

海通海蓝宝银集合资产管理计划  
(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：中国工商银行股份有限公司

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中国工商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：	海通海蓝宝银集合资产管理计划
2、计划简称：	海蓝宝银
3、计划合同生效日：	2012 年 07 月 24 日
4、成立规模：	702,284,225.28
5、报告期末计划份额总额：	158,078,119.82

#### (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，投资具有良好流动性的金融工具，为投资者获取稳定的投资收益。
2、投资策略：	本计划运用定量工具与模式，研究影响股票收益率的因子，寻求建立因子与收益率之间的稳定联系，最终构建并持有预期收益较好的投资组合，在有效控制风险的前提下，力争实现资产稳定的正向回报。
3、业绩比较基准：	无。
4、风险收益特征：	本计划为量化型产品，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合格投资者，且具有较高风险承受能力。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：	中国工商银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市西城区复兴门内大街 55 号
3、办公地址：	北京市西城区复兴门内大街 55 号
4、邮政编码：	100140
5、国际互联网址：	www.icbc.com.cn
6、法定代表人：	姜建清
7、信息披露负责人：	赵会军
8、联系电话：	95588
9、传真：	010-66105798
10、电子邮箱：	custody@icbc.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：	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

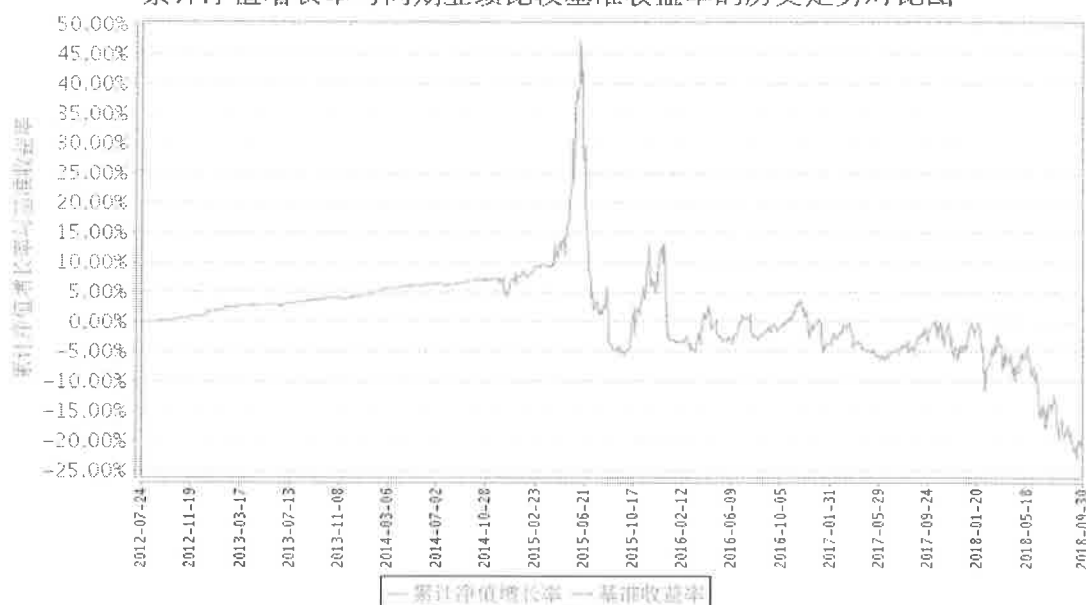
(一) 主要财务指标

(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	-8,139,492.05
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-11,235,477.17
3.	期末集合计划资产净值	106,724,951.45
4.	期末单位集合计划资产净值	0.6751

(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

年度	每 10 份计划份额分红数 (元)	备注
2015	1.9000	
合计	1.9000	

### 三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

胡倩女士:上海财经大学经济学博士,现任上海海通证券资产管理有限公司总经理助理、投资经理。17 年证券从业经验,曾任海通证券首席分析师,长信基金金融工程总监、基金经理。

朱蓓女士:经济学博士,逾 10 年证券从业经验,现任上海海通证券资产管理有限公司投资经理,曾任平安资管投资经理助理、华富基金基金经理。

(二) 投资经理工作报告

一、市场回顾

三季度 A 股市场分化严重,大盘股横盘震荡,中小创快速下跌。中美贸易争端、新兴市场危机等都让市场担忧变多,影响了投资者信心,市场整体成交量低迷。

三季度主要指数上证综指下跌 0.92%,深圳成指下跌 10.43%,中小板指下跌 11.22%,创业板指下跌 12.16%。沪深 300 指数和中证 500 指数分别下跌 2.05%和 7.99%,然而代表大盘蓝筹股走势的上证 50 指数上涨 5.11%,行情分化明显。

从行业收益看，三季度表现的最好的三个行业为银行、石油石化、非银金融，涨幅分别为12.41%、11.60%、5.46%。而跌幅最大的三个行业为家电、纺织、电子元器件，其跌幅分别为17.34%、15.34%、14.91%。

从概念板块方面看，进口博览会指数、页岩气和煤层气指数等在三季度表现较好。

报告期内，海通海蓝宝银集合资产管理计划的投资组合获得了相对中证500指数的超额收益，但市场的系统性风险仍造成了产品净值的下跌。

## 二、后期市场展望

我们认为2018年四季度的A股市场存在止跌企稳的内在需求。

央行宣布从2018年10月15日起，下调人民币存款准备金率1个百分点，释放稳定市场预期，稳定经济增速的信号。十九届四中全会如果能出台及加快落实更多改革举措将进一步提升市场信心，社融和基建数据有望在四季度企稳。

9月份A股市场重现白马龙头的结构性行情，前期美国对中国的关税征收政策靴子落地，悲观情绪已经趋向缓和。从当前估值看，A股具有较好的长期配置价值。

与此同时，我们也要紧密关注宏观经济下行超预期、监管政策等方面，这些都将是影响未来市场的重要风险因素。

### （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	1,957,813.07	503,234.52	短期借款	-	-
结算备付金	6,572,138.25	7,192,218.11	交易性金融负债	-	-
存出保证金	26,972.93	232,913.46	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	98,313,469.12	122,202,086.07	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	91,464,952.04	115,450,970.82	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	6,848,517.08	6,751,115.25	应付管理人报酬	104,029.23	141,856.49
权证投资	-	-	应付托管费	21,672.76	29,553.43
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	9,300,023.25	应付交易费用	11,356.59	8,317.56
应收证券清算款	-	-	应付税费	-	-
应收利息	592.90	11,746.92	应付利息	-	-
应收股利	-	238,652.60	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	146,034.82	191,727.48
	-	-	实收基金	158,078,119.82	170,775,169.45
	-	-	未分配利润	-51,353,168.37	-31,286,022.00

	-	-	所有者权益合计	106,724,951.45	139,489,147.45
资产总计:	106,870,986.27	139,680,874.93	负债与持有人权益总计:	106,870,986.27	139,680,874.93

## 2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	-7,554,911.72	-20,243,309.85
1、利息收入	5,453.34	44,144.80
其中：存款利息收入	3,696.28	20,556.81
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	1,757.06	23,587.99
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	-10,656,350.18	-16,193,564.90
其中：股票投资收益	-11,146,404.85	-17,551,706.94
债券投资收益	-	-
基金投资收益	10,842.77	-199,855.85
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	3,200.00
股利收益	422,911.90	1,337,097.89
基金红利收入	56,300.00	217,700.00
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	3,095,985.12	-4,093,889.75
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	584,580.33	1,912,971.29
1、管理人报酬	330,669.44	1,081,995.46
2、托管费	68,889.48	225,415.80
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	177,104.45	581,883.79
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	7,916.96	23,676.24
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	-8,139,492.05	-22,156,281.14
四、净利润（净亏损以“-”	-8,139,492.05	-22,156,281.14

填列)		
-----	--	--

## 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	91,464,952.04	85.58
基金	6,848,517.08	6.41
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	-	-
银行存款和结算备付金合计	2,401,004.31	2.25
应收证券清算款	-	-
其他资产	6,156,512.84	5.76
总计	106,870,986.27	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	511990	华宝添益	68,432.00	6,847,716.51	6.42
2	000999	华润三九	52,443.00	1,335,723.21	1.25
3	600184	光电股份	102,000.00	1,206,660.00	1.13
4	603025	大豪科技	85,231.00	1,179,597.04	1.11
5	600757	长江传媒	171,200.00	1,131,632.00	1.06
6	600195	中牧股份	89,100.00	1,097,712.00	1.03
7	000661	长春高新	4,600.00	1,090,200.00	1.02
8	600094	大名城	224,300.00	1,072,154.00	1.00
9	603899	晨光文具	33,800.00	1,049,490.00	0.98
10	601311	骆驼股份	91,500.00	1,042,185.00	0.98

## 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）
----------	-----------	-----------	----------



158,497,434.62	2,965,774.96	3,385,089.76	158,078,119.82
----------------	--------------	--------------	----------------

## 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、《海通海蓝宝银集合资产管理计划合同》
- 2、《海通海蓝宝银集合资产管理计划说明书》
- 3、《海通海蓝宝银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10月26日



