
海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划

划

2019年3季度报告



资产管理计划管理人：上海海通证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：交通银行股份有限公司

报告期间：2019年07月01日-2019年09月30日

报告送出日期：2019年10月31日

一、基本信息

投资组合名称:	海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划
合同生效时间:	2011-02-10
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	交通银行股份有限公司

二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	94,768,808.61
本期利润(元)	8,166,223.58
份额净值(元)	0.7728
份额累计净值(元)	0.7728

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 委托资产配置情况

序号	资产类别	市值(元)	占总资产的比例(%)
1	权益投资	74,600,854.30	75.55
	其中:股票	74,600,854.30	75.55
2	固定收益投资	4,597,345.62	4.66
	其中:债券	4,597,345.62	4.66
	资产支持证券	0.00	0.00
3	基金	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
6	银行存款及结算备付金合计	9,633,422.70	9.76
7	其他资产	9,910,960.62	10.04
8	资产合计	98,742,583.24	100.00

(二) 委托资产投资前十名股票(按市值)明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	601689	拓普集团	555,385.00	6,564,650.70	6.93
2	300073	当升科技	240,000.00	5,983,200.00	6.31

3	603305	旭升股份	202,500.00	5,856,300.00	6.18
4	002812	恩捷股份	155,576.00	5,188,459.60	5.47
5	300604	长川科技	226,700.00	4,756,166.00	5.02
6	300750	宁德时代	64,800.00	4,633,200.00	4.89
7	603308	应流股份	369,200.00	4,596,540.00	4.85
8	300253	卫宁健康	276,900.00	4,397,172.00	4.64
9	300451	创业软件	249,900.00	4,353,258.00	4.59
10	300568	星源材质	136,600.00	3,770,160.00	3.98

(三) 委托资产投资前五名债券（按市值）明细

序号	债券代码	债券名称	持仓数量(张)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	113522	旭升转债	23,430.00	2,693,512.80	2.84
2	123017	寒锐转债	16,020.00	1,903,832.82	2.01

四、管理人履职报告

(一) 投资经理情况

投资经理姓名	学历	证券从业年限	主要工作经历
刘伟	硕士	7	刘伟，现任海通证券资产管理公司投资经理，7年国内投资研究经历；曾任华宝信托投资管理部，研究员、投资经理；华东师范大学金融学硕士。

(二) 投资策略回顾与展望

市场回顾

2019年3季度，指数层面，上证综指上涨-2.47%、深证成指上涨2.91%、中小板上涨5.61%、创业板综上涨7.67%。板块情况来看，中信行业分类中，电子元器件上涨20.76%、医药上涨7.36%、国防军工上涨6.26%、计算机上涨5.28%、通信上涨4.16%，而以钢铁煤炭建筑为代表的周期性板块跌幅居前。

从三季度指数及其板块涨跌表现来看，可以总结为“市场总体变现波澜不惊，结构化行情愈演愈烈”。集中体现在以5G、华为产业链、创新药为代表的新经济和以酿酒、医疗服务为代表的大消费，在政策支持、内生增长、龙头公司的马太效应等方面获得了市场认可。

市场展望：新旧转换

宏观层面：在传统“投资、消费、出口”三驾马车的经济发展模式下，经济低速运行或成常态；但是，未来中国经济的发展模式和动力正在发生深刻变化。第一，以低成本为特征的人口红利逐年消失，取而代之的是人均教育水平提高的工程师红利。2018年，大学生毕业生超过1000万，企业由低附加值的加工型向以华为为代表的创新驱动型转变。第二，城镇化率大幅提升至2018年的59.6%，未来难以大幅继续提升，都市经济圈将是未来城市化进一步集中的趋势。未来，中国经济正从“高速增长”阶段切换到“高质量”发展阶段。

产业层面：对应到中观产业层面，从政策导向、行业及企业增速、企业竞争力三个层面来分析，以“5G、AIOT”为代表的新经济和以大消费等为代表的内需产业将成为我国经济迈上新台阶的重要驱动力。

重点布局三大领域：1、产业趋势和行业增速上行的潜力股，以5G为代表的新基建、以华为产业链为代表的AIOT产业链中的潜力公司；2、具有核心竞争力的消费类行业龙头公司；3、受益于政策红利，如金融供给侧改革、国企改革等相关公司。

操作策略

进入2019年度4季度，上市公司密集进入3季度的披露期，我们重点从行业景气度、政策导向、经营情况等几个维度挑选优质公司，进行深度调研。

操作上，我们依然坚持以追求绝对收益为目标，采取“精选个股、长期持有”的策略，投资符合时代主线的潜力板块及龙头公司，与优质公司共同成长。

(三) 公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

(四) 报告期内资管计划投资收益分配情况

本集合资产管理计划报告期内未进行收益分配。

五、托管人履职报告

详见托管报告。

六、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

(一) 管理费

计提基准	按前一日的计划资产净值的 1.2%年费率计提
计提方式	每日计提
支付方式	逐日累计按月支付

(二) 托管费

计提基准	按前一日的计划资产净值的 0.2%年费率计提
计提方式	每日计提
支付方式	逐日累计按月支付

(三) 业绩报酬

计提基准	每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。
计提方式	对年化收益率 5%以上的部分收取 18%的业绩报酬
支付方式	管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于收到指令后 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

七、重要事项提示及其他需要说明的情况

无

八、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表、附件真实、准确、完整。

上海海通证券资产管理有限公司

2019年10月31日