



海通稳健成长集合资产管理计划 2019年4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：中国工商银行股份有限公司

报告期间：2019年10月01日-2019年12月31日

报告送出日期：2020年01月23日

一、基本信息

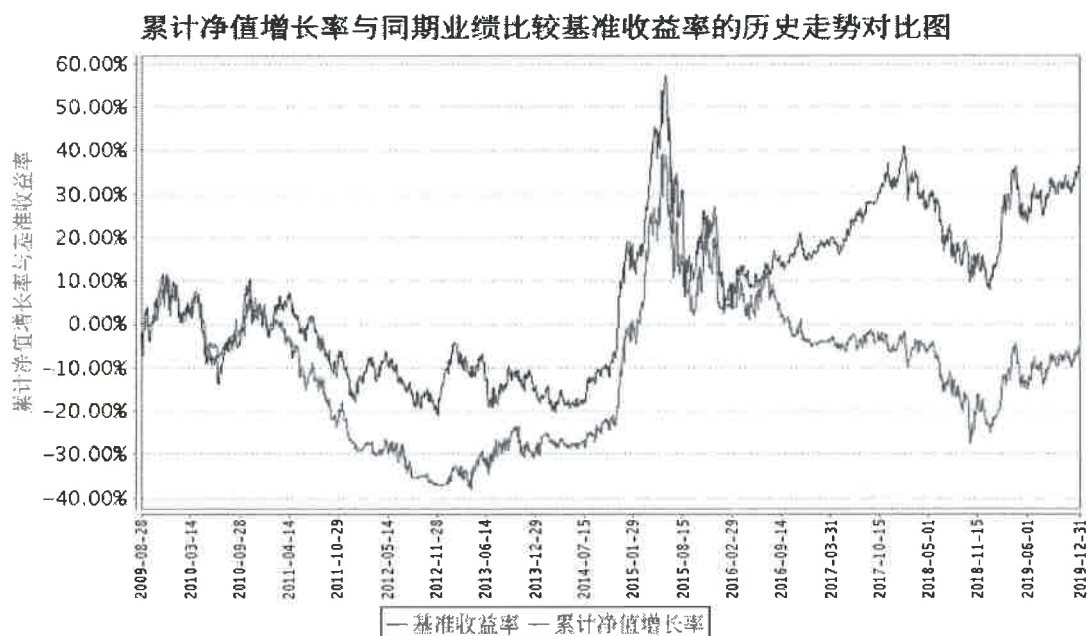
| | |
|---------|----------------|
| 投资组合名称: | 海通稳健成长集合资产管理计划 |
| 合同生效时间: | 2009-08-28 |
| 管理人: | 上海海通证券资产管理有限公司 |
| 托管人: | 中国工商银行股份有限公司 |

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) | 66,099,344.52 |
| 本期利润(元) | 3,370,149.13 |
| 份额净值(元) | 0.9504 |
| 份额累计净值(元) | 0.9504 |

(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、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 | 57,014,619.64 | 85.58 |
| | 其中: 股票 | 57,014,619.64 | 85.58 |

| | | | |
|---|--------------|---------------|--------|
| 2 | 固定收益投资 | - | 0.00 |
| | 其中：债券 | - | 0.00 |
| | 资产支持证券 | - | 0.00 |
| 3 | 基金 | - | 0.00 |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | 0.00 |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | 0.00 |
| 6 | 银行存款及结算备付金合计 | 9,251,736.02 | 13.89 |
| 7 | 其他资产 | 356,145.54 | 0.53 |
| 8 | 资产合计 | 66,622,501.20 | 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 | 601318 | 中国平安 | 46,000.00 | 3,931,160.00 | 5.95 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 2,400.00 | 2,839,200.00 | 4.30 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 55,700.00 | 2,093,206.00 | 3.17 |
| 4 | 600276 | 恒瑞医药 | 19,120.00 | 1,673,382.40 | 2.53 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 9,500.00 | 1,263,595.00 | 1.91 |
| 6 | 000651 | 格力电器 | 19,100.00 | 1,252,578.00 | 1.89 |
| 7 | 601166 | 兴业银行 | 60,400.00 | 1,195,920.00 | 1.81 |
| 8 | 000333 | 美的集团 | 20,300.00 | 1,182,475.00 | 1.79 |
| 9 | 601328 | 交通银行 | 142,100.00 | 800,023.00 | 1.21 |
| 10 | 600016 | 民生银行 | 121,600.00 | 767,296.00 | 1.16 |

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 |
|--------|----|--------|---|
| 胡倩 | 博士 | 14 | 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。14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 | 博士 | 10 | 上海财经大学博士，上海交通大学硕士。10年证券从业经验，曾任平安资管投资经理助理，华富基金基金经理，现任上海海通证券资产 |

(二) 投资策略回顾与展望

一、市场回顾

四季度整体 A 股业绩修复已经进行的较为充分,部分中下游行业以及新兴产业存在结构性的盈利改善,短期内平稳的基本面预期和向好的流动性水平使得估值有所提升。A 股市场四季度上证综指上涨 4.99%,沪深 300 上涨 7.39%,中证 500 上涨 6.61%,创业板上涨 10.48%。板块之间表现差异较大,建筑材料行业以 22.05%的涨幅居首,而军工、商贸行业逆势下跌。

报告期内,海通稳健成长集合资产管理计划按照合同约定进行了投资,并按照量化模型操作执行。

二、后期市场展望

目前企业盈利有缓慢复苏的迹象,但中长期看,未来经济增速中枢可能会再下一个台阶。2020 年国内房地产投资和销售下行压力较大,制造业企业产能扩张意愿不强,海外全球经济继续下行限制外需,经济前景面临新一轮挑战。

预计未来资源品行业的盈利增长将处于低位运行的态势;在整体通胀可控的情况下,消费服务行业的营收和业绩也将保持平稳增长;房地产竣工逐渐回暖将拉动可选消费可能会出现一定程度的复苏。未来信息科技行业的盈利增长点将会集中在 5G 智能手机换机潮、车联网技术、智能家居、金融 IT 等方面。

从量化投资层面上,我们继续坚持按照量化模型投资,有望在未来为产品贡献超额收益。

(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 | 前一日资产净值的 1.2%年费率 |
| 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 | 前一日资产净值的 0.25%年费率 |
| 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 | 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 |
| 计提方式 | 对年化收益率 5%以上的部分收取 10%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

2020年01月23日