

# 华菁海纳百川股票多策略 1 号集合资产管理计划

## 季度报告

(2018 年第一季度)

### 第一节 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招商银行股份有限公司上海分行于2018年4月17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。

本报告期间：2018年01月01日至2018年03月31日

### 第二节 集合资产管理计划概况

名称：	华菁海纳百川股票多策略1号集合资产管理计划
类型：	集合资产管理计划
成立日：	2017年5月26日
报告期末份额总额：	49,230,104.36
投资目标：	本集合计划依托投资经理过往的管理经验和综合性投资优势，通过宏观研究、大类资产配置优选行业及投资品种，追求集合计划资产增值。
投资理念：	在法律法规和监管规定允许的范围内，通过优选个股，调整行业配置，追求集合计划资产增值。
投资基准：	年化0%
管理人：	华菁证券有限公司
托管人：	招商银行股份有限公司上海分行



注册登记机构： 华菁证券有限公司

### 第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

#### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	-2,144,337.82
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,263,570.19
期末资产净值	51,973,248.24
期末每份额净值	1.0557
期末每份额累计净值	1.0557

#### 二、本期每份额投资收益率与基准收益率的比较

阶段	投资收益率①	基准收益率②	① -②
这3个月	-3.95%	0	-3.95%

#### 三、集合计划累计每份额净值增长率与投资基准收益率的历史走势对比图



### 第四节 管理人报告

#### 一、业绩表现

截至2018年03月31日，本集合计划单位净值1.0557元，累计单位净值1.0557元，本期集合计划收益率增长-3.95%。

## 二、投资主办人简介

王锦海，男，清华大学工商管理硕士，20年证券从业经验。现任华菁证券副总经理、分管资产管理业务；曾任中信证券资产管理部董事总经理，银河证券资产管理部高级投资经理。

刘歆钰，男，英国伯明翰大学硕士，10年证券从业经验。现任华菁证券资产管理事业部执行董事、投资总监；曾任中信证券资产管理部企业年金投资总监。

## 三、投资主办人工作报告

### 1、市场回顾和投资操作

2018年1月份，A股市场一九行情继续延续，板块指数分化严重，大盘股涨幅较大，而小盘指数继续下跌；进入到2月份，市场调整明显，尤其是上半月，上证50指数大跌带动主要股指大幅下行，题材个股纷纷跟随下跌，不过到下半月，创业板指明显回稳，表现强于主板；3月受美国加息提速、年后复工缓慢和贸易战等一系列利空影响沪深股市3月延续调整走势，尤其是大盘股调整较为明显。总体来说，A股市场2018年第一季度整体迎来大幅调整和风格切换，在下方继续寻找底部筑底。沪指2018年第一季度下跌4.18%，深成指下跌1.56%，上证50指数下跌4.83%，沪深300指数下跌3.28%，而创业板指单边上涨8.43%。

1月份，账户持仓提高了金融、地产、水泥、航空等周期品种持仓比例，到了2月份，市场风格出现了变化的苗头去年表现出色的消费、周期板块出现走弱迹象，3月份市场延续了2月份的风格变化，中小创相对占优并逐渐强化，账户也及时调整了仓位，增加了医药等成长板块的配置，降低了金融等大盘股的比例。

### 2、市场展望和投资策略

#### (1) 市场展望

3月市场继续调整，短期内，指数主题是探底、筑底，过去几个交易日，指数3100点附近反复争夺。跌破3100点，则指数有望测试3000点重要关口；守住3100点，则指数有望企稳，然后风险偏好逐渐修复，大盘稳步向上。近期基本面利好增加，有助于大盘指数企稳。周末公布的PMI缓解了市场对经济下滑预期的担忧；行业中观层面，大宗商品供需格局阶段性改善，有助于周期股企稳反弹；贸易战威胁尽管并未结束，但形成大交易的可能性更高，只要达成交易，并借此推动中国扩大开放，那么则有助于提升A股的风险偏好。

## (2) 投资策略

华菁海纳百川股票多策略1号依据基本面进行股票精选,依据行业选择、估值水平和股票流动性构建股票组合,在综合定量和定性评价的基础上构建基金组合,剩余资产将配置于固定收益类和现金类等大类资产上。

## 四、风险控制报告

2018年第一季度,华菁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各种风险,为投资决策提供风险分析支持,确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致,以实现本集合计划追求中长期内资本增值的投资目标。在本报告期内,本集合计划运作合法合规,未出现违反相关规定的状况,也未发生损害投资者利益的行为。

## 第五节 投资组合报告

### 一、资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占总资产比例
股票	46,761,506.95	85.31%
债券	-	-
基金	-	-
银行存款及清算备付金合计	6,531,015.53	11.91%
其他资产	1,521,007.73	2.77%
合计	54,813,530.21	100.00%

### 二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

序号	代码	名称	数量	市值(元)	占净值比例
1	601318	中国平安	73,700	4,813,347.00	9.26%
2	H00700	腾讯控股	13,500	4,426,444.80	8.52%
3	600867	通化东宝	123,300	3,297,042.00	6.34%
4	600585	海螺水泥	100,000	3,217,000.00	6.19%
5	600036	招商银行	110,000	3,199,900.00	6.16%
6	000725	京东方A	600,000	3,192,000.00	6.14%
7	601225	陕西煤业	300,000	2,313,000.00	4.45%
8	H00268	金蝶国际	330,000	2,086,903.50	4.02%
9	600104	上汽集团	60,000	2,040,600.00	3.93%

10	H02208	金风科技	200,000	2,014,058.00	3.88%
----	--------	------	---------	--------------	-------

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细  
本集合计划报告期末未持有债券。

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细  
本集合计划报告期末未持有基金。

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细  
本集合计划报告期末未持有权证。

#### 六、投资组合报告附注

本集合资产管理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。

### 第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	48,147,853.28
报告期间总参与份额	1,082,251.08
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	-
报告期末份额总额	49,230,104.36

### 第七节 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

- 1、关于本公司旗下部分集合资产管理计划在直销渠道开通份额转换业务的公告

<http://am.huajingsec.com/upload/pdf/1519874483303-gybgsqxbfjhzcgljhzzxqdkfzhywdgg.pdf>

2、关于增加深圳市金斧子基金销售有限公司为华菁海纳百川股票多策略1号集合资产管理计划代销机构的公告

<http://am.huajingsec.com/upload/pdf/1521800219647-gyzjszsjfzjxsyxgswjhnbcpdcl1hjhzcgljhdxjgdgg.pdf>

#### 第八节 信息披露的查阅方式

网址：<http://am.huajingsec.com/>

热线电话：021-60156868

华菁证券有限公司

2018年04月24日

