

海通新兴成长集合资产管理计划
(2013 年年度)
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：交通银行股份有限公司

报告期间：2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 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交通银行股份有限公司于 2014 年 3 月 28 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已经审计。

一、集合计划简介

（一）计划基本资料

1、计划名称：	海通新兴成长集合资产管理计划
2、计划简称：	新兴成长
3、计划合同生效日：	2010 年 5 月 26 日
4、成立规模：	852,070,451.52 元
5、报告期末计划份额总额：	136,849,782.38 份

（二）计划产品说明

1、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、具有高成长性的中小市值公司股票，谋求计划资产的长期增值。
2、投资策略：	资产配置策略 管理人基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，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，追求更高收益，控制组合风险。 股票类资产投资策略 本产品主要是采取自下而上选择成长股的策略，重点关注国家重点支持发展的领域的投资机会。集合资产管理人在公司价值评估方面遵循了定性指标与定量指标相结合、静态指标与动态指标相结合的原则，有效地对企业价值进行分析判断。企业价值考察方面侧重四个重点：行业背景、竞争力优势、财务健康状况、经营管理状况。
3、业绩比较基准：	中证 500 指数×70%+中证全债指数×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.htsec.com
6、法定代表人：	余际庭
7、信息披露负责人：	顾斌
8、信息披露电话：	021-23219938
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：	交通银行股份有限公司
2、注册地址：	上海市浦东新区银城中路 188 号
3、办公地址：	上海市仙霞路 18 号
4、邮政编码：	200120
5、国际互联网址：	www.bankcomm.com
6、法定代表人：	牛锡明
7、信息披露负责人：	裴学敏
8、联系电话：	95559
9、传真：	021-62701262
10、电子邮箱：	zh_jjb@bankcomm.com

(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:	-
2、计划注册登记机构	
名称:	-
办公地址:	-

二、主要财务指标和集合计划净值表现

(一) 主要财务指标

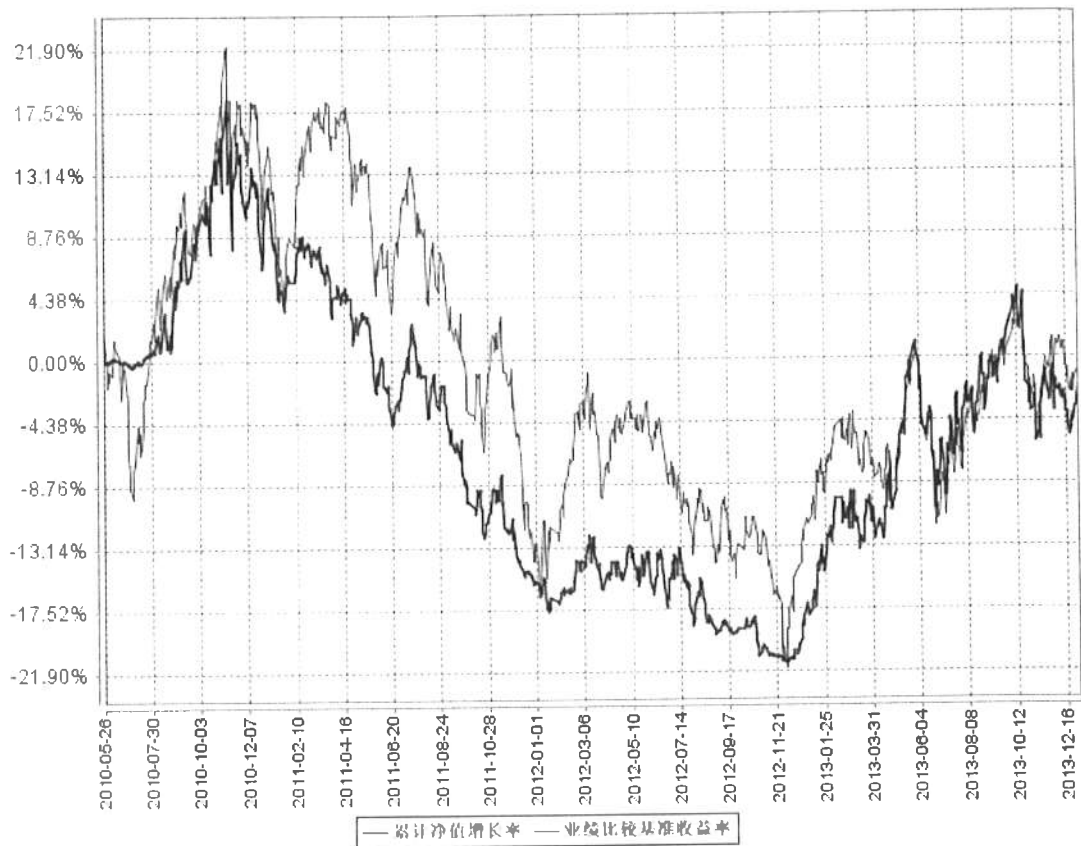
(单位: 人民币元)

	主要财务指标	2013 年 1 月 1 日-2013 年 12 月 31 日
1.	本期利润	24,483,860.36
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(人民币元)	25,334,699.16
3	期末集合计划资产净值(人民币元)	129,884,386.47
4.	期末单位集合计划资产净值(人民币元)	0.9491

(二) 与同期业绩比较基准变动的比较

海通新兴成长集合资产管理计划 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

年度	每 10 份计划份额分红数 (元)	备注
2011	0.3000	-
合计	0.3000	-

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

王爱景，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。2012 年 2 月下旬开始任海通新兴成长集合资产管理计划投资主办。

(二) 投资经理工作报告

1、市场回顾

股市作为中国经济的晴雨表，是经济发展速度和结构的集中表现，2013 年也是如此。2013 年上证指数从 2278 点开盘，收盘 2115 点，乍看之下似乎是死水一潭，正如中国经济一样，GDP 增速每季度都在下台阶。

然而，仔细研究不难发现，在表面平静的指数下蕴藏着无数代表着新经济、新发展方向的机会，这些机会带来了翻倍、甚至未来翻数倍的投资机会，一个典型的代表就是创业板，创业板指数从年初的 717 点到年底达到了 1300 点，几乎翻倍。

2、投资回顾

新兴成长集合理财产品基本定位在主动选股，寻找高成长的行业和股票，并结合其估值水平和风险情况。2013 年依然秉持寻找高成长、新兴行业为选股思路，上半年主动选取了一些成长股，取得了较好的收益，但进入四季度以来，考虑到部分股票涨幅过大、估值很高，对投资组合进行了结构调整，减持了部分涨幅较大的股票，并增配了一些估值较低的股票和行业发展前景有明显改善的股票，如光伏行业，这一做法有效降低了风险，但进攻性有所下降，因为估值低的股票往往不是市场热点，上涨时进攻性不强。

3、投资策略

2014 年，我们判断股市机会仍然只是结构性机会和主题投资的机会。做出这个判断最基本的背景就是中国的宏观经济，今年的宏观经济将在去年的基础上再度下调，经济改革和转型之势不可挡，在此背景下将有一些新的公司脱颖而出，带给我们新的投资机会。

简单来说，我们把 2014 年的投资机会归纳为以下几条主线：

1) 医疗服务：随着中国的老龄化比例增加，医疗和养老问题越来越突出，加上医疗行业放开民营进入，将带来新的投资机会。

2) TMT 行业：随着 80 后 90 后逐步长大成为消费主力，他们的一些新的消费需求主要体现在新兴的电子产品的消费和传媒文化消费，尤其是在 4G 网络建成后，网速加快，更催生了移动互联网的大发展，这个趋势将带来很多行业商业模式的变革，要时刻关注这些变化，如互联网金融等。

3) 新能源汽车：随着中国环境问题的恶化，环保问题成为民生的首要问题，而对环保问题的解决，除了治理，更重要的是减少污染源，新能源汽车也是其中一个非常重要的解决方案，尤其在美国的特斯拉汽车进入中国后，技术不断突破，新能源汽车进入中国家庭成为可能，这中间的机会甚至会大过苹果。

4) 传统行业的转型

传统行业的转型和触网也带来很多机会。如苏宁电器开始做电子商务，更名苏宁云商，表明公司转型的决心，未来仍会有很多有进取心的公司摆脱以前的盈利模式，寻找新兴盈利模式。

4、操作策略：

我们对 2014 年的操作策略是仓位保守而个股进攻，整体机会不大，但结构性机会多多，规避对经济数据敏感的行业和政策不友好的行业，选择业绩有保障、估值风险小的企业，并积极参与主题投资机会，做好现金管理。

四、合规管理与风险控制报告

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》、《证券公司监督管理条例》、《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》及其他法律法规的规定，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最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、合规管理报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的合规风控部门，加强对集合资产管理业务的合规管理，并为其提供人力、物力、财力和技术支持，确保合规管理有效开展。通过事前审核和定期检查，可以确认，在本报告期内，未发生违反法律法规及其他监管规定的情况。

3、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的合规风控部门，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。

公司设立合规与风控部，通过系统监控和定期检查，对集合资产管理计划的投资风险、操作风险、契约风险、道德风险等进行全面的监督和检查。同时在交易系统中设置各类合规性指标，实现事前控制，确保集合资产管理计划运作的合法合规。对日常集合资产管理计划出现的各类问题，合规与风控部及时进行风险提示，并督促相关部门及时整改。

公司在实行严格的内部风险控制的同时，也接受托管银行、监管机构、审计机构以及委托人的监督。

通过监控和检查，可以确认，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、公司相关制度和本集合计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；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；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

五、集合计划财务报表

5.1 资产负债表

资产	年末余额	年初余额	负债与持有人权益	年末余额	年初余额
资产:			负债:		
银行存款	86,499.90	13,469,472.69	短期借款	-	-
清算备付金	560,556.19	20,098,581.05	交易性金融负债	-	-
存出保证金	100,544.96	172,040.50	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	102,431,750.94	108,199,737.94	卖出回购金融资产款	-	-
其中: 股票投资	85,945,422.49	72,112,283.79	应付证券清算款	-	4,081,173.66
债券投资	4,105,391.50	15,002,922.69	应付赎回款	165,364.09	125,772.27
基金投资	12,380,936.95	21,084,531.46	应付管理人报酬	131,746.38	135,251.41
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	25,251.39	25,923.19
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	20,000,002.00	-	应付交易费用	17,213.75	82,594.23
应收证券清算款	7,061,685.76	-	应交税费	-	-
应收利息	45,148.98	292,097.75	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	62,226.65	40,000.00
其他资产	-	-	负债合计	401,802.26	4,490,714.76
			所有者权益:		
			实收计	136,849,782.38	171,344,433.26

			划		
			未分配 利润	-6,965,395.91	-33,603,218.09
			所有者 权益合 计	129,884,386.47	137,741,215.17
资产总计	130,286,188.73	142,231,929.93	负债及 所有者 权益总 计	130,286,188.73	142,231,929.93

5.2 利 润 表

项 目	本年数	上年数
一、收入	27,652,268.12	970,135.99
1、利息收入	809,236.27	1,179,260.08
其中：存款利息收入	230,882.07	568,572.18
债券利息收入	381,487.26	95,665.43
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	196,866.94	515,022.47
2、投资收益（损失以“-”填列）	27,693,870.65	-5,961,979.76
其中：股票投资收益	25,373,543.34	-7,387,873.79
债券投资收益	322,732.26	5,305.72
基金投资收益	775,322.42	49,131.70
权证投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,222,272.63	1,046,636.34
基金红利收益	-	324,820.27
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-850,838.80	5,752,855.67
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	3,168,407.76	4,023,177.30

1、管理人报酬	1,716,562.05	1,747,413.81
2、托管费	329,007.74	334,921.01
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	1,064,098.47	1,889,936.98
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	58,739.50	50,905.50
三、利润总额	24,483,860.36	-3,053,041.31

5.3 集合计划所有者权益（净值）变动表

项 目	本金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益 (计划净值)	171,344,433.26	-33,603,218.09	137,741,215.17	188,783,077.65	-33,861,345.43	154,921,732.22
二、本年经营活动产生的计划净值变动数 (本年净利润)	-	24,483,860.36	24,483,860.36	-	-3,053,041.31	-3,053,041.31
三、本年计划份额交易产生的计划净值变动数(减少以“-”号填列)	-34,494,650.88	2,153,961.82	-32,340,689.06	-17,438,644.39	3,311,168.65	-14,127,475.74
其中：1、计划申购款	113,348.68	-14,848.68	98,500.00	-	-	-
2、计划赎回款	34,607,999.56	-2,168,810.50	32,439,189.06	17,438,644.39	-3,311,168.65	14,127,475.74
四、本年向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数	-	-	-	-	-	-
五、年末所有者权益 (计划净值)	136,849,782.38	-6,965,395.91	129,884,386.47	171,344,433.26	-33,603,218.09	137,741,215.17

六、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	85,945,422.49	65.97%
基金	12,380,936.95	9.50%
债券	4,105,391.50	3.15%
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	20,000,002.00	15.35%
银行存款和结算备付金合计	647,056.09	0.50%
应收证券清算款	7,061,685.76	5.42%
其他资产	145,693.94	0.11%
总计	130,286,188.73	100.00%

2、本报告期末按市值占计划资产净值比例大小排序的所有证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	市值占净值%
1	002063	远光软件	237,293.00	4,615,348.85	3.55
2	600387	海越股份	224,260.00	4,521,081.60	3.48
3	150041	天盈 B	3,356,100.00	4,195,125.00	3.23
4	150035	聚利 B	3,495,946.00	4,128,712.23	3.18
5	122964	09 龙湖债	40,870.00	4,105,391.50	3.16
6	000963	华东医药	89,000.00	4,094,000.00	3.15
7	601117	中国化学	414,800.00	3,318,400.00	2.55
8	601928	凤凰传媒	321,100.00	3,069,716.00	2.36
9	002573	国电清新	134,700.00	2,986,299.00	2.30
10	150027	添利 B	2,637,319.00	2,901,050.90	2.23

3、集合计划其他资产的构成：

单位：人民币元

存出保证金	100,544.96
应收利息	45,148.98
应收股利	-
应收申购款	-
合计	145,693.94

七、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）
171,344,433.26	113,348.68	34,607,999.56	136,849,782.38

八、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

九、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《海通新兴成长集合资产管理计划合同》
- 2、《海通新兴成长集合资产管理计划说明书》
- 3、《海通新兴成长集合资产管理计划风险揭示书》

（二）查阅方式

网址：www.htsec.com

热线电话：95553

上海海通证券资产管理有限公司

2014年3月28日

