

国海金贝壳贵宾定制 1 号集合资产管理计划 2016 年第 4 季度资产管理报告

(2016 年 10 月 01 日 - 2016 年 12 月 31 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。

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 2017 年 1 月 20 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：国海金贝壳贵宾定制 1 号集合资产管理计划

产品类型：集合资产管理计划

成立日期：2014 年 10 月 30 日

成立规模：101,001,001.38 份

存续期限：无固定存续期限

投资目标：本计划投资目标为在严格管理风险前提下，力争获取安全稳健收益。

投资策略：本计划实施稳健投资策略，深入研究，准确研判市场趋势，通过重点投资于固定收益类资产获取低风险稳定收益，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：本集合计划属风险和期望收益水平中等的产品，适合稳健型以上有一定投资经验和风险承受能力的合格的个人投资者和机构投资者。

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深圳市分行

二、主要财务指标

(一) 主要财务指标

序号	主要财务指标	2016 年 10 月 01 日 - 2016 年 12 月 31 日
1	集合计划本期利润	169,909,612.70 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	174433612.7 元
3	报告期末集合计划资产净值	3,503,556,440.53 元
4	报告期末单位集合计划资产净值	1.12 元
5	报告期末单位集合计划累计资产净值	1.1169 元
6	本期集合计划净值增长率	0.97%
7	集合计划累计净值增长率	11.69%

(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 12 月 31 日，集合计划单位净值为 1.12 元，累计单位净值为 1.1169 元。本期集合计划净值增长率 0.97%，累计净值增长率为 11.69%。

(二) 投资主办人简介

翟卢琼女士，广西大学化学工艺硕士，5 年以上证券从业经验。2010 年 8 月至 2015 年 11 月曾就职于国海证券研究所，从事化工行业研究；2015 年 11 月加入国海证券资管分公司后，从事部门债券研究与产品投资工作，曾经担任金贝壳稳德利投资经理助理，在现金管理产品投资和管理方面积累了丰富的经验。

(三) 投资主办人工作报告

1、2016 年四季度投资回顾

2016 年四季度利率债大幅回调、人民币持续贬值，国内国外“黑天鹅”事件频发等因素使得资金面紧张，在资金面趋紧以及去杠杆的共同冲击下，信用债收益率上行幅度明显，不但将前三季度的下行幅度回吐，而且全面高于年初水平。期间，本产品采取中短久期和中高评级金融机构次级债为主的配置思路，以获取持有期回报为主，获得了较为稳健的配置收益。

2、2017 年一季度展望

从经济基本面来看，12 月制造业 PMI 为 51.4%，连续 5 个月站在荣枯线以上。值得注意的是，制造业 PMI 并没有延续前期持续向好的局面，较 11 月 51.7% 的高点有所回落，提醒我们经济企稳尚缺强劲的基础，仍需验证。其中产成品库存指数和原材料库存指数对 PMI 构成拖累，企业补库存的意愿依旧不足，制约了存货投资的增长。另外，非制造业 PMI 也出现了小幅回落，同样提醒我们经济的景气恢复有待确认。

从资金面方面来看，12 月中央工作会议对于 2017 年货币政策的基调定为“稳健中性”，并提出“要把防控金融风险放到更加重要的位置，下决心处置一批风险点，着力防控资产泡沫，提高和改进监管能力，确保不发生系统性金融风险”。人民币持续贬值，资本外流压力陡增，对央行政策也

构成制约。总的来说，2017 年的货币政策难以宽松，在基本面仍弱势的情况下，亦不会过度收紧。

在收益率方面，随着资金面好转，短债收益率理性修复而大幅下行，而中长久期品种收益率基本持平。

3、2017 年一季度投资策略

我们仍将维持中短久期和中高评级金融机构次级债为主的配置策略，保持现有品种的持仓结构和仓位，以获取持有到期的配置收益。

(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	期初余额	期末余额
资产：		
银行存款	84,983,673.82	696,372,477.81
结算备付金		
存出保证金		
交易性金融产品	3,282,548,000.00	2,781,014,000.00
其中：股票投资		
债券投资	3,282,548,000.00	2,781,014,000.00
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		
应收利息	103,074,384.37	26,524,661.21
应收股利		

应收申购款		
其他资产		
资产总计	3,470,606,058.19	3,503,911,139.02
负债及持有人权益	期初余额	期末余额
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	528,297.01	88,881.83
应付托管费	2,843.83	265,816.66
应付受托费		
应付交易费用	212,332.79	
应交税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		
负债合计	743,473.63	354,698.49
持有人权益		
实收基金	3,136,817,388.61	3,136,817,388.61
未分配利润	333,045,195.95	366,739,051.92
所有者权益合计	3,469,862,584.56	3,503,556,440.53
负债和所有者权益总计	3,470,606,058.19	3,503,911,139.02

2、集合计划利润表

单位:人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	172,368,641.90	184,587,427.97
1. 利息收入	153,102,641.90	165,763,427.97
其中: 存款利息收入	806,861.04	858,112.97
债券利息收入	152,295,780.80	164,905,315.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产利息收入	0.00	0.00
商业银行理财产品利息收入	0.00	0.00
信托产品利息收入	0.00	0.00
基础设施债权投资计划利息收入	0.00	0.00
特定资产管理计划利息收入	0.00	0.00

其他利息收入	0.00	0.00
2. 投资收益	23,790,000.00	23,790,000.00
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	23,790,000.00	23,790,000.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股指期货投资收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	0.00
商业银行理财产品投资收益	0.00	0.00
信托产品投资收益	0.00	0.00
基础设施债权投资计划投资收益	0.00	0.00
特定资产管理计划投资收益	0.00	0.00
养老金产品投资收益	0.00	0.00
保险资产投资收益	0.00	0.00
其他投资收益	0.00	0.00
3. 公允价值变动收益	-4,524,000.00	-4,966,000.00
4. 其他收入	0.00	0.00
二、费用	2,459,029.18	2,629,381.94
1. 管理人报酬	938,881.30	1,024,057.68
2. 托管费	938,881.30	1,024,057.68
3. 受托费	0.00	0.00
4. 交易费用	212,432.79	212,432.79
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	368,833.79	368,833.79
三、利润总额	169,909,612.70	181,958,046.03

(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	696,372,477.81	19.87%
股票	0	0.00%
债券	2,781,014,000.00	79.37%
其他资产	26,524,661.21	0.76%
合计	3,503,911,139.02	100.0000%

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”等项目。

2、集合计划份额变动情况

单位：份

报告期初总份额	3136817388.61
报告期内参与份额	0.00
报告期内退出份额	0.00
报告期末份额总额	3136817388.61

五、备查文件目录

(一)本集合计划备查文件目录

- 1、《国海金贝壳贵宾定制1号集合资产管理计划说明书》
- 2、《国海金贝壳贵宾定制1号集合资产管理计划集合资产管理合同》
- 3、《国海金贝壳贵宾定制1号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《国海金贝壳贵宾定制1号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

查阅地址：深圳市福田区竹子林教育科技大厦24层

网址：www.ghzq.com.cn

信息披露电话：0755-82835793

投资者对本报告有任何疑问，可咨询管理人国海证券股份有限公司。

国海证券股份有限公司

二〇一七年一月二十三日

证券资产管理分公司

