

海通稳健成长集合资产管理计划

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告期间：2020 年 07 月 01 日-2020 年 09 月 30 日

报告送出日期：2020 年 10 月 30 日

一、基本信息

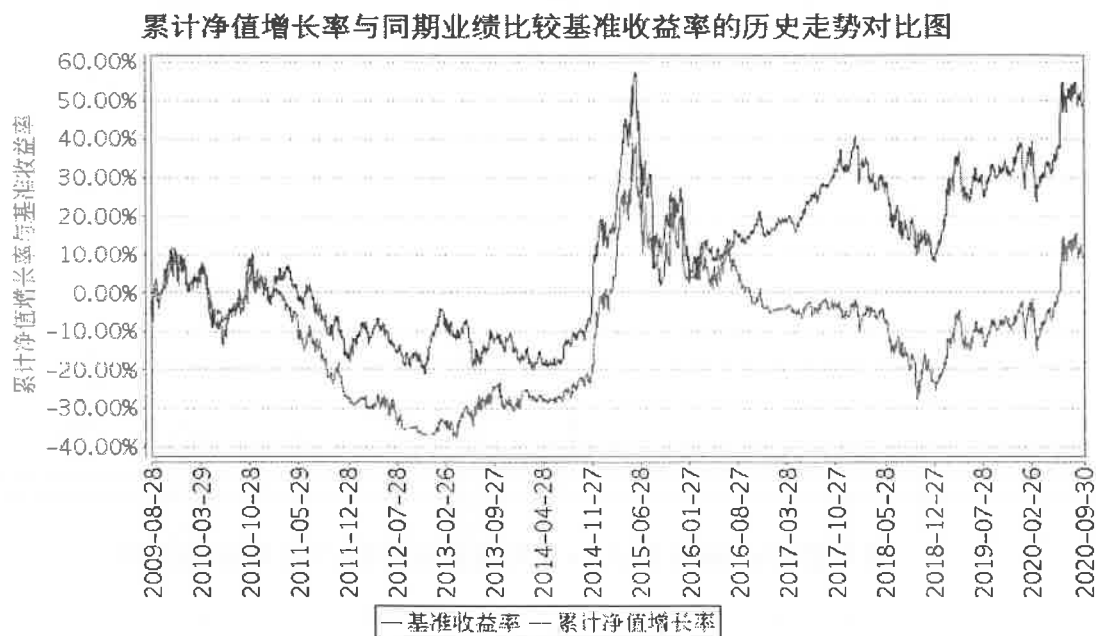
投资组合名称:	海通稳健成长集合资产管理计划
合同生效时间:	2009-08-28
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中国工商银行股份有限公司

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)	92,453,154.58
本期利润(元)	6,678,268.11
份额净值(元)	1.0950
份额累计净值(元)	1.0950

(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	80,682,864.76	82.35
	其中: 股票	80,682,864.76	82.35
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	5,000,000.50	5.10
6	银行存款及结算备付金合计	11,575,572.48	11.81
7	其他资产	718,724.68	0.73
8	资产合计	97,977,162.42	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。

(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	600519	贵州茅台	2,400.00	4,004,400.00	4.33
2	601318	中国平安	51,900.00	3,957,894.00	4.28
3	600030	中信证券	98,900.00	2,969,967.00	3.21
4	600036	招商银行	69,600.00	2,505,600.00	2.71
5	000858	五粮液	10,000.00	2,210,000.00	2.39
6	000333	美的集团	24,200.00	1,756,920.00	1.90
7	600887	伊利股份	42,800.00	1,647,800.00	1.78
8	601888	中国中免	7,053.00	1,572,395.82	1.70
9	600276	恒瑞医药	15,904.00	1,428,497.28	1.55
10	600028	中国石化	350,000.00	1,368,500.00	1.48

(三) 委托资产投资前五名债券（按市值）明细

注：本集合计划本报告期末未持有债券。

(四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

注：本集合计划本报告期末未持有基金。

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	18	胡倩女士：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、海通海蓝宝银集合

			资产管理计划投资经理。18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	13	上海财经大学博士，上海交通大学硕士。13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管理有限公司投资经理。

(二) 投资策略回顾与展望

2020年第三季度以银行、证券、地产行业的估值修复行情开始，同时伴随着市场成交额短时间内急剧放大和指数蹿升。成交额峰值达到1.73万亿，2015年顶峰时期也只有2.36万亿，市场情绪非常乐观。2020年7月16日中芯国际登陆科创板，对市场资金产生了较大的虹吸效应，市场开始了新一轮的调整。其后伴随着美国关闭休斯顿总领事馆，台海局势紧张，海外第二波疫情爆发，和对十一假期期间外围市场的担忧等情况，市场观望情绪严重，成交量萎缩，开始了在3200到3400点之间的震荡行情。

虽然市场持续震荡，但应当看到证券市场对于实体经济的支撑作用已经越来越得到大家的重视和肯定，因此证券市场长期向好态势并不会随着外围市场的波动而改变。展望2020年四季度，可以预见的是海外疫情单日确诊人数不断创新高，而且疫苗尚未普及；美国大选将于11月3日投票，外围市场可能会有较大波动。国内方面，预计蚂蚁金服将于近期上市，市场参与热情较强，市场成交量有望再次放大，有一定的交易机会。但考虑到外围市场不确定因素较多，行情是否能够持续有待观察。但是整体上对四季度和明年一季度保持乐观。在投资层面，我们将通过多层次的量化策略体系探究获取超额收益和绝对收益的路径，以抓住市场中的机会。

(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

注：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： $H = E \times 1.2\% \div \text{当年天数}$ 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	管理费每日计提。
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 0.25% 年费率计算，具体计算方法如下： $H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$ 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	托管费每日计提
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。年化收益率的计算公式如下：

$$R = \frac{(P_1 - P_0)}{P_0^*} \div D \times 100\%$$

业绩报酬计提日为计划分红日、委托人退出日或计划终止日；

P₁ 为业绩报酬计提日的单位累计净值；

P₀ 为上一个发生业绩报酬计提日的单位累计净值；

P₀^{*} 为上一个发生业绩报酬计提日的单位净值；

D 表示上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年限（1 年按 365 天计算）；

R 为年化收益率。

管理人业绩报酬计提如下：

年收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (Y) 的计提公式
R < 5%	0	Y = 0
R ≥ 5%	10%	Y = A × (R - 5%) × 10% × D

Y = 业绩报酬；

A = 每笔参与在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额。

例 3：某委托人持有份额 20000 份，申请全部退出，其持有期限为 183 天，结算日单位资产累计净值为 1.20 元，参与日单位资产累计净值为 1.10 元，参与日单位资产净值为 1.03 元，则

$$R = \frac{(1.20 - 1.10)}{1.03} \div \frac{183}{365} \times 100\% = 19.36\%$$

$$Y = 20000 \times 1.03 \times (19.36\% - 5\%) \times 10\% \times (183/365) = 148.31 \text{ 元}$$

计提方式

业绩报酬计提日为计划分红日、委托人退出日或计划终止日

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、涉及投资者权益的重大事项及其他需要说明的情况

(一) 投资经理变更

无

(二) 公司关联人员持有本资产管理计划的情况

1、截至本报告期末，董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东及其他关联方参与本集合计划的总计持有金额为 1,109,203.54 元。

(三) 重大关联交易情况

无

(四) 其他需要说明的情况

1、金贵银业于 2019 年 11 月 4 日（本债券应于 2019 年 11 月 3 日兑付，因遇法定节假日或休息日，顺延至其后的第 1 个工作日，故实际兑付日为 2019 年 11 月 4 日）未能按时全额兑付“14 金贵债”全体债券持有人的本金及利息，已构成实质违约。违约之后，金贵银业曾在 12 月召开持有人会议，我司为保障产品权益，主动提出附加议案交由持有人会议投决。但是由于违约后参与持有人会议的票数不足 50%，因此所有议案未能通过。据此，我司作为本集合资产管理计划管理人，正式提起诉讼。目前该产品诉讼已于 2020 年 6 月 19 日开庭审理。

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 10 月 30 日

