

# 海通悍马卫士 2 号集合资产管理计划

(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：中国民生银行股份有限公司

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民生银行股份有限公司于 2018 年 10 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：	53,727,943.64

#### (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

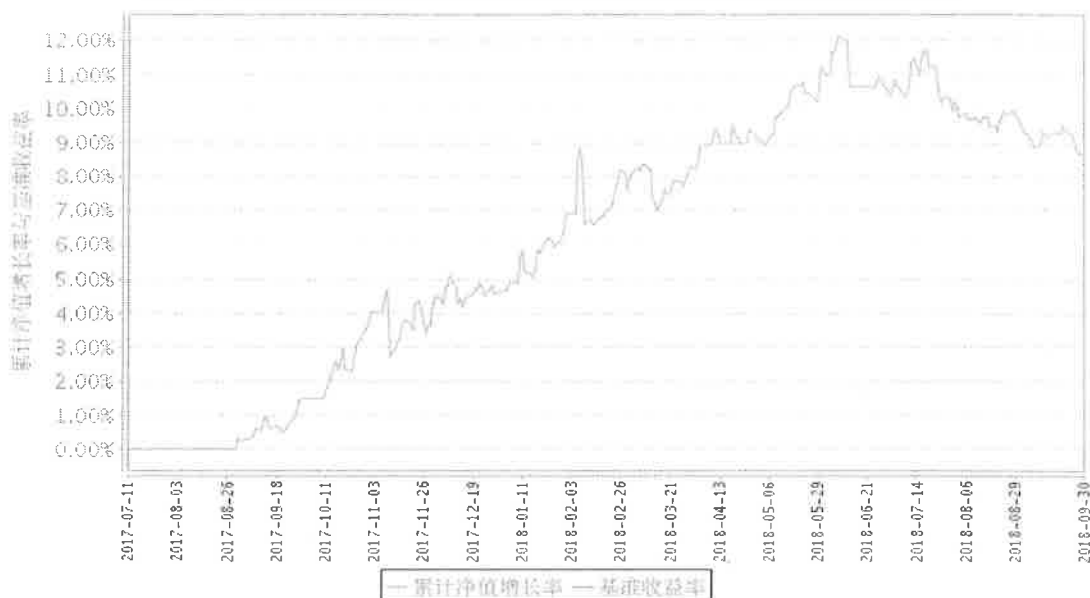
(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2018年07月01日 - 2018年09月30日
1.	本期利润	-1,033,484.32
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-314,032.93
3.	期末集合计划资产净值	54,206,862.46
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0089

(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】

回顾第三季度的 A 股行情，整体处于磨底阶段，成交量持续萎缩成为市场的显著特征，沪深两市日均成交额约为 3007 亿元，环比二季度下降 25%。从各大主流指数第三季度的表现来看，仅有上证 50 飘红。上证综指整体在 2700 点至 2800 点区间震荡，创 2014 年 11 月 27 日以来新低；深证成指、创业板指、中小板指均重挫 10% 以上，市场风格重新切换回 2017 年的漂亮 50 行情。其中，银行业表现最好，大涨 7.94%，此外，国防军工、钢铁、采掘均逆市飘红，值得注意的是，这几个行业均是上半年估值较低的行业。2018 年三季度上证综指、深成指、沪深 300、中证 500、中小板指、创业板指分别下跌 -0.92%、-10.43%、-2.05%、-7.99%、-11.22%、-12.16%，上证 50 则一枝独秀录得 5.11% 的上涨。

【产品回顾】

截至 2018 年 9 月 30 日悍马卫士 2 号集合计划的累计净值为 1.0889，较期初（2018 年 6 月 29 日 1.1077）下跌 1.6%。

三季度开始固定收益投资按照计划退出，新增 3 个量化对冲类底层产品，原底层产品 X 的仓位维持不变。新增的底层产品 Z 偏动量策略并且维持绝对中性配置，底层产品 M 结合动量策略与基本面选股策略并择机开放部分敞口，底层产品 J 偏动量策略并且不严格维持中性配置。

过去一个季度，X 产品净值无损失；Z 产品净值损失约 1%；M 产品在经过 9 月上旬的下跌后策略表现趋于稳定，净值损失不到 3%；J 产品跌幅较大，对母产品净值下跌造成一定影响，悍马已经于 9 月分两次清理该头寸，并部分置换为 R 产品；R 产品截至 9 月底净值盈利约 1%。

综合看，第三季度整体市场并不适合中性策略产生较好的超额收益，优秀的投顾能够有效控制回撤，亏损并不大，然而采用非严格对冲的策略造成一定的损失，这部分策略目前已经得到调整。9 月底经过调整后，整个母产品组合的表现较为理想。

**【投资计划】**

暂时维持目前的持仓品种和结构，继续考察新的投顾和策略。

**(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	293,527.93	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	73,419.65	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	73,419.65	488,289.73	应付管理人报酬	127,013.17	52,918.57
权证投资	-	-	应付托管费	12,701.35	5,291.84
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	-	应付交易费用	81.00	-
应收证券清算款	-	-	应付税费	-	-
应收利息	58.70	4,854.15	应付利息	-	-
应收股利	87.25	73.09	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	5,984.16	4,000.00
其他资产	53,985,548.61	41,959,131.21	负债合计	145,779.68	62,210.41
	-	-	实收基金	53,727,943.64	40,550,000.00
	-	-	未分配利润	478,918.82	1,866,879.13
	-	-	所有者权益合计	54,206,862.46	42,416,879.13
资产总计：	54,352,642.14	42,479,089.54	负债与持有人权益总计：	54,352,642.14	42,479,089.54

## 2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	-953,155.18	1,678,256.56
1、利息收入	37,074.84	256,222.57
其中：存款利息收入	6,787.88	11,874.20
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	23,115.57	29,051.88
其他利息收入	7,171.39	215,296.49
2、投资收益（损失以“-”填列）	-270,778.63	3,907,885.38
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	-270,778.63	3,907,885.38
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-719,451.39	-2,485,851.39
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	80,329.14	205,673.23
1、管理人报酬	70,418.62	180,424.65
2、托管费	7,041.88	18,042.54
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	2,868.64	7,206.04
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	-1,033,484.32	1,472,583.33
四、净利润（净亏损以“-”填列）	-1,033,484.32	1,472,583.33

## 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	73,419.65	0.14
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	293,527.93	0.54
应收证券清算款	-	-
其他资产	53,985,694.56	99.32
总计	54,352,642.14	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	26,935,860.16	31,784,314.99	58.64
2	SY1496	致远稳健四号	9,817,396.43	9,897,899.08	18.26
3	SW8460	锐天9号	4,170,286.71	4,841,702.87	8.93
4	SCK162	金湖一号	5,000,000.00	4,540,000.00	8.38
5	SCX518	明泓汇聚1号	3,014,166.58	2,921,631.67	5.39
6	000475	广发天天利货币A	73,419.65	73,419.65	0.14

## 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）
63,641,125.40	13,586,818.24	23,500,000.00	53,727,943.64

## 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

本报告期内，本集合计划合同进行了变更并于2018年9月3日起生效。



## 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



