

雷根基金

添宝全天候五号私募证券投资基金

港股 IPO + 美元债券

雷根金融工程部

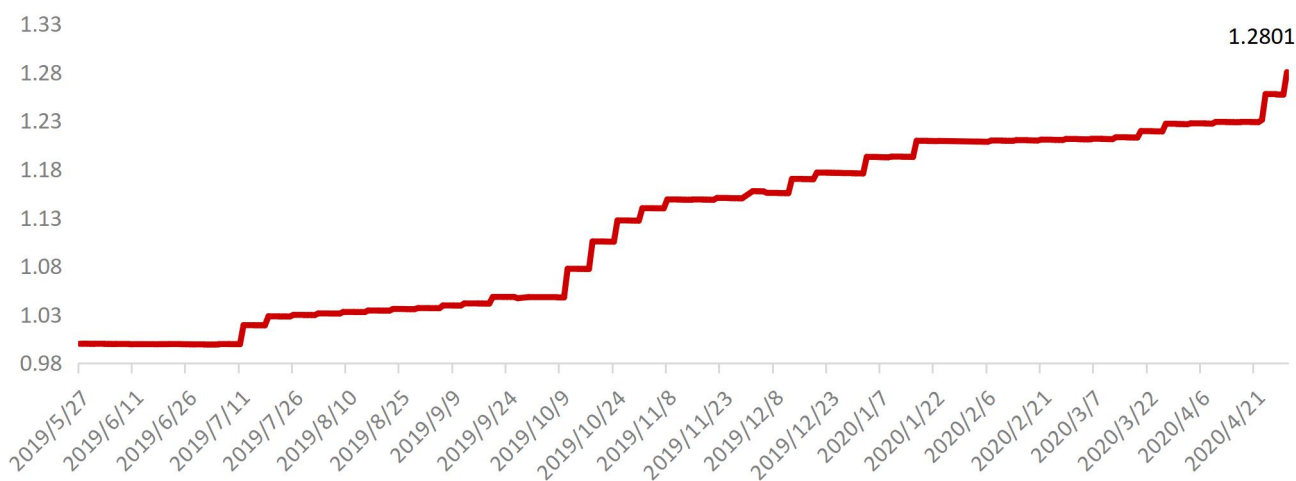
四月运作报告

# 雷根添宝全天候五号私募证券投资基金

## 二零二零年四月运作报告

### 一、净值走势及归因分析:

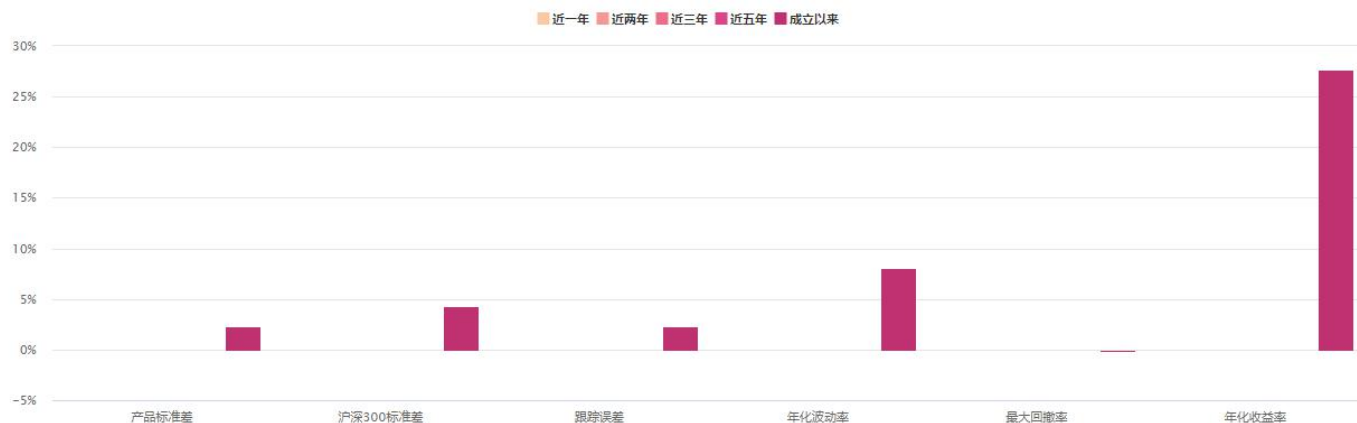
#### 1、净值走势



截止 2020-04-30, 累计单位净值: **1.2801**

#### 2、风险收益分析

成立日期	累计收益率	最大回撤率	夏普比率
2019/5/27	<b>28.01%</b>	0.16%	2.8472



## 二、市场及策略回顾

A股市场在经历3月份的下跌调整后，4月行情以窄幅震荡上行为主，上证50，沪深300和中证500指数涨幅非常相近，而创业板指数则以超过10%的涨幅领跑各宽基指数。行业方面，中信消费者服务最强，整月上涨16.3%，电子和电力设备排名第2、3位，分别上涨11.8%和8.6%，最差的为中信纺织服装行业，下跌3.4%，中信煤炭和农林牧渔则分别下跌0.50%和0.45%。香港恒生指数略弱于A股的沪深300指数。

上证50	6.4%
沪深300	6.1%
中证500	6.2%
中证1000	4.6%
创业板指	10.6%
恒生指数	4.4%

最强3行业		最差3行业	
消费者服务(中信)	16.3%	纺织服装(中信)	-3.4%
电子(中信)	11.8%	煤炭(中信)	-0.5%
电力设备及新能源	8.6%	农林牧渔(中信)	-0.5%

4月港股一共上市7个新股，数量不多，因此上市后行情较好，首日开盘平均涨幅36%，首日收盘平均涨幅34%，4月份投资者对新股的热情比较高涨。

## 三、投资展望

目前信息来看，5月18日前，一共将有6个港股上市，那么预计5月整月可能有10个新股上市，新股个数变多，将导致单个新股的首日收益降低，但同时由于标的数量增多，产品整体收益将会提升。考虑到港股打新收益率有周期性，我们预计5月整体的打新收益可能略低于4月，但收益整体并不会差。

	上市日	上市板块	行业	第一天开盘卖出	第一天收盘卖出
RIMBACO	2020/4/28	主板	地产建筑业(HS)	45%	19%
康方生物-B	2020/4/24	主板	医疗保健业(HS)	45%	50%
亚洲速运	2020/4/20	创业板	工业(HS)	40%	-36%
新威工程集团	2020/4/23	创业板	地产建筑业(HS)	56%	113%
MOG HOLDINGS	2020/4/15	主板	非必需性消费(HS)	-19%	-50%
满贯集团	2020/4/15	主板	医疗保健业(HS)	-14%	-36%
智中国际	2020/4/15	主板	地产建筑业(HS)	100%	176%

## 四、雷根介绍

上海雷根资产管理有限公司 Regan Asset Management Limited 是在中国证券投资基金业协会登记的观察会员，会员编号 P1007822。

坚持“量化投资，绝对收益”的投资理念，在对冲基金研究与开发、模型建立、风险控制、投资决策上有着丰富的海内外经验。擅长在金融科技的基础上进行全市场资产配置，专注量化对冲复合策略、股票创新型策略、A+H 股投资策略、期货复合型策略、类固收套利策略等市场机会。

雷根国际证券有限公司以及雷根国际资产管理有限公司是雷根金融控股集团旗下控股公司，分别获得香港 1，4，9 号牌照，可在香港从事证券类以及资产管理类相关业务。

- 上海雷根资产管理有限公司 (中国基金业协会观察会员)，登记编码：P1007822。
- 上海雷根企业信用征信有限公司经中国人民银行征信中心批复开展全国企业信用征信服务。
- 上海雷根保险经纪有限公司持有中国银行保险监督管理委员会颁发的经营保险经纪业务许可证，机构编码：260597000000800。
- 雷根国际资产管理有限公司 (Regan International Asset Management Limited) 持有香港证券及期货事务监察委员会 (SFC) 颁发的投资咨询、资产管理牌照，中央编号为 BJO653。
- 雷根国际证券有限公司 (Regan International Securities Limited) 持有香港证券及期货事务监察委员会 (SFC) 颁发的证券交易牌照，中央编号为 BME174。
- 雷根国际信托有限公司 (Regan International Trust Limited) 注册编号：TC005868。

## 【法律声明】

上海雷根资产管理有限公司获得中国证券投资基金业协会登记的私募投资基金管理人，登记编码：P1007822，是获准从事私募证券投资等私募基金投资管理业务的金融机构。

本报告仅供上海雷根资产管理有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。需以本公司www.reganfund.com网站刊载的完整报告为准，本公司接受客户的后续问询。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本公司系列报告的信息均来源于公开资料，我们对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

在法律许可的情况下，上海雷根资产管理有限公司可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到上海雷根资产管理有限公司及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询投资顾问。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。