

# 平安证券稳健资本一号集合资产管理计划 16 期 2017 年年度资产管理报告

计划管理人：平安证券股份有限公司

计划托管人：中信银行股份有限公司

报告期

2017 年 01 月 09 日—2017 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》(以下简称《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。

中国证监会对平安证券稳健资本一号集合资产管理计划(以下简称“集合计划”或“本集合计划”)出具了核准批复(证监许可[2011]1239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。

托管人已于2018年02月15日复核了本报告。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指以外均为人民币元。

本报告起止时间为:2017年01月09日—2017年12月31日。

# 一、集合计划简介

## (一) 基本资料

集合计划名称：平安证券稳健资本一号集合资产管理计划16期

集合计划类型：集合资产管理计划

集合计划成立日：2017年01月9日

集合计划成立规模(总份额)：6,807,300.94份

集合计划报告期末计划总份额：7,777,135.52份

集合计划存续期：无固定存续期

集合计划管理人：平安证券股份有限公司

集合计划托管人：中信银行股份有限公司

## (二) 管理人简介

名称：平安证券股份有限公司

法定代表人：刘世安

注册资本：1,380,000.00万元人民币

办公地址：深圳市福田区金田路4036号荣超大厦20层

电话：95511-8

联系人：刘雪琴

### (三) 托管人简介

名称：中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座

联系电话：(010)65556899, 65556812

传真：010-65550832

联系人：方韡

## 二、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

项目	主要财务指标	2017年01月01日-2017年12月31日
1	集合计划本期利润(元)	125,894.41
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(元)	-86,887.83
3	单位集合计划期末可供分配净收益(元)	-0.0103
4	期末集合计划资产净值(元)	7,881,434.14
5	期末单位集合计划资产净值(元)	1.0134
6	期末单位集合计划累计资产净值(元)	1.0134
7	本期集合计划净值增长率	1.3400%
8	集合计划累计净值增长率	1.3400%

### (二) 财务指标计算公式

1、单位集合计划期末可供分配净收益 = 集合计划本期期末可供分配净收益 ÷ 期末集合计划份额

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

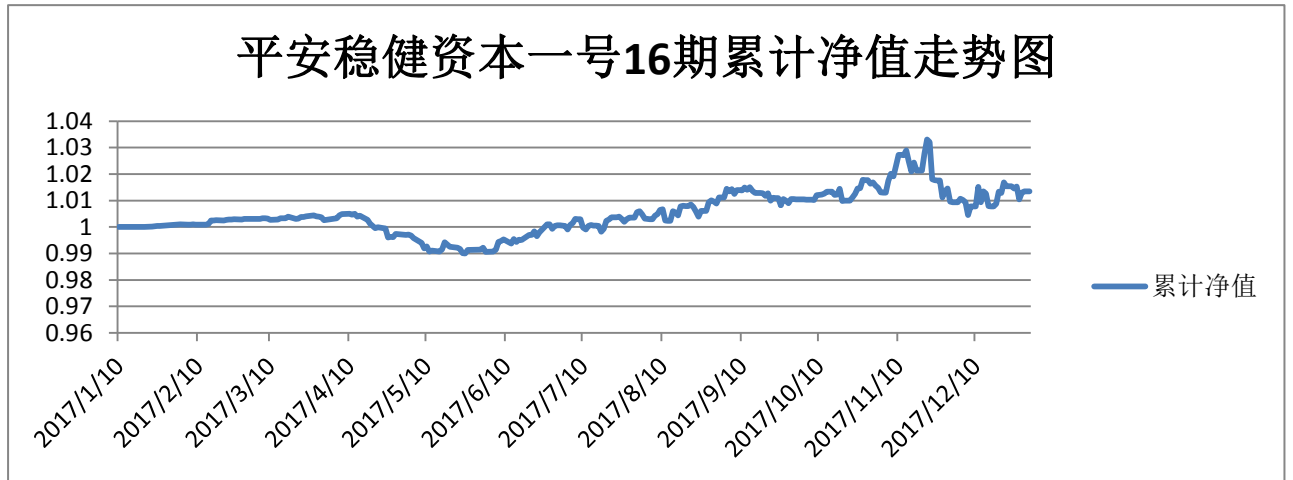
3、期末单位集合计划累计资产净值=期末单位集合计划资产净值+单位集合计划累计分红

4、本期单位集合计划净值增长率=(本期第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 期初单位集合计划资产净值) × (本期第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 本期第一次分红后单位集合计划资产净值) × …… × (期末单位集合计划资产净值 ÷ 本期最后一次分红后单位集合计划资产净值) -1

5、集合计划单位累计净值增长率 =(第一次分红后单位集合计划资产净值增长率+1) × (第二次分红后单位集合计划资产净值增长率+1) × …… × (最后一次分红后单位集合计划资产净值增长率+1) -1

### (三) 集合资产管理计划单位累计净值增长率历史走势图

2017.01.10—2017.12.31 单位累计净值增长率历史走势图



### (四) 收益分配情况

报告期内，本集合计划未向投资者分配收益。

## 三、集合资产管理计划管理人报告

### （一）业绩表现

截止至2017年12月31日，集合计划单位净值为1.0134元，单位累计净值1.0134元，本期单位净值增长率为1.3400%，集合计划单位累计净值增长率为1.3400%。

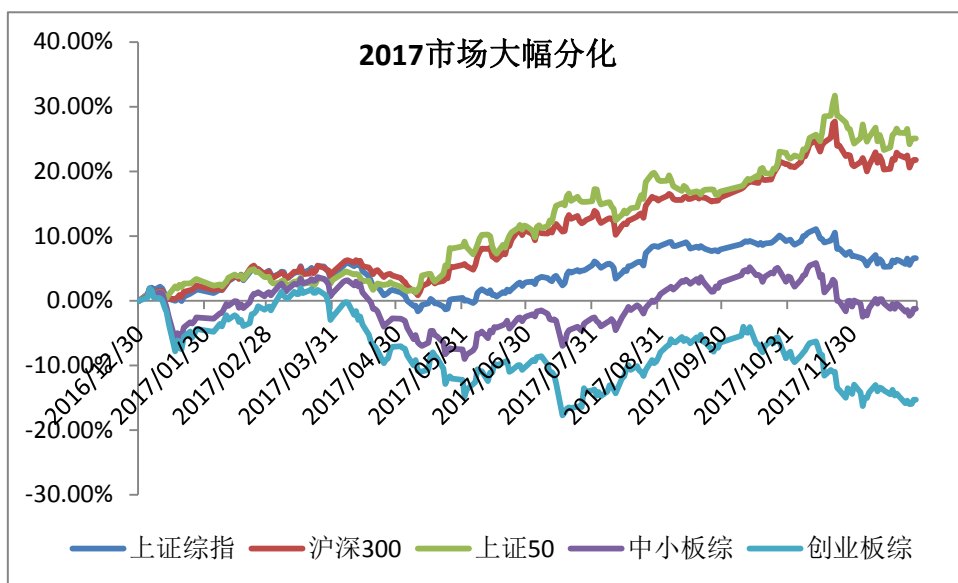
### （二）投资经理简介

邢洁女士，现任资产管理事业部权益投资经理，南开大学金融学硕士，曾任摩托罗拉电子(中国)有限公司亚洲结算中心审计，2007年加入平安证券，历任内控经理、研究员、投资经理。具有扎实的研究功底和极强的风险控制能力，擅长公司基本面分析，注重证券长期投资价值的深入研究。

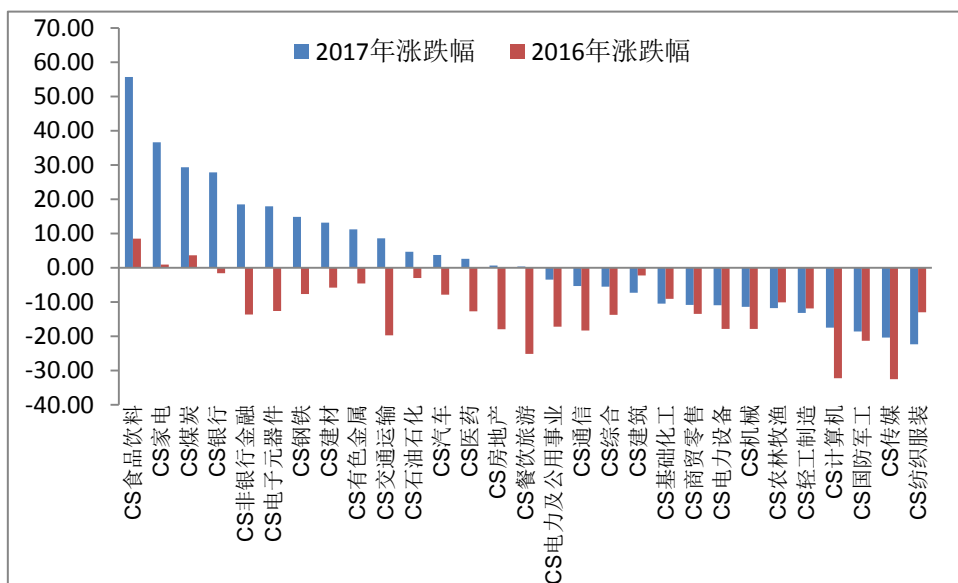
### （三）投资经理工作报告

#### 1、投资回顾

2017年，市场呈现高度分化的走势：以大市值绩优股为代表的沪深300上涨21.78%，涵盖市场各类股票的深综指下跌-3.54%，曾作为成长股代表的创业板综指下跌15.32%，全市场大约超过3/4的股票下跌，而只有大约不到1/4的股票上涨。



从行业分布来看，涨幅最高的行业分别是食品饮料(55.7%)、家电(36.6%)、煤炭(29.3%)，其中食品饮料主要是白酒带动；涨幅后三位的行业 and 对应涨幅分别为纺织服装(-22.3%)、传媒(-20.4%)、计算机(-18.6%)。



报告期内本产品净值上涨1.3%。回顾2017年，整体采取均衡配置策略，绝对收益策略、相对收益策略及量化投资策略的基金均衡配置，绩效表现上明显跑赢指数。在持仓方面，股票型基金带来较大收益，债券型基金因为都选择持有短久期的基金配置整体也能维持一定收益，量化投资策略基金在多空对冲下显示抗跌，因此整体来看表



现良好，业绩稳定。

## 2、市场展望及投资计划

前三季度国内GDP为6.9%，三季度GDP6.8%，四季度GDP增速预计为6.7%。经济连续9个季度运行在6.7-6.9%的区间，保持中高速增长。短期来看，国内工业经济受到环保趋严和冬季限产导致的下行压力，但服务业仍保持强劲，展望2018年，全球经济回暖复苏将拉动国内出口保持稳定增长，国内居民收入增速回升拉动消费增长，周期性行业产能出清，资本开支逐步回升，中国经济能够保持动能。

政策方面，12月美联储年内第三次加息，特朗普税改方案落地，中国经济承受一定的外部压力。中央经济工作会议强调今后3年要重点抓好决胜全面建成小康社会的防范化解重大风险，精准扶贫和污染防治的三大攻坚战。防范风险重在防控金融风险，意味着去杠杆仍然是重要任务。在国内严监管和国外货币政策的影响下，预计2018国内中性偏紧的流动性环境不会改变。另外，精准扶贫和环保成为2018年的重点解决问题。

随着A股纳入MSCI，预测未来A股国际化程度将不断扩大，越来越多的国外专业价值投资机构参与到A股市场交易，价值投资将成为未来股市的主导力量

2017年新发行的指数复制基金中，除了普通的宽基指数型、行业类指数，发行数量及关注最多的是高红利、高股息的股票指数：如标普港股通低波红利指数、港股通高股息精选全收益指数、标普A股红利等，因此后期将以价值投资风格主导，择时选取市场上高红利、高流通、高股息风格的股票，进行主动管理投资。

去年以来股市在价值股的带动下呈现28分化，今年随着机构资金和外资流入的持续增加下，预计A股将继续28分化，且随着资金流入，看好权益市场。因此，在投资策略上将采用追踪指数并主动增强策略，在配置上将增加指数增强型基金及业绩良好

的股票型基金为主，降低绝对收益策略仓位，静待分享指数上涨的红利。

## （四）风险控制报告

### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》及其他相关法律法规的规定，严格执行平安证券内部合规管理制度以及《平安证券稳健资本一号集合资产管理计划合同》，本着诚实信用、谨慎勤勉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长期稳健利益。

本报告期内，本集合计划的交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；运作中无违法违规或未履行集合计划合同承诺的行为，无损害集合计划持有人利益的行为；投资管理符合相关法律法规、集合资产管理合同和说明书规定。

### 2、风险控制报告

本报告期内，平安证券风险管理部门独立地对本集合计划的投资运作进行风险控制和检查，风险管理部采用授权管理、逐日监控、风险分析和绩效评估等多种方式，定期对业务授权、投资交易及制度执行等进行全面细致的审查，对业务中可能出现的问题，及时进行风险揭示，并定期向公司管理层提交风险管理报告。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查

的结果。

=

## 四、集合资产管理计划投资组合报告

### (一) 资产组合情况

项 目	期末市值(人民币元)	占总资产比例
银行存款和清算备付金	376,575.96	4.76%
股 票	0.00	0.00%
基 金	6,414,736.95	81.15%
债 券	0.00	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	1,113,843.36	14.09%
合计	7,905,156.27	100.00%

注：“其他资产”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。

### (二) 资产构成情况

行业	市值	净值比
A 农、林、牧、渔业		
B 采矿业		
C 制造业		
C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业		
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业		
E 建筑业		
E48 土木工程建筑业		
F 批发和零售业		
G 交通运输、仓储和邮政业		
H 住宿和餐饮业		
I 信息传输、软件和信息技术服务业		
J 金融业		
J67 资本市场服务		
K 房地产业		
L 租赁和商务服务业		
M 科学研究和技术服务业		
N 水利、环境和公共设施管理业		

O 居民服务、修理和其他服务业		
P 教育		
Q 卫生和社会工作		
R 文化、体育和娱乐业		
S 综合		
合计	0	0%

### (三) 集合资产管理计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
6,807,300.94	5,349,240.96	4,379,406.38	7,777,135.52

## 五、重要事项提示

- （一）本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项；
- （二）本集合计划聘请的会计师事务所没有发生变更；
- （三）本报告期内集合计划的投资组合策略、投资决策程序未发生改变；
- （四）本报告期内本集合计划没有投资于管理人、托管人及与管理人、托管人有关系的公司发行的证券；
- （五）报告期内估值程序、估值技术未发生变化；
- （六）报告期内本集合计划变更了合同及计划说明书条款；
- （七）报告期内本集合计划变更了产品发行公告条款；
- （八）报告期内资管计划托管费有调整；
- （九）报告期内本集合计划的代销机构“上海陆金所资产管理有限公司”更名为“上海陆金所基金销售有限公司”；
- （十）2017年3月3日，投资主办人由陈佳昀、林浩凡变更为邢洁；
- （十一）2017年4月27日，管理人法定代表人变更为曹实凡；
- （十二）2017年9月4日，本集合计划增加上海陆金所资产管理有限公司为代销机构；
- （十三）2017年9月22日，管理人法定代表人由曹实凡变为刘世安；
- （十四）资管合同中管理人联系电话变更为公司统一客服电话；
- （十五）自2018年1月1日（含）起，本集合计划运营过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

## 六、备查文件

### （一）备查文件目录

- 1、中国证监会《关于核准平安证券有限责任公司设立平安证券稳健资本一号集合资产管理计划的批复》，证监许可[2011]1239号
- 2、《平安证券稳健资本一号集合资产管理计划说明书》
- 3、《平安证券稳健资本一号集合资产管理计划合同》
- 4、《平安证券稳健资本一号期集合资产管理计划托管协议》
- 5、 管理人业务资格批准文件、营业执照

### （二）存放地点及查阅方式：

查阅地址：深圳市福田区金田路4036号荣超大厦20层

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

信息披露电话：95511-8

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人平安证券股份有限公司。

平安证券股份有限公司

二〇一八年三月二十八日