

海通新兴成长集合资产管理计划

(2017 年第 4 季报)

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：2017 年 10 月 01 日 - 2017 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 2018 年 1 月 12 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。

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 05 月 26 日
4、成立规模：	852,070,451.52
5、报告期末计划份额总额：	50,213,892.97

(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.htsamc.com
6、法定代表人：	裴长江
7、信息披露负责人：	李雪
8、信息披露电话：	021-23212038
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：	上海市浦东新区银城中路 188 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：	陆志俊
8、联系电话：	95559
9、传真：	021-62701216
10、电子邮箱：	luzj@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：	上海市中山南路 100 号金外滩广场 6 楼
2、计划注册登记机构	
名称：	中国证券登记结算有限责任公司
办公地址：	北京市西城区太平桥大街 17 号

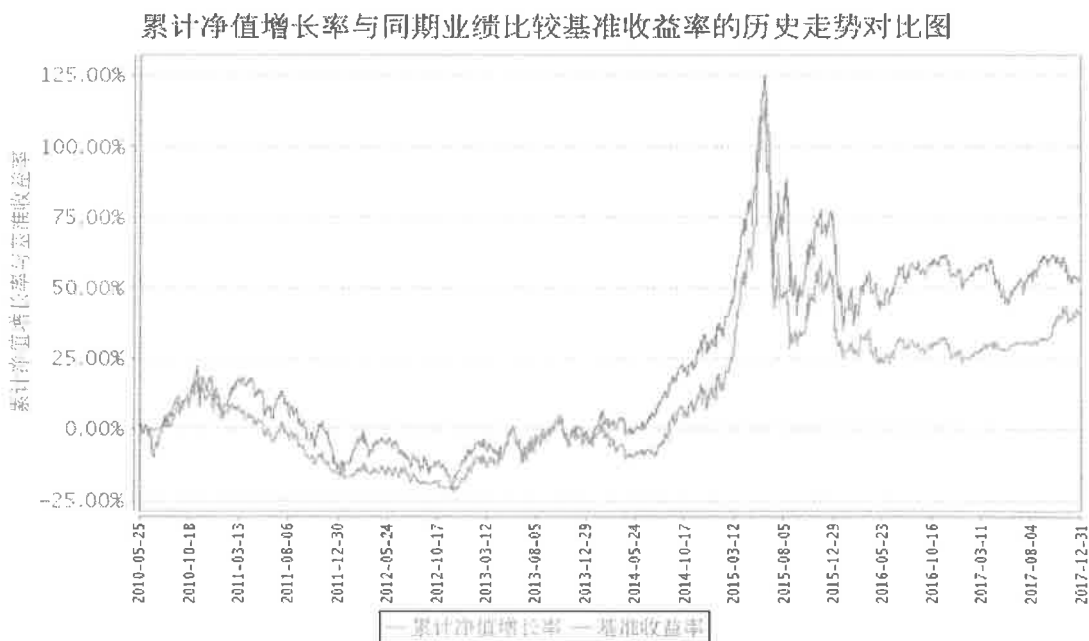
二、主要财务指标和集合计划净值表现

(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2017 年 10 月 01 日 - 2017 年 12 月 31 日
1.	本期利润	4,175,235.92
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-71,031.35
3.	期末集合计划资产净值	69,076,214.69
4.	期末单位集合计划资产净值	1.3756

(二) 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

李天舒女士，厦门大学经济学学士、中山大学管理学硕士、CPA。现任海通资产管理投资经理。曾任职于中国海通证券股份有限公司，积累了丰富的财务咨询、投资银行专业经验。曾参与或主持的项目有比亚迪 A 股 IPO、中国南车 H 股 IPO、易事特 A 股创业板 IPO、宏昌电子 A 股主板 IPO 及多个并购重组项目。具备扎实的投资管理理论基础、丰富的资本市场经验及认识。

(二) 投资经理工作报告

2017 第四季度，国内十九大、中央经济工作会议先后召开，金融去杠杆政策进一步出台。海外，特朗普推出税改方案。年底，部分绝对收益资金兑现利润。叠加上述因素，A 股四季度行情呈先扬后抑，特别是 2017 年涨幅居前的绩优蓝筹股率先步入调整，且幅度不小，但市场整体在最后两周交易日内趋于平稳。本集合计划在年底进行了局部调仓，净值经历了一定幅度的回撤，但整体可控。

我们对 2018 年的判断是，市场仍会维持机构投资者博弈下的平衡，类似 2017 年的价值修复、业绩为王的结构化行情会继续充分演绎。与 2017 年相同的是，市场仍旧缺乏上规模的增量资金、金融监管依旧不会放松。与 2017 年不同的是，价值修复已基本完成，行情推

动力更多是在业绩与估值匹配，然而 2017 年众多行业上市公司的业绩基数较高，2018 年选到具备性价比的投资标的更加考验管理人的功力，龙头股在 2018 年会出现分化，同时投资机会也会向更多的二线蓝筹扩散。

展望 2018 年，我们看好的行业方向是不良率健康的银行、寿险、地产龙头、创新药、必需消费品以及部分景气度向上的化工子领域、先进制造细分龙头。

四、集合计划财务报表

1、资产负债表

资产	期末余额	年初余额	负债与持有 有人权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	78,582.28	609,128.12	短期借款	-	-
结算备付金	2,077,643.91	2,808,766.43	交易性金融 融负债	-	-
存出保证金	24,300.11	68,236.85	衍生金融 融负债	-	-
交易性金 融资产	48,117,572.26	36,306,156.38	卖出回购 金融资产 款	-	-
其中：股 票投资	48,110,571.80	26,641,088.62	应付证券 清算款	2,603,090.75	-
债券投资	6,999.69	3,066,250.00	应付赎回 款	99,430.59	-
资产支持 证券投资	-	-	应付赎回 费	1,004.35	-
基金投资	0.77	6,598,817.76	应付管理 人报酬	69,854.17	65,241.84
权证投资	-	-	应付托管 费	13,388.74	12,504.69
衍生金融 资产	-	-	应付销售 服务费	-	-
买入返售 金融资产	18,863,050.89	23,500,167.50	应付交易 费用	4,494.61	16,119.10
应收证券 清算款	2,708,057.98	-	应付税费	-	-
应收利息	10,270.47	32,118.88	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购	-	-	其他负债	12,000.00	42,226.65

款					
其他资产	-	-	负债合计	2,803,263.21	136,092.28
	-	-	实收基金	50,213,892.97	51,514,140.82
	-	-	未分配利润	18,862,321.72	11,674,341.06
	-	-	所有者权益合计	69,076,214.69	63,188,481.88
资产总计：	71,879,477.90	63,324,574.16	负债与持有人权益总计：	71,879,477.90	63,324,574.16

2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	4,453,572.39	8,480,911.68
1、利息收入	203,225.52	1,131,276.56
其中：存款利息收入	9,280.42	71,393.04
债券利息收入	0.97	19,229.79
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	193,944.13	1,040,653.73
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	4,079.60	-13,632.70
其中：股票投资收益	-140,167.53	-837,844.71
债券投资收益	202.10	-198,736.03
基金投资收益	111,442.50	897,105.51
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,740.00	95,880.00
基金红利收入	29,862.53	29,962.53
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	4,246,267.27	7,341,041.17
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	22,226.65
二、费用	278,336.47	1,143,321.82
1、管理人报酬	203,071.30	761,343.58
2、托管费	38,922.01	145,924.14
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	34,950.50	222,179.10
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产	-	-

支出		
6、其他费用	1,392.66	13,875.00
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	4,175,235.92	7,337,589.86
四、净利润（净亏损以“-”填列）	4,175,235.92	7,337,589.86

五、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	48,110,571.80	66.93
基金	0.77	-
债券	6,999.69	0.01
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	18,863,050.89	26.24
银行存款和结算备付金合计	2,156,226.19	3.00
应收证券清算款	2,708,057.98	3.77
其他资产	34,570.58	0.05
总计	71,879,477.90	100.00

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数可能存在尾差。

2、本报告期末按市值占计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	市值占净值%
1	601318	中国平安	91,000.00	6,368,180.00	9.22
2	000963	华东医药	93,500.00	5,037,780.00	7.29
3	002043	兔宝宝	260,000.00	3,187,600.00	4.61
4	002555	三七互娱	150,000.00	3,081,000.00	4.46
5	600885	宏发股份	74,000.00	3,061,380.00	4.43
6	600486	扬农化工	49,500.00	2,459,655.00	3.56
7	601336	新华保险	35,000.00	2,457,000.00	3.56
8	601888	中国国旅	51,000.00	2,212,890.00	3.20
9	300203	聚光科技	50,075.00	1,780,166.25	2.58
10	002236	大华股份	76,400.00	1,764,076.00	2.55

六、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）
48,805,289.20	2,281,414.96	872,811.19	50,213,892.97

七、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与本集合计划相关的处罚。

（二）本集合计划相关事项

无

八、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.htsamc.com

热线电话：95553



上海海通证券资产管理有限公司

2018年01月22日