

# 海通稳健成长集合资产管理计划

(2017 年第 2 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：2017 年 04 月 01 日 - 2017 年 06 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 2017 年 7 月 20 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) 计划基本资料

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：	73,180,057.75

#### (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

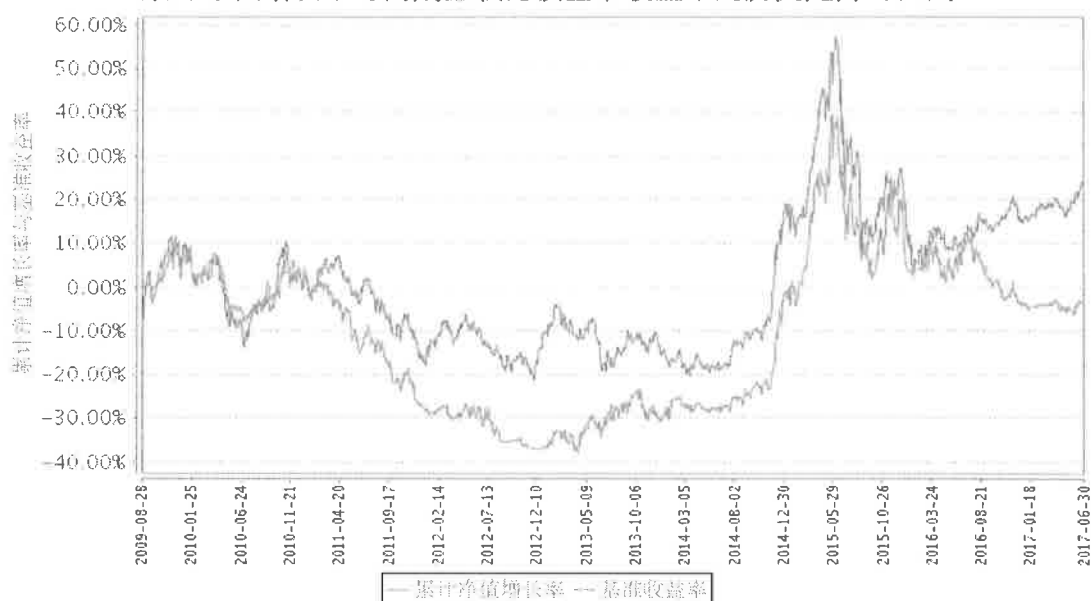
(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2017 年 04 月 01 日 - 2017 年 06 月 30 日
1.	本期利润	679,946.49
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	703,940.33
3.	期末集合计划资产净值	71,114,349.63
4.	期末单位集合计划资产净值	0.9718

(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

张士军先生：现任上海海通证券资产管理有限公司副总经理兼投资总监，1992 年加入海通证券，具备 20 余年投资经验。

(二) 投资经理工作报告

—市场回顾

2017 年上半年，万得全 A、上证综指、深圳成指、中小板指、创业板指分别涨幅分别为 1.9%、2.78%、3.34%、6.82%、-7.92%；但是，从结构来看，以大消费为代表的“漂亮 50”，和以新能源车和苹果产业链为代表的新兴产业，却涨幅惊人，这充分反应出投资者更偏好业绩确定、行业地位突出和有核心竞争力的公司。其中，大消费板块中的龙头个股特征为行业地位龙头、盈利能力突出、品牌优势明显、现金流充裕、分红率高等。

此外，雄安新区建设做为国家战略的重要组成部分，表现出极强的主题投资特征，涨跌的波动较大，其建设进度还有待于相关政策的进一步推出和落实。

市场展望

2017 年下半年，在“不松不紧”的货币政策下，总体市场在资金面上会紧中有松，A 股市场在“3000-50”行情走到极致的情况下很可能会出现一定程度上的风格切换。因此，主题性行情和以 TMT、新能源、新材料为代表的成长性行业将是下半年可关注的重点，同时，有色和煤碳、钢铁行业中的优势企业将在自身的周期作用下有一定的表现机会。

结构性行情将会延续。

#### 操作策略

规避大多数上半年有较大涨幅的股票，从 10-30 倍市盈率、有安全边际的公司中选择业绩稳定成长且行业成长有看点的细分市场龙头逢低建仓，在严控产品净值回撤的前提下求得产品净值的进一步增长。

## 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	6,182,997.34	53,290,902.24	短期借款	-	-
结算备付金	459,009.28	631,674.58	交易性金融负债	-	-
存出保证金	32,480.02	99,331.94	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	41,070,555.92	16,623,463.11	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	24,373,569.02	16,291,003.47	应付证券清算款	502,444.57	-
债券投资	11,324,185.06	-	应付赎回款	95,666.11	-
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	5,372,801.84	332,459.64	应付管理人报酬	68,380.33	72,751.76
权证投资	-	-	应付托管费	14,245.91	15,156.59
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	23,000,235.00	-	应付交易费用	10,733.63	25,022.49
应收证券清算款	-	-	应付税费	-	-
应收利息	72,256.76	12,225.47	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	997,600.00	-	其他负债	9,314.14	20,000.00
其他资产	-	-	负债合计	700,784.69	132,930.84

	-	-	实收基金	73,180,057.75	73,549,865.82
	-	-	未分配利润	-2,065,708.12	-3,025,199.32
	-	-	所有者权益合计	71,114,349.63	70,524,666.50
资产总计:	71,815,134.32	70,657,597.34	负债与持有人权益总计:	71,815,134.32	70,657,597.34

## 2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	1,013,492.62	1,560,426.66
1、利息收入	187,605.94	306,876.58
其中：存款利息收入	35,747.49	124,001.25
债券利息收入	17,247.11	17,966.29
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	134,611.34	164,909.04
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	849,880.52	2,111,600.58
其中：股票投资收益	653,271.41	1,907,991.47
债券投资收益	59,409.38	59,409.38
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	92,499.73	92,499.73
基金红利收入	44,700.00	51,700.00
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-23,993.84	-858,050.50
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	333,546.13	627,011.89
1、管理人报酬	207,711.47	415,984.96
2、托管费	43,273.21	86,663.49
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	64,594.41	101,381.30
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	17,967.04	22,982.14

三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	679,946.49	933,414.77
四、净利润（净亏损以“-”填列）	679,946.49	933,414.77

## 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	24,373,569.02	33.94
基金	5,372,801.84	7.48
债券	11,324,185.06	15.77
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	23,000,235.00	32.03
银行存款和结算备付金合计	6,642,006.62	9.25
应收证券清算款	-	-
其他资产	1,102,336.78	1.54
总计	71,815,134.32	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	000960	锡业股份	310,000.00	4,219,100.00	5.93
2	127003	海印转债	40,549.00	4,121,603.11	5.80
3	300196	长海股份	130,000.00	3,867,500.00	5.44
4	132004	15 国盛 EB	38,000.00	3,557,560.00	5.00
5	002267	陕天然气	379,367.00	3,334,635.93	4.69
6	002400	省广股份	389,991.00	3,131,627.73	4.40
7	511990	华宝添益	30,319.00	3,032,051.60	4.26
8	300144	宋城演艺	140,000.00	2,921,800.00	4.11
9	511900	富国货币	20,198.00	2,019,981.78	2.84
10	132008	17 山高 EB	20,000.00	1,924,000.00	2.71

## 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）
73,013,725.79	1,027,711.96	861,380.00	73,180,057.75

## 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](http://www.htsamc.com)

热线电话：95553

