

国海金贝壳 8 号（策略稳健）集合资产管理计划 2016 年第 3 季度资产管理报告

（2016 年 07 月 01 日 - 2016 年 09 月 30 日）

重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

中国证监会于 2012 年 4 月 17 日对国海金贝壳 8 号（策略稳健）集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具核准文件（证监许可[2012]516 号），但中国证监会对本集合计划做出的任何决定，均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

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

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，委托人在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划合同及风险揭示书。

托管人已于 2016 年 10 月 25 日复核了本报告，本报告未经审计。

管理人保证本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告中的内容由管理人负责解释。

一、集合资产管理计划概况

产品名称：国海金贝壳 8 号（策略稳健）集合资产管理计划

产品类型：非限定性集合资产管理计划

成立日期：2012 年 8 月 9 日

成立规模：357,208,113.89 份

存续期限：5 年

投资目标：本集合计划实施稳健投资策略，根据集合计划收益率情况适时调整风险类资产投资比例，在控制整体风险的情况下，力争为投资者实现长期稳健收益。在严格控制风险和保障必要流动性的前提下，谋求集合计划资产的长期稳健增值。

投资策略：本集合计划实施稳健投资策略，深入研究，准确研判市场趋势，通过固定收益类证券获取低风险稳定收益，同时根据集合计划收益率表现情况适时调整权益类证券最高投资比例，捕捉风险类资产潜在收益，在控制整体风险的情况下，力争为投资者实现长期稳健收益。

风险收益特征：风险和预期收益均较高。

管理人：国海证券股份有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司

二、主要财务指标

（一）主要财务指标

序号	主要财务指标	2016 年 07 月 01 日 - 2016 年 09 月 30 日
1	集合计划本期利润	9,608.33 元
2	集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	9,731.33 元
3	报告期末集合计划资产净值	6727081.1 元
4	报告期末单位集合计划资产净值	0.7590 元
5	报告期末单位集合计划累计资产净值	0.8890 元
6	本期集合计划净值增长率	0.07%
7	集合计划累计净值增长率	-11.10%

（二）财务指标的计算公式

1、报告期末单位集合计划资产净值=报告期末集合计划资产净值 ÷ 集合计划份额

2、报告期末单位集合计划累计资产净值=报告期末单位集合计划资产净值+单位集合计划已分红收益

3、本期集合计划净值增长率=（本期末单位集合计划资产净值-上期末单位集合计划资产净值+本期单位集合计划已分红收益）/上期末单位集合计划资产净值 × 100%

4、集合计划累计净值增长率=（报告期末单位集合计划累计资产净值-1）× 100%

三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截至 2016 年 09 月 30 日，集合计划单位净值为 0.7590 元，累计单位净值为 0.8890 元。本期集合计划净值增长率 0.07%，累计净值增长率为 -11.10%。

（二）投资主办人简介

王者旻，英国华威大学理学硕士（经济和金融专业），2007 年就职于中信建投证券资管管理部，一直从事证券投资业务，2015 年 10 月加入国海证券，债券产品的研究设计和投资管理经验达 8 年以上。2016 年 7 月起任本集合计划投资主办人。

（三）投资主办人工作报告

1、2016 年三季度投资回顾

资金方面，三季度央行维持较为稳健的货币政策，市场资金面较为稳定，同时央行重启 14 天、28 天逆回购，资金面维持稳中趋紧。现券方面，在多种因素作用下，债券市场收益率整体下行。期间，投资策略主要以维持对重点债券核心品种进行交易。

2、2016 年四季度投资策略

对于债券投资，我们基于对当前货币政策维持整体稳健、资金利率整体稳定、债券绝对收益率较低和信用风险事件频发等多重因素的综合判断，对债券后市持谨慎乐观态度，将采取相对谨慎的操作策略，维持中等久期、灵活应用杠杆的策略，侧重防守。对于信用债，我们将结合产品规模和流动性的情况，择机采取中等久期套息策略，精选行业和个券，回避产能过剩行业个券，进一步提高组合流动性和静态收益率。对于可转债，继续坚持波段交易，严格执行止盈止损策略，积极参与新券申购，重点把握大盘转债的波段交易机会，增厚收益。

对于股票投资，在稳健管理组合的前提下，我们将采取以追求绝对收益为主的策略，严格控制权益类资产投资比例，对精选标的进行波段操作，同时严格遵循止盈止损原则，保证投资收益。

（四）内部监察报告

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害投资人利益的行为，本集合计划的投资管理符合各项法律法规的规定。

2、内部监察报告

本报告期内，本集合计划管理人通过每日的风险监控，加强对各项业务风险的事前防范、事中监控和事后评估，日常对集合资产管理业务的重大事项进行风险评估，并提出风险控制措施。

本集合计划管理人高度重视业务一线的岗位控制，证券资产管理分公司内部设立风险管理岗位，履行一线风险管理责任，负责拟订风险控制制度和流程并组织实施，识别、评估和防范资产管理业务中各环节各类风险。风险管理部及法律合规部对集合资产管理计划的运作合规风险、操作风险等进行全面的监督和检查，对业务流程和规章制度的完善及执行进行了长期的跟踪督查，对资产管理业务的投资交易过程进行了后台监控。稽核审计部每年开展一次对证券资产管理分公司的现场稽核，对其经营活动的合规性、内部控制的有效性等情况进行稽核。

通过以上措施，我们认为，在本报告期内，本集合计划管理人的行为遵循了相关法律法规、公司规章制度的规定，符合本集合计划资产管理合同和说明书的约定，未出现诸如账外经营、与其他业务混合操作、挪用资

产、内幕交易、操纵市场等行为；本集合计划持有的证券符合规定的品种和比例要求；相关信息披露和财务数据皆真实、准确和完整。

四、集合计划财务报告

(一) 集合计划会计报告书

1、集合计划资产负债表

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款	6,732,995.66	934,615.20
结算备付金		
存出保证金	983.11	5,372.22
交易性金融产品		447,052.00
其中：股票投资		437,100.00
债券投资		9,952.00
资产支持证券投资		
基金投资		
贵金属投资		
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收证券清算款		5,701,817.67
应收利息	1,346.90	5,958.87
应收股利		
应收申购款		
其他资产		
资产合计：	6,735,325.67	7,094,815.96
负债和所有者权益	期末余额	年初余额
负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
应付证券清算款		
应付赎回款		
应付管理人报酬		
应付托管费	1,388.17	1,501.39
应付销售服务费		
应付交易费用		535.00
应交税费		

应付利息		
应付利润		
其他负债		
负债合计	1,388.17	2,036.39
持有人权益		
实收基金	8,863,363.95	9,364,354.51
未分配利润	-2,129,426.45	-2,271,574.94
所有者权益合计	6,733,937.50	7,092,779.57
负债和所有者权益总计	6,735,325.67	7,094,815.96

2、集合计划利润表

单位:人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	13,907.25	-772,664.96
1. 利息收入	13,813.91	42,736.24
其中: 存款利息收入	11,814.78	29,076.16
债券利息收入	22.74	6,524.42
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
同业存单利息收入	0.00	
买入返售金融资产利息收入	1,976.39	7,135.66
黄金合约租出利息收入	0.00	0.00
2. 投资收益	165.00	-862,001.90
其中: 股票投资收益	0.00	-488,750.00
债券投资收益	165.00	-333,431.03
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	2,200.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
基金投资	0.00	-42,020.87
3. 公允价值变动收益	-123.00	46,466.34
汇兑收益	0.00	
4. 其他收入	51.34	134.36
二、费用	4,298.92	65,181.24
1. 管理人报酬	0.00	0.00
2. 托管费	4,273.92	13,162.87
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 交易费用	0.00	20,612.98
5. 利息支出	0.00	0.00
其中: 卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6. 其他费用	25.00	31,405.39
三、利润总额	9,608.33	-837,846.20
所得税费用	0.00	

净利润	9,608.33	-837,846.20
-----	----------	-------------

(二) 集合计划投资组合报告

1、报告期末资产组合情况

资产类别	期末市值(元)	占资产总值比例
银行存款及结算备付金	6,732,995.66	99.97%
股票投资	0	0.00%
其他资产	2,330.01	0.03%
合计	6,735,325.67	100.00%

注：“其它资产”包括“交易保证金”、“应收股利”、“应收利息”“其他应收款”、“应收证券清算款”、“买入返售”等项目。

2、集合计划份额变动情况

单位：份

报告期初总份额	9052301.86
报告期内参与份额	0
报告期内退出份额	188937.91
报告期末基金份额总额	8863363.95

五、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

1、中国证监会批准国海金贝壳8号(策略稳健)集合资产管理计划推广的文件

2、《国海金贝壳8号(策略稳健)集合资产管理计划说明书》

3、《国海金贝壳8号(策略稳健)集合资产管理计划资产管理合同》

4、《国海金贝壳8号(策略稳健)集合资产管理计划托管协议》

5、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

