

# 海通海蓝宝银集合资产管理计划 2021 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：2021 年 07 月 01 日-2021 年 09 月 30 日

报告送出日期：2021 年 10 月 29 日

## 一、基本信息

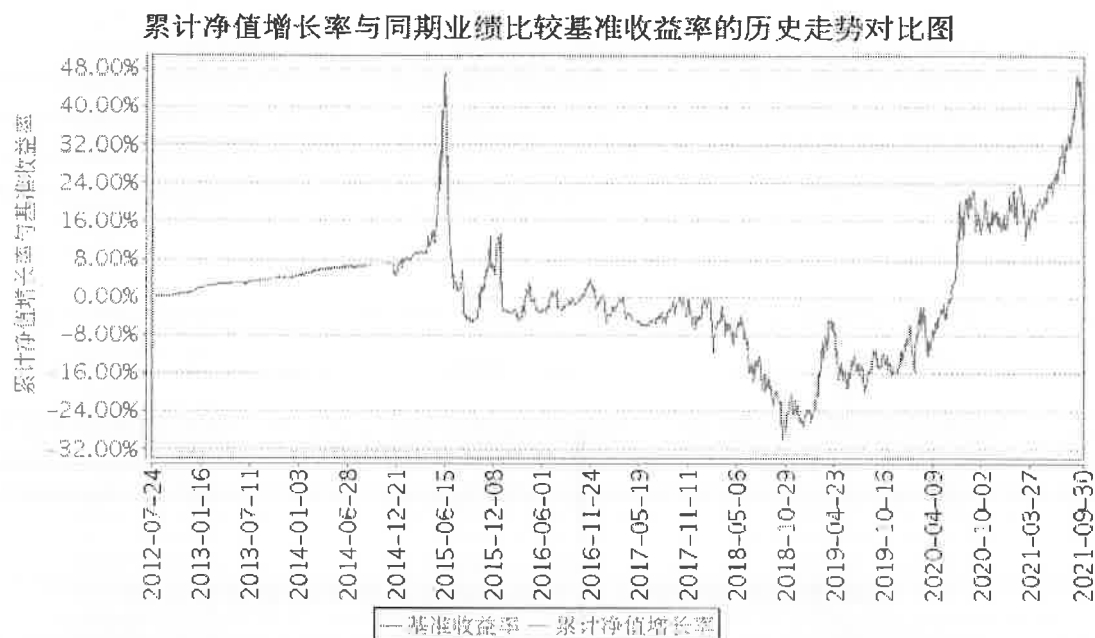
投资组合名称:	海通海蓝宝银集合资产管理计划
合同生效时间:	2012-07-24
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中国工商银行股份有限公司

## 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)	46,656,727.52
本期利润(元)	4,343,814.89
份额净值(元)	1.1573
份额累计净值(元)	1.3473

### (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) 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	40,108,662.51	85.57
	其中：股票	40,108,662.51	85.57

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	5,254,641.44	11.21
7	其他资产	1,508,739.48	3.22
8	资产合计	46,872,043.43	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	002371	北方华创	1,900.00	694,811.00	1.49
2	600623	华谊集团	44,600.00	523,604.00	1.12
3	000990	诚志股份	31,024.00	503,829.76	1.08
4	002078	太阳纸业	40,400.00	483,184.00	1.04
5	002138	顺络电子	13,400.00	454,662.00	0.97
6	600170	上海建工	105,300.00	431,730.00	0.93
7	601928	凤凰传媒	58,707.00	423,864.54	0.91
8	002373	千方科技	28,500.00	421,230.00	0.90
9	000883	湖北能源	66,500.00	399,000.00	0.86
10	600998	九州通	24,900.00	385,452.00	0.83

## (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。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。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

2021年三季度，周期股的波动驱动了市场的波动。市场整体成震荡状态，万得全A指数下跌1.00%，但是振幅达到11.55%。值得注意的是在第三季度，整个市场成交额连续49天破万亿，日均成交额1.28万亿，均为历史最高。从成交额角度看，A股在国民经济中的重要性越发重要，权益投资逐渐成为居民理财的重要途径。回顾三季度，投资者对房地产行业担忧愈发严重，以恒大为代表的激进的房地产企业出现了巨大的债务危机。银行、保险、证券等权重股也受到拖累。三季度另一个重要的政策影响是双控和双限。双控措施下，虽然工业品的价格可能上涨，但是由于各种限产措施和能源成本上涨，企业利润未必同样上涨。截至三季度末，沪深300成分股市值占全市场市值之比接近历史最低，且前期调整较为充分；中证500指数在经历了三季度周期股所带动的上涨之后已经开始了调整。展望四季度，在风格上，大盘股或许会比小盘股表现出更强韧性，且历史上看沪深300指数比中证500指数在第四季度表现更佳。政策方面，双控是手段，倒逼产业升级是目的。在能耗被限制的前提下，高端制造业会间接受益于目前越发严厉的双控措施。

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	管理费按前一日的计划资产净值的 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	每日计提
支付方式	按季支付管理费每日计提，逐日累计，按月支付，由管理人向托管人发送管理费划付指令，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	托管费按前一日的计划资产净值的 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	每日计提
支付方式	托管费每日计提，逐日累计按月支付，由管理人向托管人发送托管费划付指令，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，则推广期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与日，下同）到本次业
------	---

	<p>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：</p> $R = \frac{(P_1 - P_0)}{P_0^*} \div D \times 100\%$ <p>业绩报酬计提日为计划收益分配日、委托人退出日或计划终止日；</p> <p><math>P_1</math> 为业绩报酬计提日的计划单位累计净值；</p> <p><math>P_0</math> 为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位累计净值；</p> <p><math>P_0^*</math> 为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位净值；</p> <p><math>D</math> 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）；</p> <p><math>R</math> 为年化收益率。</p> <p>管理人业绩报酬计提如下：</p> <table border="1" data-bbox="513 996 1359 1169"> <thead> <tr> <th>年化收益率（R）</th> <th>计提比例</th> <th>业绩报酬（Y）的计提公式</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><math>R &lt; B</math></td> <td>0</td> <td><math>Y = 0</math></td> </tr> <tr> <td><math>R \geq B</math></td> <td>25%</td> <td><math>Y = A \times (R - B) \times 25\% \times D</math></td> </tr> </tbody> </table> <p><math>Y</math> = 业绩报酬；</p> <p><math>B</math> = 业绩报酬计提标准（6%）；</p> <p><math>A</math> = 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。</p>	年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬（Y）的计提公式	$R < B$	0	$Y = 0$	$R \geq B$	25%	$Y = A \times (R - B) \times 25\% \times D$
年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬（Y）的计提公式								
$R < B$	0	$Y = 0$								
$R \geq B$	25%	$Y = A \times (R - B) \times 25\% \times D$								
计提方式	业绩报酬计提日为计划收益分配日、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。托管人对业绩报酬不承担复核责任。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

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 895,716.77 元。

(三) 重大关联交易情况

无

(四) 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

2021年10月29日