健回报。
3、业绩比较基准：	沪深 300 指数*70%+1 年期银行定期存款收益率(税后)*30%
4、风险收益特征：	本计划属于混合型产品，风险和收益水平低于股票型产品，高于债券型产品，属于较高风险收益特征的产品。

(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

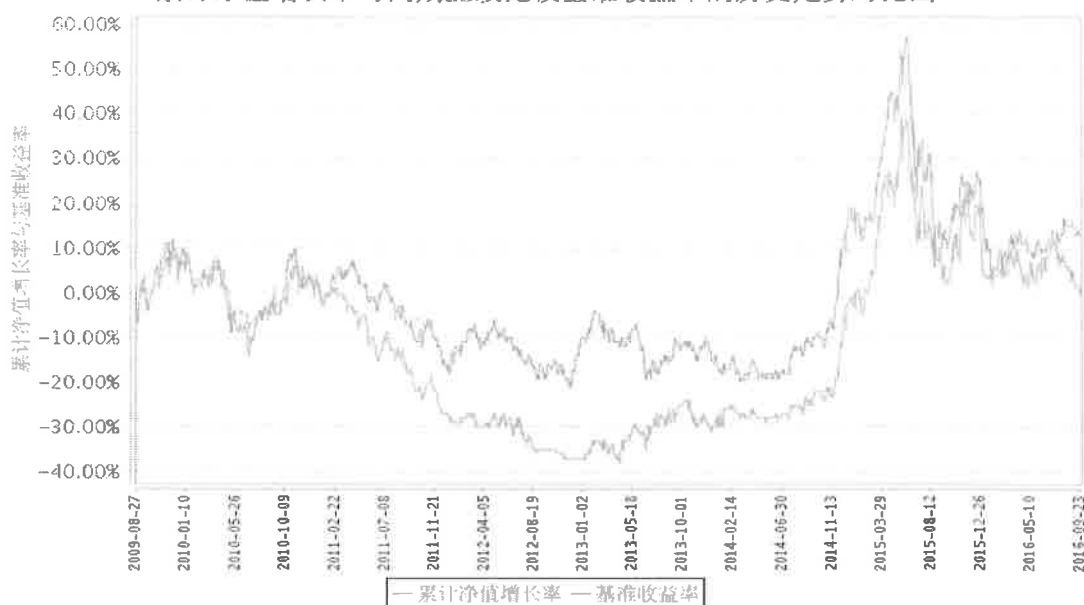
(一) 主要财务指标

(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	-5,349,584.57
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-3,008,338.01
3.	期末集合计划资产净值	75,804,994.11
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0102

(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



(三) 本计划合同生效以来每年的计划收益分配情况

注：本集合资产管理计划自合同生效以来未进行收益分配。

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

陈鹏先生：华东理工大学经济学硕士，现任海通稳健成长集合资产管理计划投资经理，曾任海通资产管理有限公司宏观策略及行业研究员，中信证券股份有限公司交易与衍生产品业务部高级研究员，中鼎股份有限公司电气工程师，拥有8年证券投资研究经验，5年实业工作经验。

(二) 投资经理工作报告

季度回顾

2016年三季度以来市场仍处于窄幅区间震荡，政策主线从上半年强调的供给侧改革向总需求扩张并行，PPP等基建投资项目落地较快，火爆楼市在三季度末遭遇史上最严格限购政策的出台压制；市场结构上看，险资举牌、港股通开通预期催化了房地产、非银金融等板块机会，PPP等建筑建材类板块也表现较好，而上半年涨幅可观的蓝筹消费板块进入调整期；本产品三季度以来坚守消费类价值品种，配置上以家电行业、汽车行业及医药行业的低估值蓝筹为主，以及充分调整后的成长股，因与市场风格不甚吻合一定程度上影响了净值表现，相信在后续运作中优质品种的投资组合将持续为投资者带来稳健回报。

投资策略

三季度末楼市全面限购政策出台后，预计将推动货币供应量增速的下行，总需求随即下降引

发无风险利率的持续下行预期，资产轮动下 A 股资金面或有所改善，通胀预期也将减缓，而年中基建投资的大幅扩张在 8、9 月发电量、PMI、机械设备销量等指标上已有体现，尽管汇率出现新一轮贬值，但整体上看四季度 A 股内生环境有所改善，不确定性在于海外地缘政经因素（美总统大选、意大利公投及美元加息）的干扰；本产品计划以中性灵活的仓位应对四季度市场，配置优质消费蓝筹与真成长品种，努力在控制风险的同时保障持有人利益。

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	40,588,544.87	10,467,255.98	短期借款	-	-
清算备付金	983,442.41	921,672.63	交易性金融负债	-	-
存出保证金	137,577.09	371,069.86	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	34,198,271.48	77,838,935.26	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	27,870,719.51	77,838,935.26	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	114,982.55
基金投资	6,327,551.97	-	应付管理人报酬	75,614.43	91,445.68
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	15,753.02	19,051.20
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	28,193.93	52,950.00
应收证券清算款	27,100.07	-	应交税费	-	-
应收利息	4,590.93	3,091.75	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	134,532.74	298,429.43
			所有者权益：	-	-

			实收计划	75,040,125.82	76,851,423.02
			未分配利润	764,868.29	12,452,173.03
			所有者权益合计	75,804,994.11	89,303,596.05
资产总计	75,939,526.85	89,602,025.48	负债及所有者权益总计	75,939,526.85	89,602,025.48

2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	-4,704,189.47	-9,479,316.85
1、利息收入	21,369.81	137,466.12
其中：存款利息收入	21,369.81	137,466.12
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	-	-
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	-2,384,312.72	-7,905,515.58
其中：股票投资收益	-2,648,190.61	-8,658,686.88
债券投资收益	-	-
基金投资收益	36,312.89	129,858.93
权证投资收益	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	227,565.00	623,312.37
基金红利收益	-	-
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,341,246.56	-1,711,267.39
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	645,395.10	2,118,417.61
1、管理人报酬	241,719.65	718,340.02
2、托管费	50,358.22	149,654.12
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	348,188.35	1,234,828.11
5、利息支出	-	-

其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	5,128.88	15,595.36
三、利润总额	-5,349,584.57	-11,597,734.46

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	27,870,719.51	36.70
基金	6,327,551.97	8.33
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	41,571,987.28	54.74
应收证券清算款	27,100.07	0.04
其他资产	142,168.02	0.19
总计	75,939,526.85	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	162411	华宝油气	7,800,000.00	4,851,600.00	6.40
2	600612	老凤祥	100,300.00	4,113,303.00	5.43
3	600138	中青旅	179,956.00	3,681,899.76	4.86
4	300144	宋城演艺	145,000.00	3,552,500.00	4.69
5	000651	格力电器	150,000.00	3,333,000.00	4.40
6	002035	华帝股份	110,000.00	3,008,500.00	3.97
7	600418	江淮汽车	200,000.00	2,776,000.00	3.66
8	600054	黄山旅游	149,893.00	2,599,144.62	3.43
9	000550	江铃汽车	85,000.00	2,462,450.00	3.25
10	600498	烽火通信	79,954.00	2,280,288.08	3.01

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）
75,514,400.02	-	474,274.20	75,040,125.82

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、《海通稳健成长集合资产管理计划合同》
 - 2、《海通稳健成长集合资产管理计划说明书》
 - 3、《海通稳健成长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