

海通新兴成长集合资产管理计划  
(2018 年第 3 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：2018 年 07 月 01 日 - 2018 年 09 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交通银行股份有限公司于 2018 年 10 月 24 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：	51,841,906.59

#### (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：	彭纯
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

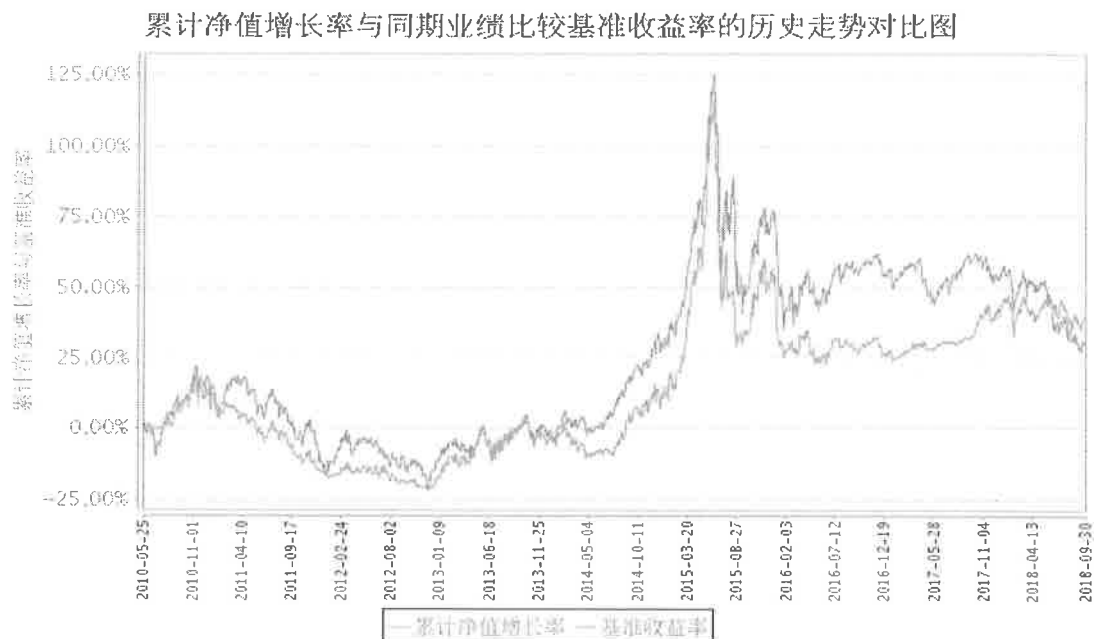
## 二、主要财务指标和集合计划净值表现

(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2018 年 07 月 01 日 - 2018 年 09 月 30 日
1.	本期利润	-1,558,416.64
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	395,896.36
3.	期末集合计划资产净值	70,430,654.73
4.	期末单位集合计划资产净值	1.3586

(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，管理海通海富系列、海汇系列等多支集合计划及浦发 BT 回购专项计划。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

2018 年第三季度，沪指于 2600-2800 点区间震荡，深指、创业板、恒指进一步下挫寻底。同时市场交投冷清，成交量进一步萎缩，近 10%A 股日均成交金额低于 1000 万元，港股市场在南下资金关停的交易日更加无量。

宏观方面，中美贸易摩擦持续，中方发布贸易白皮书，贸易摩擦长期化趋势呈现，我们判断：无论 11 月 6 日美国中期选举结果如何，这一趋势很难改变，但力度也很难持续加强。

国内应对贸易摩擦与经济下行的政策着力点，我们认为可以有如下措施：1、加大改革开放力度；2、减税降费降低企业、居民负担；3、基建托底，避免经济过快失速；4、全球化突围，推进多边贸易进程；5、重启逆周期调节因子，保持汇率、外汇储备的稳定。以上可行的经济政策，在三季度已经有部分开启的迹象，但仍需持续跟踪与落实。

“去杠杆”有变为“稳杠杆”的迹象，我们认为不是常态，只是避免经济急速下行和金融风险集中爆发的权宜之计；去杠杆是个漫长沉痛的过程；宽货币持续，并向宽信用方向引导，但杠杆问题在政府、企业、居民三个部门分层次、有步骤的排雷仍在路上，宽信用是政策强心剂，但企业、居民有否加杠杆的能力与意愿才是根本。

展望四季度，我们认为外部宏观的主要矛盾已从贸易战转向加息、新兴市场债务危机时而引爆、美股回调。然而宏观只是我们体察经济、市场所处位置与热度的一个角度，任何经济体、市场、公司都有周期，也必然存在轮回，具体到个股投资上，我们仍然坚持扎实的基本面趋势研究，以便在合适的时机果断击出好球。同时我们仍然坚定地认为中国最好的资产基本在股票市场上。随着 A 股纳入 MSCI 第二阶段，以及新纳入富时罗素指数，港股互联互通的深入，A 股与港股的投资者结构与市场生态均在发生着深刻的变化。接下来我们会在长期无误的方向上（消费、健康），以更为严苛的公司品质与安全边际的标准做布局，同时对部分周期性行业的优秀公司加强竞争优势的研究，在下一轮周期到来时，他们必将变的更加优秀。

### （三）管理人风险管理与内部控制制度执行情况声明

本集合计划管理人建立了与私募资产管理业务相关的投资者适当性、投资决策、公平交易、关联交易、会计核算、风险控制、合规管理、投诉处理等管理制度，覆盖私募资产管理业务的产品设计、募集、研究、投资、交易、会计核算、信息披露、清算、信息技术、投资者服务、从业人员管理等各个环节，明确了岗位职责和责任追究机制。

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》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司监督管理条例》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》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，本集合计划管理人各项风险管理与内部控制制度得到有效执行，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、不公平交易、利益输送以及操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况。

合规负责人：



风控负责人：



总经理：



## 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	218,495.93	78,582.28	短期借款	-	-
结算备付金	3,505,217.39	2,077,643.91	交易性金融负债	-	-
存出保证金	13,836.10	24,300.11	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	31,660,748.80	48,117,572.26	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	24,336,968.00	48,110,571.80	应付证券清算款	-	2,603,090.75
债券投资	96,230.00	6,999.69	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	7,227,550.80	0.77	应付管理人报酬	68,576.76	69,854.17
权证投资	-	-	应付托管费	13,143.86	13,388.74
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	35,100,175.50	18,863,050.89	应付交易费用	240.42	4,494.61
应收证券清算款	-	2,708,057.98	应付税费	14.32	-
应收利息	23,132.61	10,270.47	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	8,976.24	12,000.00
其他资产	-	-	负债合计	90,951.60	2,803,263.21
	-	-	实收基金	51,841,906.59	50,213,892.97
	-	-	未分配利润	18,588,748.14	18,862,321.72
	-	-	所有者权益合计	70,430,654.73	69,076,214.69
资产总计：	70,521,606.33	71,879,477.90	负债与持有人权益总计：	70,521,606.33	71,879,477.90

## 2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
-----	------	-------

一、收入	-1,292,479.65	-86,783.35
1、利息收入	256,434.48	778,490.15
其中：存款利息收入	13,771.27	35,250.83
债券利息收入	1,343.46	1,592.82
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	241,359.31	741,693.37
其他利息收入	-39.56	-46.87
2、投资收益（损失以“-”填列）	405,398.87	-162,862.60
其中：股票投资收益	287,678.87	-613,952.25
债券投资收益	-	26.85
基金投资收益	-	2,019.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	96,720.00	428,043.80
基金红利收入	21,000.00	21,000.00
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-1,954,313.00	-702,410.90
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	265,936.99	827,342.26
1、管理人报酬	213,165.00	629,370.61
2、托管费	40,856.60	120,629.36
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	8,856.09	68,055.83
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	3,059.30	9,286.46
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	-1,558,416.64	-914,125.61
四、净利润（净亏损以“-”填列）	-1,558,416.64	-914,125.61

## 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	24,336,968.00	34.51
基金	7,227,550.80	10.25

债券	96,230.00	0.14
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	35,100,175.50	49.77
银行存款和结算备付金合计	3,723,713.32	5.28
应收证券清算款	-	-
其他资产	36,968.71	0.05
总计	70,521,606.33	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	6,233,500.00	8.85
2	000963	华东医药	135,000.00	5,667,300.00	8.05
3	511990	华宝添益	36,210.00	3,623,389.86	5.14
4	511880	银华日利	35,000.00	3,604,160.00	5.12
5	601888	中国国旅	45,000.00	3,060,900.00	4.35
6	600436	片仔癀	18,000.00	1,822,680.00	2.59
7	600276	恒瑞医药	20,800.00	1,320,800.00	1.88
8	600036	招商银行	43,000.00	1,319,670.00	1.87
9	600867	通化东宝	50,400.00	914,256.00	1.30
10	300003	乐普医疗	30,000.00	910,500.00	1.29

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数可能存在尾差。

## 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）
52,266,254.87	1,654,582.82	2,078,931.10	51,841,906.59

## 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](http://www.htsamc.com)

热线电话：95553



