海通新兴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：交通银行股份有限公司

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：	海通新兴成长集合资产管理计划
合同生效时间：	2010-05-26
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

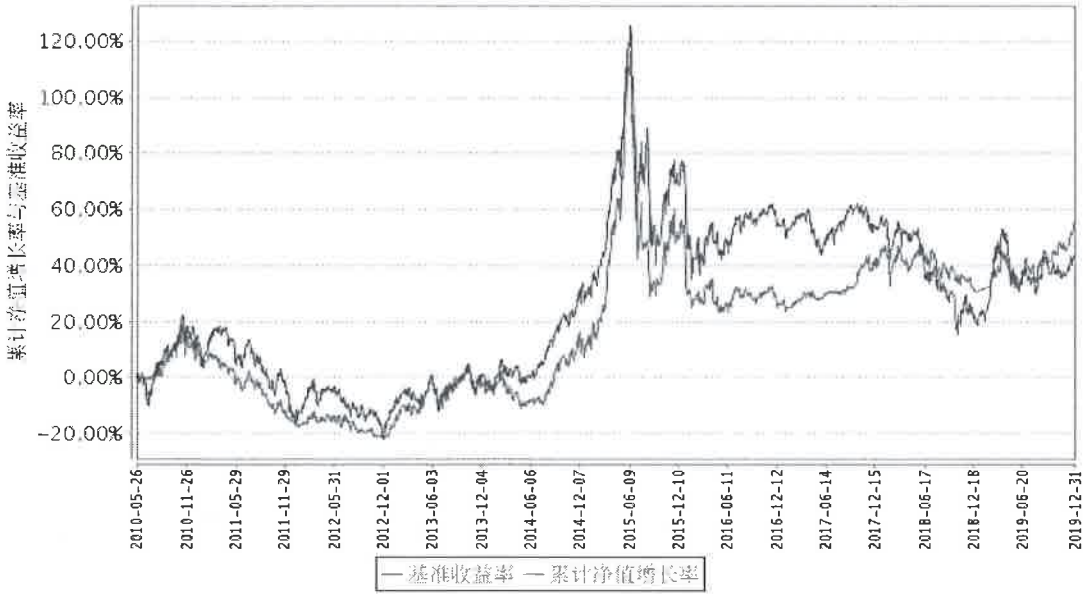
二、资产管理计划投资表现

(一)基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	72,007,871.76
本期利润(元)	6,677,371.67
份额净值(元)	1.5118
份额累计净值(元)	1.5418

(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



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	56,755,772.16	78.27
	其中：股票	56,755,772.16	78.27
2	固定收益投资	6,765,146.93	9.33
	其中：债券	6,765,146.93	9.33

	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	8,888,406.38	12.26
7	其他资产	107,707.79	0.15
8	资产合计	72,517,033.26	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	002078	太阳纸业	435,700.00	4,287,288.00	5.95
2	000002	万科A	118,400.00	3,810,112.00	5.29
3	600176	中国巨石	303,500.00	3,308,150.00	4.59
4	600887	伊利股份	94,000.00	2,908,360.00	4.04
5	601166	兴业银行	140,000.00	2,772,000.00	3.85
6	002304	洋河股份	24,500.00	2,707,250.00	3.76
7	000333	美的集团	45,400.00	2,644,550.00	3.67
8	600030	中信证券	102,500.00	2,593,250.00	3.60
9	601288	农业银行	656,600.00	2,422,854.00	3.36
10	600276	恒瑞医药	27,048.00	2,367,240.96	3.29

(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	019611	19国债01	40,000.00	4,002,800.00	5.56
2	132018	G三峡EB1	7,160.00	796,693.20	1.11
3	113508	新凤转债	5,150.00	559,753.50	0.78
4	127006	敖东转债	3,256.00	358,742.82	0.50
5	128032	双环转债	2,290.00	230,101.49	0.32

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
李天舒	硕士	10	李天舒女士，厦门大学经济学学士、中山大学管理学硕士、CPA。2014年11月加入海通资管，现任权益投资二

			部总监，海通新兴成长、博观睿选、滴石系列集合计划投资主办人，曾任海富系列、海汇系列投资主办人。曾先后就职于安永咨询、海通证券股份有限公司，积累了丰富的财务咨询、投资银行、资产管理专业经验。具备扎实的投资管理理论基础，和对资本市场全产业链的深刻理解。

(二)投资策略回顾与展望

2019年第四季度，万得全A（除科创板）上涨6.99%、沪深300上涨7.39%、中证500上涨6.61%、恒生指数涨幅8.04%、恒生中国企业指数涨幅9.48%，标普500等海外指数也纷纷上扬，恒生沪深港通AH溢价在124-130间窄幅震荡。具体到行业来看，前期强势行业如消费、医药、科技等有所休整，低估值的金融、地产、建筑、建材等开始有所表现。

本产品基于前期的前瞻布局，在本季度取得了超越基准的回报。

展望下阶段，我们基于宏观经济、大类资产比较、市场估值与热度三级分析框架，判断中国权益资产的配置价值未变，市场将延续结构化行情，我们的操作思路是不改变整体权益仓位，依靠深度研究、投资回报优劣比较去优化投资组合。闲置资金配置在低价可转债、转债打新上。

(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	管理费按前一日的资产净值的 1.2%年费率计算，具体计算方法如下： H＝E×1.2%÷当年天数 H 为当日应计提的管理费，E 为前一日的集合计划资产净值
计提方式	每日计提
支付方式	管理费每日计提，逐日累计按月支付，由计划管理人向计划托管人发送管理费划付指令，计划托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给计划管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（二）托管费

计提基准	托管费按前一日的资产净值的 0.23%年费率计算，具体计算方法如下： H＝E×0.23%÷当年天数 H 为当日应计提的托管费，E 为前一日的集合计划资产净值
计提方式	每日计提
支付方式	托管费每日计提，逐日累计按月支付，由计划管理人向计划托管人发送托管费划付指令，计划托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给计划托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（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（如该笔参与份额不存在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日，认购参与的为计划成立日，申购参与的为该笔参与份额申购参与当日，下同）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	年化收益率<10%时，计提比例为 0。年化收益率≥10%时，计提比例为 20%。
支付方式	管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。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