

海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划 2019 年年度报告



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 01 月 01 日-2019 年 12 月 31 日

报告送出日期：2020 年 04 月 30 日

一、基本信息

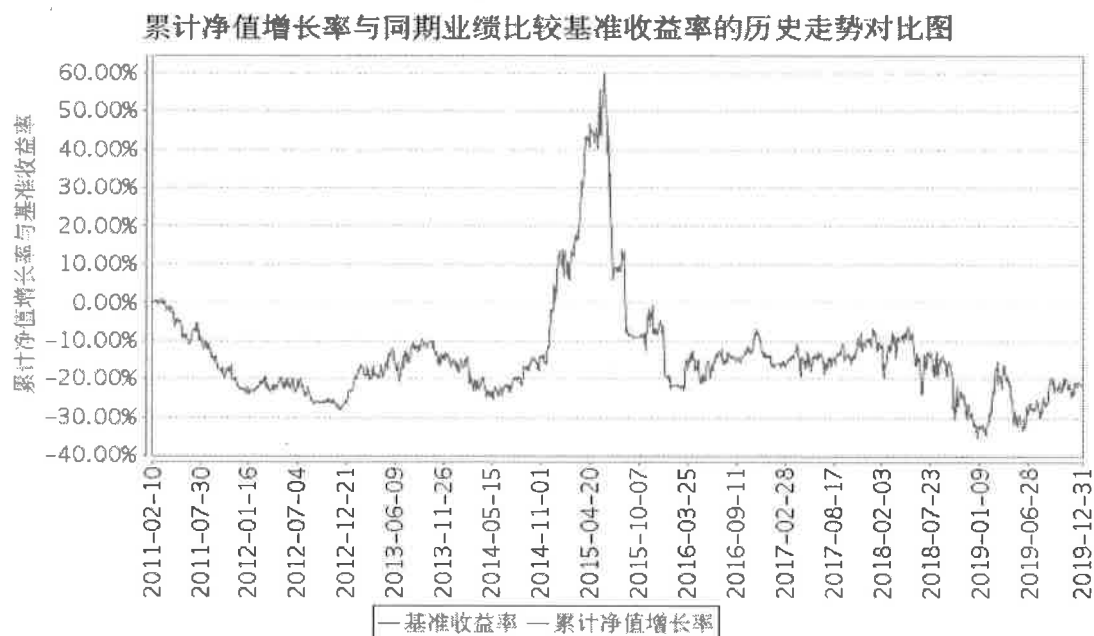
投资组合名称:	海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划
合同生效时间:	2011-02-10
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	交通银行股份有限公司

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)	95,334,380.06
本期利润(元)	15,544,533.78
份额净值(元)	0.7864
份额累计净值(元)	0.7864

(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



注：本集合资产管理计划无业绩比较基准。

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 资产负债表

资产	期末余额	年初余额	负债与持有 有人权益	期末余额	年初余额
----	------	------	---------------	------	------

银行存款	74,187,058.16	4,316,825.88	短期借款	-	-
结算备付金	1,503,555.55	4,855,475.39	交易性金融负债	-	-
存出保证金	269,649.80	502,003.75	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	20,159,815.05	59,320,949.45	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	20,159,815.05	59,004,149.45	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	316,800.00	应付赎回款	629,184.85	-
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报酬	97,376.64	87,906.59
权证投资	-	-	应付托管费	16,229.44	14,651.08
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	37,287.99	81,822.64
应收证券清算款	-	13,674,766.55	应付税费	9,253.16	12.92
应收利息	15,633.58	15,357.56	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	12,000.00	12,000.00
其他资产	-	-	负债合计	801,332.08	196,393.23
-	-	-	实收基金	121,233,570.16	124,809,109.09
-	-	-	未分配利润	-25,899,190.10	-42,320,123.74
-	-	-	所有者权益合计	95,334,380.06	82,488,985.35
资产总计：	96,135,712.14	82,685,378.58	负债与持有人权益总计：	96,135,712.14	82,685,378.58

(二) 利润表

项 目	本年数	上年数
-----	-----	-----

一、收入	20,213,065.01	-24,402,876.86
1、利息收入	315,781.69	704,007.15
其中：存款利息收入	176,024.43	141,584.02
债券利息收入	27,814.88	400.00
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	111,942.38	562,034.77
其他利息收入	-	-11.64
2、投资收益（损失以“-”填列）	11,343,138.62	-19,251,277.11
其中：股票投资收益	10,565,587.08	-19,909,373.91
债券投资收益	466,721.04	-
基金投资收益	-	-1,305.49
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	310,830.50	644,894.82
基金红利收入	-	14,507.47
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	8,554,144.70	-5,855,606.90
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	4,668,531.23	5,491,357.17
1、管理人报酬	1,101,865.45	1,267,277.68
2、托管费	183,644.21	214,810.56
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	3,314,927.49	3,977,717.65
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、税金及附加	36,434.08	-

7、其他费用	31,660.00	31,551.28
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	15,544,533.78	-29,894,234.03
四、净利润（净亏损以“-”填列）	15,544,533.78	-29,894,234.03

(三)所有者权益表

项目	本金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	124,809,109.09	-42,320,123.74	82,488,985.35	134,382,729.17	-13,450,276.23	120,932,452.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	15,544,533.78	15,544,533.78	-	-29,894,234.03	-29,894,234.03
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以	-3,575,538.93	876,399.86	-2,699,139.07	-9,573,620.08	1,024,386.52	-8,549,233.56

“-”号填列)						
其中:						
1. 基金申购款	-	-	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-3,575,538.93	876,399.86	-2,699,139.07	-9,573,620.08	1,024,386.52	-8,549,233.56
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值)	121,233,570.16	-25,899,190.10	95,334,380.06	124,809,109.09	-42,320,123.74	82,488,985.35

四、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	20,159,815.05	20.97
	其中：股票	20,159,815.05	20.97
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	75,690,613.71	78.73
7	其他资产	285,283.38	0.30
8	资产合计	96,135,712.14	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	300003	乐普医疗	143,100.00	4,733,748.00	4.97
2	300253	卫宁健康	299,100.00	4,480,518.00	4.70
3	603233	大参林	84,163.00	4,397,516.75	4.61
4	002773	康弘药业	116,090.00	4,291,847.30	4.50
5	600332	白云山	60,000.00	2,136,600.00	2.24
6	300014	亿纬锂能	700.00	35,112.00	0.04
7	603501	韦尔股份	200.00	28,680.00	0.03
8	002008	大族激光	700.00	28,000.00	0.03
9	300136	信维通信	600.00	27,228.00	0.03
10	300058	蓝色光标	100.00	565.00	0.00

五、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。

(二) 投资策略回顾与展望

市场回顾

2019年第一季度A股经历了快速的估值修复，随后在中美贸易摩擦反复与内部宏观经济压力双重制约下，政府施行了较多稳增长政策，市场演绎了不断磨底震荡，呈现分化加剧的结

构性行情。从估值水平看，A股港股在全球市场处于较低估值水平，中国主要行业的龙头公司对标海外，仍具备一定的估值优势。

从我们观测的高频数据看，2019年下半年，制造业新订单与产成品库存PMI之差已明显拐头向上，工业企业库存已降至低位，工业企业利润同比增速有所修复，制造业投资已经具备恢复条件。2019年第四季度，工业机器人产量同比增速有了非常明显的提升，我们判断，中国经济最困难的时刻可能已经过去，经济正在走出阴霾，实体盈利有望在2020年上半年企稳。

市场展望与操作策略

展望2020年，中国股票在全球主要资本市场中的估值具备比较优势，中国经济基本面在全球经济中具备比较优势。外资、居民理财配置中国股票的大趋势仍在进程中，同时中国资本市场深化改革的措施不断落地，有利于实体经济的修复与资本市场风险偏好的提升。

操作方面，我们仍将聚焦于具备核心优势的各领域优质公司，兼具估值考虑。2020年看好消费、生物医药、竣工产业链、先进制造方向的投资机会。

(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。

六、托管人履职报告

详见托管报告。

七、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。

八、重要事项提示及其他需要说明的情况

1、2019 年 12 月 26 日起，刘伟先生不再担任本集合计划投资经理，增加胡倩女士担任本集合计划投资经理。

九、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 04 月 30 日