

海通新兴成长集合资产管理计划资产管理报告

(2013年1月1日—2013年3月31日)

一、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》、《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。

中国证监会对海通新兴成长集合资产管理计划（以下简称“集合计划”或“本集合计划”）出具了批准文件（证监许可〔2010〕180号），但中国证监会对本集合计划作出的任何决定，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。托管人交通银行根据本集合计划合同规定于2013年4月18日复核了本报告中的主要财务指标、会计报表和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告财务数据未经审计。

管理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。

二、集合计划概况

计划名称：海通新兴成长集合资产管理计划

计划类型：非限定性集合资产管理计划

成立日期：2010年5月26日

成立规模：852,070,451.52份

报告期末计划总份额：166,991,917.61份

存续期：本计划不约定固定存续期限

开放日：产品成立满1个月后的每个交易日为开放日

投资目标：把握中国经济增长方式转型中的成长机会，重点投资于基本面良好、具有高成长性的公司股票，谋求计划资产的长期增值。

业绩比较基准：中证500指数×70%+中证全债指数×30%

风险收益特征：较高风险收益品种

管理人：上海海通证券资产管理有限公司

托管人：交通银行股份有限公司

三、集合计划主要财务指标

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	2013年1月1日—2013年3月31日
1	集合计划本期利润	9,597,120.86
2	集合计划本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	6,800,455.53
3	期末集合计划未分配利润	-23,379,645.61
4	单位期末集合计划未分配利润	-0.14
5	期末集合计划资产总值	143,953,846.62
6	期末集合计划资产净值	143,612,272.00
7	期末单位集合计划资产净值	0.8600
8	本期集合计划净值增长率	6.98%
9	集合计划累计净值增长率	-11.46%

(二) 财务指标的计算公式

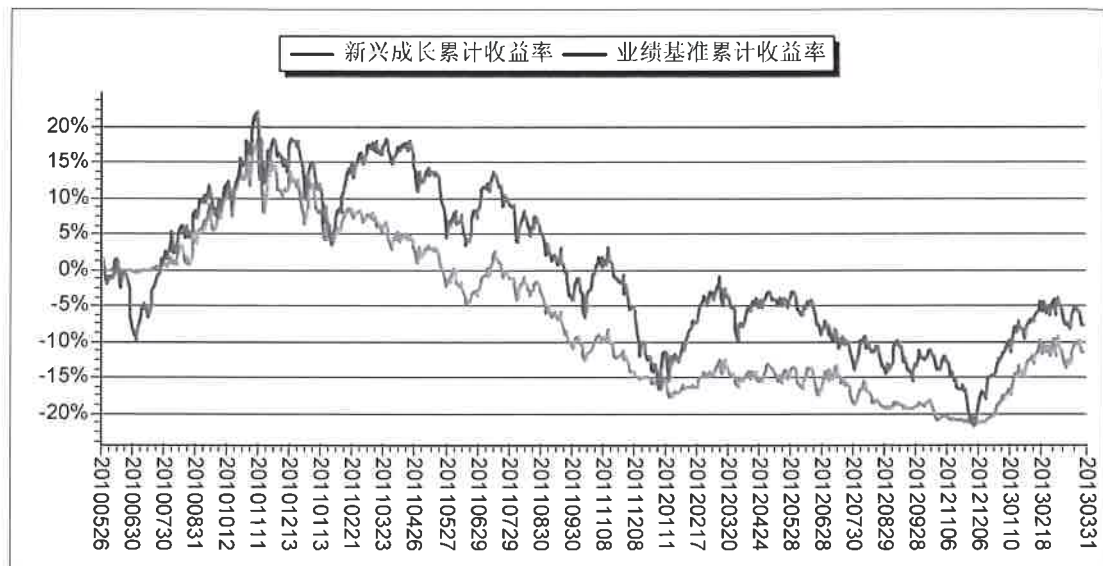
- (1) 单位期末集合计划未分配利润 = 期末集合计划未分配利润 ÷ 期末集合计划份额
- (2) 集合计划单位资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额
- (3) 本期集合计划净值增长率 = [(本期第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 期初单位集合计划资产净值) × (本期第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 本期第一次分红后单位集合计划资产净值) × … × (期末单位集合计划资产净值 ÷ 本期最后一次分红后单位集合计划资产净值) - 1] × 100%
- (4) 集合计划累计净值增长率 = [(第一季度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二季度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第三季度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × … × (上季度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (本期单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1] × 100%

(三) 收益分配情况

本报告期内，本集合计划没有进行收益分配。至本报告期末，每10份集合计划份额累计派发现金红利0.30元。

(四) 本集合计划净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

截至本报告期末3月31日，产品的净值增长率为6.98%，业绩基准收益率为4.21%。产品成立以来的净值增长率为-11.46%，业绩基准收益率为-7.58%。



(五) 管理人提取业绩报酬情况

根据本集合计划说明书和合同约定，本报告期内，管理人没有提取业绩报酬。

四、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截止到2013年3月31日，本集合计划单位净值为0.8600元，累计单位净值0.8900元。报告期内，产品的净值增长率为6.98%，业绩基准收益率为4.21%，产品收益率高于业绩基准2.77%。

(二) 投资经理简介

王爱景女士：上海交通大学金融学硕士，现任海通新兴成长集合资产管理计划投资经理。曾任国海富兰克林基金交易员、联合证券研究员和信诚基金研究员，2007年获新财富最佳分析师食品饮料行业第三名，拥有丰富的股票研究经验。

(三) 投资经理工作报告

1、市场回顾

进入2013年，随着货币的进一步放松，市场无风险收益率下降，风险偏好进一步上升，A股迎来一波由资金推动引发的反弹。在这轮反弹中，低估值、早周期的银行地产汽车等首当其冲，涨幅趋前，其他金融行业如券商也在改革创新的预期下涨幅较大。但是进入3月份，先是地产国五条打击了大家对房地产产业链的幻想；其次银行股更是在理财新规的打压下遭受重创；原来市场预期的过完年后的新开工数据等低于预期，煤炭、水泥价格等都没有出现预期的上涨，资金面上虽然宽松，但没有超出预期，于是周期股、银行地产等高弹性的股票

开始下跌，而部分中小盘股票由于其成长性在年报和一季报得到验证，仍然保持强势。今年以来沪深 300 跌 1.1%，其中有色、煤炭、食品饮料（白酒）、房地产等行业跑输指数，医药、信息设备、电子、公用事业等行业跑赢指数。

2、投资回顾

结合我们对市场的判断和新兴成长理财产品的产品特征，本产品的持仓以医药消费和成长性股票为主，在地产银行等低估值的行业上配置偏低，这个策略在一季度取得了较好的效果，医药和其他成长性较好的股票在一季度整体跑赢大盘取得超额收益，新兴成长在一季度净值涨幅 6.98%，跑赢沪深 300 指数 8.08%。

3、投资策略

对于二季度的市场走势，我们认为应保持谨慎乐观的态度。

首先，原来市场预期春节后的新开工数据等低于预期，加上房地产调控因素影响，地产新开工也可能会低于预期，这样拉动经济增长的引擎之一投资并不好。

其次，虽然消费非常稳定，但并没有突出的亮点，每年都稳定在 15% 左右。出口方面，10% 的增长水平是普遍预期，不会太高。

虽然谨慎，但我们并不悲观，原因有二：一、资金面宽松，无风险收益率低，有利于估值水平的提高；二、投资新开工不如预期可能是因为两会后政府换届而推后造成的，4 月份或以后有可能投资再度起来；三、我们对改革仍然很有信心，这样必然会有一些新兴产业和公司成长起来，A 股的结构繁荣可以期待。

4、操作策略

短期仍以中性偏高的仓位运作，行业配置均衡，总体偏向医药消费和成长股，尤其是年报和一季报有望超预期的股票，符合新兴成长长期的投资思路。对二季度的行情偏谨慎，但认为仍有结构性机会，机会仍是消费成长，我们对改革抱有信心，对消费成长性行业将长期看好并择优长期持有。

五、集合计划财务会计报告

（一）集合计划会计报表

1. 资产负债表

日期：2013年3月31日

单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额	项目	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	2,348,440.78	13,469,472.69	短期借款		
结算备付金	11,045,076.66	20,098,581.05	交易性金融负债		
存出保证金	155,055.36	172,040.50	衍生金融负债		
交易性金融资产	130,237,768.85	108,199,737.94	卖出回购金融资产款		

其中：股票投资	100,931,938.06	72,112,283.79	应付证券清算款		4,081,173.66
债券投资	6,253,828.00	15,002,922.69	应付赎回款	86,662.51	125,772.27
资产支持证券投资			应付赎回费		
基金投资	23,052,002.79	21,084,531.46	应付管理人报酬	147,622.53	135,251.41
衍生金融资产			应付托管费	28,294.32	25,923.19
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款			应付交易费用	29,132.16	82,594.23
应收利息	167,504.97	292,097.75	应付税费		
应收股利			应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	49,863.10	40,000.00
			负债合计	341,574.62	4,490,714.76
			所有者权益：		
			实收基金	166,991,917.61	171,344,433.26
			未分配利润	-23,379,645.61	-33,603,218.09
			所有者权益合计	143,612,272.00	137,741,215.17
资产合计：	143,953,846.62	142,231,929.93	负债与持有人权益总计：	143,953,846.62	142,231,929.93

2、经营业绩表

日期：2013年1月1日至2012年3月31日

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	10,529,230.73	10,529,230.73
1、利息收入	180,942.19	180,942.19
其中：存款利息收入	58,188.44	58,188.44
债券利息收入	122,753.75	122,753.75
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入		
2、投资收益（损失以“-”填列）	7,551,623.21	7,551,623.21
其中：股票投资收益	7,279,003.75	7,279,003.75
债券投资收益	297,899.36	297,899.36
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	-44,856.77	-44,856.77
权证投资收益		
衍生工具收益		
股利收益	19,576.87	19,576.87
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	2,796,665.33	2,796,665.33
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	932,109.87	932,109.87
1、管理人报酬	425,641.27	425,641.27
2、托管费	81,581.25	81,581.25
3、销售服务费		

4、交易费用	410,071.75	410,071.75
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	14,815.60	14,815.60
三、利润总额	9,597,120.86	9,597,120.86

(二) 集合计划投资组合报告

1、资产组合情况

单位：人民币元

科目	期末市值	占期末总资产比例(%)
银行存款和清算备付金	13,393,517.44	9.31%
交易保证金	155,055.36	0.11%
股票投资	100,931,938.06	70.11%
债券投资	6,253,828.00	4.34%
基金投资	23,052,002.79	16.01%
买入返售金融资产	-	0.00%
应收证券清算款	-	0.00%
其他资产	167,504.97	0.12%
资产合计：	143,953,846.62	100.00%

2、按市值占集合计划资产净值比例前十名股票投资明细

单位：人民币元

序号	科目代码	科目名称	数量	市值	市值占净值%
1	601117	中国化学	493,500.00	4,579,680.00	3.19%
2	002063	远光软件	276,473.00	4,329,567.18	3.01%
3	300034	钢研高纳	234,350.00	3,878,492.50	2.70%
4	600312	平高电气	424,899.00	3,700,870.29	2.58%
5	002630	华西能源	173,512.00	3,452,888.80	2.40%
6	002035	华帝股份	292,674.00	3,213,560.52	2.24%
7	600276	恒瑞医药	93,097.00	3,128,990.17	2.18%
8	000651	格力电器	104,200.00	2,976,994.00	2.07%
9	601166	兴业银行	156,800.00	2,712,640.00	1.89%
10	600519	贵州茅台	15,700.00	2,651,102.00	1.85%

3、按市值占集合计划资产净值比例前五名企业债券投资明细

单位：人民币元

序号	科目代码	科目名称	数量	市值	市值占净值%
1	122964	09 龙湖债	59,960.00	6,253,828.00	4.35%

4、按市值占集合计划资产净值比例前五名混合型基金投资明细

单位：人民币元

序号	科目代码	科目名称	数量	市值	市值占净值%
1	519183	万家双引擎	1,176,640.02	1,086,980.05	0.76%

5、按市值占集合计划资产净值比例前五名债券型基金投资明细

单位：人民币元

序号	科目代码	科目名称	数量	市值	市值占净值%
1	150035	聚利B	3,495,946.00	4,761,478.45	3.32%
2	150021	汇利B	3,316,092.00	4,543,046.04	3.16%
3	150041	天盈B	3,356,100.00	4,446,832.50	3.10%
4	150027	添利B	3,883,400.00	4,368,825.00	3.04%
5	150038	万家利B	3,046,625.00	3,844,840.75	2.68%

(三) 集合计划份额变动

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
171,344,433.26	0.00	4,352,515.65	166,991,917.61

六、重要事项揭示

- (一) 本报告期内本集合计划管理人和托管人没有发生变更；
- (二) 本报告期内本集合计划管理人或托管人没有受到重大处罚；
- (三) 本报告期内本集合计划没有发生重大诉讼、仲裁事项；

七、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《海通新兴成长集合资产管理计划说明书》
- 2、《海通新兴成长集合资产管理计划合同》
- 3、《海通新兴成长集合资产管理计划托管协议》
- 4、《关于海通证券股份有限公司设立海通新兴成长集合资产管理计划的批复》
- 5、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 查阅方式

网址：www.htsec.com

信息披露电话：4008-888-001

文件存放地点：上海市广东路689号海通证券大厦32层

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人上海海通证券资产管理有限公司。

上海海通证券资产管理有限公司



2013年4月18日