

# 海通悍马卫士 2 号集合资产管理计划

(2018 年第 2 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：中国民生银行股份有限公司

报告期间：2018 年 04 月 01 日 - 2018 年 06 月 30 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中国民生银行股份有限公司于2018年7月19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：	海通悍马卫士2号集合资产管理计划
2、计划简称：	悍马2号
3、计划合同生效日：	2017年07月11日
4、成立规模：	40,550,000.00
5、报告期末计划份额总额：	63,641,125.40

### (二) 计划产品说明

1、投资目标：	在追求集合计划资产安全性和流动性的前提下，以追求绝对回报为目标，为投资者获取投资收益。
2、投资策略：	根据产品净值运行不同阶段以及市场宏观情况、市场风险度等因素，调整各类资产配置比例，实现一定波动范围内的最佳预期收益。
3、业绩比较基准：	无
4、风险收益特征：	本计划为混合型产品，计划整体属于中高风险品种，适合推广对象为管理人和推广机构现有的客户且为具有较高风险承受能力的合格投资者。以上风险评级为管理人评级，推广机构评级可能与此不同。

### (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：	中国民生银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市西城区复兴门内大街2号
3、办公地址：	北京市西城区复兴门内大街2号
4、邮政编码：	100031
5、国际互联网址：	www.cmbc.com.cn
6、法定代表人：	洪崎
7、信息披露负责人：	赵天杰
8、联系电话：	95568
9、传真：	010-66578700
10、电子邮箱：	zhaotianjie@cmbc.com.cn

(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：	上海海通证券资产管理有限公司
办公地址：	上海市广东路689号海通证券大厦32楼

## 二、主要财务指标和集合计划净值表现

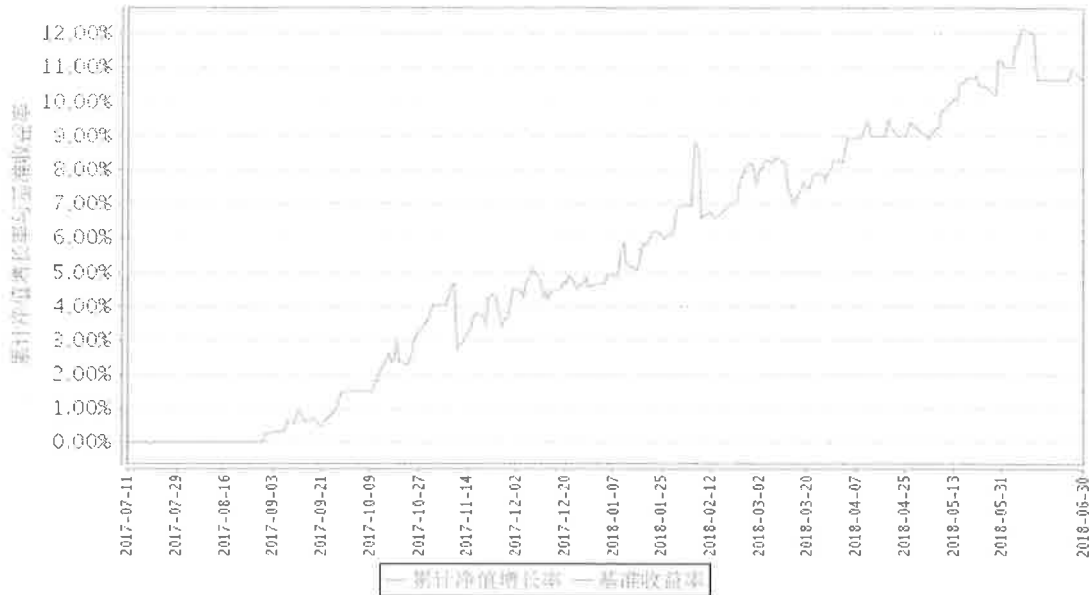
(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2018年04月01日 - 2018年06月30日
1.	本期利润	979,976.08
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,218,376.08
3.	期末集合计划资产净值	65,408,946.78
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0278

(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

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



注：本集合资产管理计划无业绩比较基准。

(三) 本计划合同生效以来每年的计划收益分配情况

注：本集合计划自成立以来至本报告期末，已累计向本集合计划份额持有人分配收益 3,244,000 元。

### 三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

赵翀先生，上海财经大学金融学硕士，拥有 16 年金融工作经验。现兼任上海海通证券资产管理有限公司投资经理，组建私募基金研究小组，并管理主投私募基金的 FOF 型资管计划。

(二) 投资经理工作报告

#### 【市场回顾】

二季度股市呈现全面下挫。4 月、5 月，市场一度在贸易战有所缓和的情况下进入平稳期，5 月下旬，贸易摩擦形势突然恶化，加上信用违约、股权质押爆仓等事件的影响，市场开始全面下跌。全季度上证综指、沪深 300、创业板指、中小板指分别下跌 10.14%、9.94%、15.46%、12.98%，申万 28 个一级行业中只有食品饮料和休闲服务获得了正收益，分别为 7.78%、2.46%。

#### 【产品回顾】

截至 2018 年 6 月 29 日，悍马卫士 2 号集合计划的累计净值为 1.1077，较期初（2018 年 3 月 30 日累计净值 1.0837）增长 2.21%，二季度产品净值增长率比底层资产净值增长率（5.35%）少了约 50%，这其中有两个原因：一是因为产品分红款需要从已经实现投资收益中支付，管理人必须卖出底层资产变为可分配收益才能实现分红，从赎回产品到再申购产品成功期间大约 2 周时间，这两周损失约 2% 的投资收益；另一个原因是面临 7 月份产品开放，

需要预留部分现金以及新申购的资金计划申购新的投顾产品，造成实际资金利用率下降。待产品调整建仓完毕后，投资节奏将恢复正常。

底层投资 X 二季度产品总收益率为 5.35%，其中阿尔法贡献 7.01%，T0 贡献 0.2%，基差损失-1.86%。底层最大回撤 1.06%，夏普 2.89，年化波动率 6.57%，产品运行稳定。

#### 【投资计划】

产品计划新增 1-2 个底层投顾产品，作为补充，原固定收益投资部分将减少配置。底层投顾同样采用量化对冲策略，具有优秀的历史投资业绩。配置的目的主要是避免量化策略单一投顾对产品整体影响权重太大，另一方面也是为了进一步提升产品净值表现。

## 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	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	9,658,186.70	26,741.36	短期借款	-	-
结算备付金	-	-	交易性金融负债	-	-
存出保证金	-	-	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	4,403,337.57	488,289.73	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	-
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	4,403,337.57	488,289.73	应付管理人报酬	56,594.55	52,918.57
权证投资	-	-	应付托管费	5,659.47	5,291.84
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	15,000,075.00	-	应付交易费用	75.00	-
应收证券清算款	-	-	应付税费	-	-
应收利息	9,404.69	4,854.15	应付利息	-	-
应收股利	489.25	73.09	应付利润	-	-

应收申购款	-	-	其他负债	3,967.52	4,000.00
其他资产	36,403,750.11	41,959,131.21	负债合计	66,296.54	62,210.41
	-	-	实收基金	63,641,125.40	40,550,000.00
	-	-	未分配利润	1,767,821.38	1,866,879.13
	-	-	所有者权益合计	65,408,946.78	42,416,879.13
资产总计：	65,475,243.32	42,479,089.54	负债与持有人权益总计：	65,475,243.32	42,479,089.54

## 2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	1,044,584.70	2,631,411.74
1、利息收入	109,314.71	219,147.73
其中：存款利息收入	5,068.38	5,086.32
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	5,936.31	5,936.31
其他利息收入	98,310.02	208,125.10
2、投资收益（损失以“-”填列）	4,173,669.99	4,178,664.01
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
基金红利收入	4,173,669.99	4,178,664.01
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-3,238,400.00	-1,766,400.00
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	64,608.62	125,344.09
1、管理人报酬	56,594.55	110,006.03
2、托管费	5,659.47	11,000.66
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	-	-
5、利息支出	-	-

其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	2,354.60	4,337.40
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	979,976.08	2,506,067.65
四、净利润（净亏损以“-”填列）	979,976.08	2,506,067.65

## 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	-	-
基金	4,403,337.57	6.73
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	15,000,075.00	22.91
银行存款和结算备付金合计	9,658,186.70	14.75
应收证券清算款	-	-
其他资产	36,413,644.05	55.61
总计	65,475,243.32	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	ST9159	信弘平方和稳健一号	27,049,873.20	32,000,000.00	48.92
2	SV5381	海裕1号7天期01号	4,403,750.11	4,403,750.11	6.73
3	000475	广发天天利货币A	4,403,337.57	4,403,337.57	6.73

## 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）
40,550,000.00	23,091,125.40	-	63,641,125.40

## 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、《海通悍马卫士 2 号集合资产管理计划合同》
- 2、《海通悍马卫士 2 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《海通悍马卫士 2 号集合资产管理计划风险揭示书》

### (二) 查阅方式

网址：[www.htsamc.com](http://www.htsamc.com)

热线电话：95553

上海海通证券资产管理有限公司

2018年07月20日

