

# 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 年第三季度)

### 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10月11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07月01日至2018年09月30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：	25,469,323.71
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	-1,177,596.81
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-2,344,466.45
期末资产净值	24,211,575.10
期末每份额净值	0.9506
期末每份额累计净值	0.9506

#### 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	-4.63%	0	-4.63%

#### 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09月30日,本集合计划单位净值0.9506元,累计单位净值0.9506元,本期集合计划收益率增长-4.63%。

## 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

股票市场方面，7月市场在关税靴子落地贸易战影响钝化，理财新规和央行通知出台以及国常会释放宽松信号等影响下迎来一波反弹，但最后几个交易日反弹动能衰减，随着7月经济数据不及预期以及A股中报业绩未现改善迹象，8月A股继续杀跌，直至9月后半月随着稳增长信号出现，再叠加A股成功“入富”等利好消息影响，迎来一波阶段性的反弹。总体来说，A股三季度较二季度回暖，上证综指下跌0.92%，深成指下跌10.43%；大小盘方面，三季度大盘股迎来一波反弹，上证50上涨5.11%，沪深300下跌2.05%，中证1000下跌11.08%，创业板指下跌12.16%。

基于对市场悲观预判，本月账户将仓位控制在了较低水平，净值跌幅低于市场。

### 2、市场展望和投资策略

#### (1) 市场展望

受中美对抗持续升级以及国内稳增长措施推进速度弱于预期影响，节后第一天市场出现大幅调整，意味着9月下旬这一波反弹已经结束。往前看，上周公布的PMI显示，中国经济开始面临较大下行压力，A股季报数据可能进一步下滑，叠加中美贸易战影响，另外美国副总理彭斯讲话预示着中美关系加速恶化，大盘面临调整压力，不排除跌破2638的可能。长期来看，面对经济下行的压力，稳增长成了阶段性主要任务。节前基建、消费等领域稳增长信号出现，但是国庆期间除了降准并未有实质性的政策出台，市场未来走势还需取决于稳增长政策的出台力度和实际推进情况。

#### (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 年第三季度，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	-	-
债券	-	-
基金	14,718,773.84	60.53%
银行存款及清算备付金合计	8,248,959.03	33.92%
其他资产	1,348,181.75	5.54%
合计	24,315,914.62	100.00%

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细  
本集合计划报告期末未持有债券。

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

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	003538	招商招利宝 B	8,702,139.87	8,702,139.87	35.94%
2	003474	南方天天利 B	6,016,633.97	6,016,633.97	24.85%

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	25,669,323.71
报告期内总参与份额	-
红利再投资份额	-
报告期内总退出份额	200,000.00
报告期末份额总额	25,469,323.71

## 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

无

## 第八节 信息披露的查阅方式

网址：<http://am.huajingsec.com/>

热线电话：021-60156868

