

# 华创稳惠 1 号集合资产管理计划 2017 年第二季度资产管理报告

集合计划管理人：华创证券有限责任公司

集合计划托管人：中国农业银行股份有限公司

## 一、重要提示

本报告由华创稳惠1号集合资产管理计划（“本集合计划”）管理人华创证券有限责任公司（“华创证券”）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》及其他相关规定编制。

本集合计划托管人中国农业银行股份有限公司于2017年7月12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。

本集合计划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。

本集合计划管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期自2017年4月1日起至2017年6月30日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。



## 二、集合资产管理计划概况

产品名称:	华创稳惠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:	2016年11月7日
成立规模:	人民币65,900,000.00元
存续期:	本集合计划无固定存续期限。
投资目标	不断追求绝对收益。以股票为主要投资对象,利用华创证券研究与投资优势,通过对政策面、市场面、基本面等因素分析,自下而上选择被低估的股票,通过合理配置,为投资人长期获取稳健的投资收益。
投资策略	处在不同的净值阶段,计划采用不同的持仓策略来控制风险。 1、安全垫积累初期:净值在1.03以内时,权益持仓比例控制在30%以内,大比例资金根据未来流动性需求预判配置到收益率较为确定的低风险资产中。 2、净值稳步推升阶段:净值在1.03至1.10时,权益持仓比例控制在80%以内,同时严格控制期货头寸,在增加净值弹性的同时,其余资产继续配置于低风险资产。 3、后10%阶段:净值处于1.10以上时,结合市场情况和产品剩余存续期长短,做出持仓比例的灵活调整,进一步扩大股票和期货的头寸。
管理人:	华创证券有限责任公司
托管人:	中国农业银行股份有限公司

### 三、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

#### 1、本集合计划业绩表现

截止2017年6月30日，集合计划份额单位净值为1.0146元，报告期内净值增长率为0.0394%，今年年初以来产品的净值增长率为1.6531%。

#### 2、主要财务指标（2017.4.1—2017.6.30）

科目	金额（单位：元）
本期已实现收益	453,158.71
本期利润	22,794.72
期末资产净值	66,864,775.88
期末份额单位净值	1.0146

注：本期已实现收益指本集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）

扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。



## 资产负债表

恒生电子\_\_华创证券-农业银行-华创稳惠 1 号集合资产管理计划资产管理\_\_专用表

日期：2017-06-30

单位：元

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
<b>资 产：</b>			<b>负 债：</b>		
银行存款	41,036,830.64	3,547,354.24	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	3,705,097.70	3,207,914.59	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	19,682.97	3,998.88	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	19,987,133.53	57,933,200.00	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	19,987,133.53	7,933,200.00	应付证券清算款	0.00	4,000,000.00
债券投资	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	50,000,000.00	应付管理人报酬	0.00	0.00
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	8,270.72	4,863.21
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付交易费用	25,623.22	15,298.19
买入返售金融资产	1,000,010.00	4,000,040.00	应交税费	0.00	0.00
应收证券清算款	1,001,206.58	959,690.07	应付利息	0.00	0.00
应收利息	148,708.40	809.38	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	143,670.80	其他负债	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	<b>负债合计</b>	<b>33,893.94</b>	<b>4,020,161.40</b>
其他资产	0.00	0.00			
			<b>所有者权益：</b>		
			实收基金	65,903,514.29	65,903,514.29
			未分配利润	961,261.59	-126,997.73
			<b>所有者权益合计</b>	<b>66,864,775.88</b>	<b>65,776,516.56</b>
<b>资产合计</b>	<b>66,898,669.82</b>	<b>69,796,677.96</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>66,898,669.82</b>	<b>69,796,677.96</b>

## 损益表

恒生电子\_\_华创证券-农业银行-华创稳惠 1 号集合资产管理计划资产管理\_\_专用表

日期：2017 年 04 月 — 2017 年 06 月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	90,166.28	1,237,873.94
2	1、利息收入	225,669.84	300,024.21
3	其中：存款利息收入	157,574.22	165,033.59
4	债券利息收入	0.00	0.00
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	68,095.62	134,990.62
7	2、投资收益	294,860.43	913,053.87
8	其中：股票投资收益	-453,422.35	96,314.90
9	债券投资收益	0.00	0.00
10	基金投资收益	695,342.47	695,342.47
11	权证投资收益	0.00	0.00
12	资产支持证券投资	0.00	0.00
13	衍生工具收益	0.00	-780.00
14	股利收益	52,940.31	122,176.50
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	3、公允价值变动收益	-430,363.99	24,795.86
17	4、其他收入	0.00	0.00
18	二、费用	67,371.56	149,614.62
19	1、管理人报酬	0.00	0.00
20	2、托管费	8,270.72	16,473.43
21	3、销售服务费	0.00	0.00
22	4、交易费用	32,708.27	105,086.53
23	5、利息支出	0.00	0.00
24	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
25	6、其他费用	26,392.57	28,054.66
26	三、利润总和	22,794.72	1,088,259.32

## 四、集合计划管理人报告

### 1、集合计划投资主办人员简介

程昊，男，坎特伯雷大学金融学学士、新南威尔士大学金融学硕士。具有8年证券行业从业经历，先后任长城证券私募股权管理部投资经理、资产管理部研究员、投资经理等职务，历任华能开发定向资产管理计划、长城长益集合资产管理计划投资主办人。现任华创证券资产管理总部权益投资总监，华创稳惠1号集合资产管理计划投资主办人。

### 2、集合计划投资主办人员工作报告

#### 1) 投资运作情况回顾

在监管趋严，债市持续调整的压力下，负面情绪传导并引发市场调整，期间漂亮50为首的蓝筹表现强势。转至6月，随着减持新规出台，IPO家数下降，和再融资并购重组放开，市场风险偏好出现一定修复，市场从一九行情逐渐向三七扩散。稳惠1号在此期间，通过仓位管理有效控制了产品净值回撤，并伴随市场企稳净值出现回升。

#### 2) 2017年三季度展望

展望后市，我们认为市场情绪修复有望在三季度得以延续，十九大之前市场将在反弹窗口内不断寻找结构性机会，我们相对看好金融、二线蓝筹和成长龙头的反弹表现。同时重点关注海外市场流动性收紧对资本市场的情绪传导，以及宏观经济是否延续稳中向好的态势。

### 3、风险控制报告

2017年第二季度期间华创证券针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，确保本集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。



本集合计划在本报告期内，投资管理人严格按照有关的法律法规、集合资产管理合同与说明书、与公司相关制度进行投资运作，没有出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的内幕交易和违规交叉交易等行为。



## 五、托管人报告

### 华创稳惠 1 号集合资产管理计划 2017 年 4 月 1 日-2017 年 6 月 30 日托管人报告

本托管人依据《华创稳惠1号集合资产管理合同》与《华创稳惠1号集合资产管理计划托管协议》，自2016年11月7日起托管华创稳惠1号集合资产管理计划（以下简称“本计划”）资产。

本报告期间，中国农业银行股份有限公司及时准确地执行了管理人的投资和清算指令，办理了本计划名下的资金往来。

本报告期间，中国农业银行股份有限公司对管理人的投资运作行为按合同约定进行监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

本报告期间，中国农业银行股份有限公司对报告期内资产净值的计算、费用开支方面进行了复核，未发现管理人存在损害委托人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司复核了本计划资产管理报告（2017年第三季度报告）中的有关财务数据部分，内容真实、准确和完整。

中国农业银行股份有限公司

2017 年 7 月 12 日

## 六、投资组合报告（2017年6月30日）

### 1、集合计划资产组合

序号	资产品种	金额（元）	金额占总资产比例（%）
1	银行存款	41,036,830.64	62.2738
2	清算备付金	3,705,097.70	5.6225
3	存出保证金	19,682.97	0.0299
4	股票	19,987,133.53	30.3307
5	买入返售金融资产	1,000,010.00	1.5175
6	应收利息	148,708.40	0.2257
	合计	65,897,463.24	100

注：1、以上表格中，由于四舍五入的原因，分项之和与会计项之间可能存在尾差。

### 2、股票持仓前十名明细

股票代码	股票名称	数量（份）	市值（元）	市值占净值比例（%）
002273	水晶光电	323,934	6,682,758.42	9.9944
603005	晶方科技	111,689	3,126,175.11	2.3217
002168	深圳惠程	140,000	2,378,600.00	3.5573
300545	联得装备	30,000	2,169,000.00	3.2439
300146	汤臣倍健	100,000	1,374,000.00	2.0549
600015	华夏银行	120,000	1,106,400.00	1.6547
600146	商赢环球	300,000	1,071,900.00	1.6031
601788	光大证券	70,000	1,045,100.00	1.5630
600999	招商证券	60,000	1,033,200.00	1.5452

### 3、债券（含可转债）持仓前十名明细

本集合计划报告期末未持有债券

### 4、基金持仓前十名明细

本集合计划报告期末未持有基金。

### 5、权证持仓前十名明细

本集合计划报告期末未持有权证。

### 6、投资组合报告附注

本集合计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

## 七、集合资产管理计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	659,003,514.29
期间总参与份额	0.00
期间总退出份额	0.00
期末份额总额	659,033,514.29



## 八、重要事项提示

1、本集合计划管理人及托管人相关事项：

1) 本集合计划管理人及托管人报告期内没有发生任何涉及本集合计划管理、财产以及托管业务的诉讼事项。

2) 本集合计划管理人、托管人、涉及托管业务机构及其高级管理人员报告期内没有受到任何处罚。



## 九、信息披露的查阅方式

网址：[www.hczq.com](http://www.hczq.com)

热线电话：4008-666-699

华创证券有限责任公司  
2017年7月5日

