

# 信达证券睿丰9号集合资产管理计划2020年

## 第1季度报告

2020年03月31日

资产管理人:信达证券股份有限公司

资产托管人:中国工商银行股份有限公司

## § 1 重要提示

本报告依据《证券期货及经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合资产管理计划资产，但不保证本集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益或本金不受损失。

托管人已于2020年4月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告期自2020年1月1日起至2020年3月31日止。

## § 2 资产管理计划产品概况

|                |                |
|----------------|----------------|
| 资产管理计划简称       | 信达睿丰9号         |
| 资产管理计划编码       | C20367         |
| 资产管理计划合同生效日    | 2019年12月17日    |
| 报告期末资产管理计划份额总额 | 95,890,463.42份 |
| 资产管理计划合同存续期    | 三年，可展期         |
| 资产管理人          | 信达证券股份有限公司     |
| 资产托管人          | 中国工商银行股份有限公司   |

## § 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2020年01月01日 - 2020年03月31日) |
|--------|--------------------------------|
| 本期利润   | 3,119,468.25                   |

|                  |                |
|------------------|----------------|
| 加权平均资产管理计划份额本期利润 | 0.0392         |
| 期末资产管理计划资产净值     | 100,918,660.27 |
| 期末资产管理计划份额净值     | 1.0524         |

### 3.2 资产管理计划净值表现

| 阶段    | 净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②   |
|-------|--------|------------|-------|
| 过去三个月 | 4.44%  | 0.00%      | 4.44% |

## § 4 管理人报告

### 4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

林碧波，天津大学金融博士。2010年加入信达证券。于信达证券资产管理事业部先后担任数量分析师、投资主办人、执行总监，从事产品设计及量化投资方面工作，主持完成量化投资策略系列研究，建立了部门量化投研体系，对量化对冲策略、期现套利策略等市场中性策略及事件驱动等另类投资策略有较深的研究和投资实践。

魏源，美国罗格斯大学金融工程硕士，本科毕业于浙江大学应用数学系。4年证券从业经验，2017年加入信达证券资产管理部任量化研究员，曾参与睿丰可转债系列、睿诚系列产品的策略开发和投研等工作。在量化策略如多因子选股、对冲、期权套利等方面有较深理解。

### 4.2 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

本报告期内，管理人严格遵守《证券期货及经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等有关法律法规及集合资产管理计划合同、说明书等集合资产管理计划法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，在控制风险的前提下，为集合资产管理计划份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，集合资产管理计划运作合法合规，无损害份额持有人利益的行为。

### 4.3 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

睿丰9号集合计划坚持稳健投资的理念，主要通过资产配置层面及个券精选两个层面控制风险，并以定量压力测试和定性宏观分析为基础，控制各类资产的比重。

一季度期间股票市场受到国内外新冠疫情的影响，前半程延续自去年底开始的一波上涨行情，2月底后市场开始调整，中证转债指数也于2月底创出自2016年以来的高点，转债体现了非常好的弹性。一季度期间共有20只转债退市，这主要是由市场行情驱动的正股价格上涨，转债实现强赎退出。

睿丰9号产品基于转债大概率转股退出的逻辑和分级基金转型的逻辑，以合适的估值价格买入并持有到转债转股或分级A退出为主要策略，这一中长期逻辑仍然存在。

从短期来看，当前转债市场涨幅较大，绝对价格水平处于近一年年较高位置，转债的弹性非常好但债底保护偏弱，在投资中应把握市场行情主线，适时进行高价转债向低价转债的调仓。从长期来看，将坚持低价持有优质转债标的策略，在低价持有获得债底支撑保护下，积极发掘具有较好股票弹性的品种。2019年转债市场迅速扩容，可选择投



资的标的较多，产品将优中选优：关注正股波动性较大，特别是前期转债价格超过130元后又大幅回落的品种；把握市场行情主线，关注保持基本面优质但被市场低估的品种；特别关注新券中的优质标的，新券上市往往会提供较好的买入价格。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度和集中交易制度等，重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

##### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，投资主办在资产管理业务投资决策委员会授权范围内各自独立决策，未发现本产品有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.5 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

报告期内未进行收益分配。

#### 4.6 报告期内资产管理计划的业绩表现

截止报告期末，本集合计划单位净值为1.0524，报告期内净值增长率为4.44%。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）         | 占资产管理计划总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | -             | -                |
|    | 其中：股票             | -             | -                |
| 2  | 基金投资              | 27,907,760.11 | 26.76            |
| 3  | 固定收益投资            | 67,363,257.30 | 64.60            |
|    | 其中：债券             | 67,363,257.30 | 64.60            |
|    | 资产支持证券            | -             | -                |
| 4  | 贵金属投资             | -             | -                |
| 5  | 金融衍生品投资           | -             | -                |
| 6  | 买入返售金融资产          | -             | -                |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -                |
| 7  | 银行存款和结算备付金        | 7,458,672.93  | 7.15             |

|   |      |                |        |
|---|------|----------------|--------|
|   | 合计   |                |        |
| 8 | 其他资产 | 1,544,070.49   | 1.48   |
| 9 | 合计   | 104,273,760.83 | 100.00 |

### 5.2 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称   | 数量(张)  | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 132020 | 19蓝星EB | 35,500 | 4,054,100.00 | 4.02         |
| 2  | 120003 | 19华菱EB | 31,500 | 3,343,788.00 | 3.31         |
| 3  | 128085 | 鸿达转债   | 26,345 | 2,995,610.92 | 2.97         |
| 4  | 110066 | 盛屯转债   | 27,750 | 2,965,087.50 | 2.94         |
| 5  | 113011 | 光大转债   | 25,000 | 2,927,250.00 | 2.90         |

### 5.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本报告期末未持有股票

### 5.4 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

| 序号 | 名称   | 类型    | 运作方式   | 管理人 | 公允价值         | 占资产管理计划资产净值比例(%) |
|----|------|-------|--------|-----|--------------|------------------|
| 1  | 银行A  | 封闭式基金 | 契约型开放式 | -   | 3,966,300.00 | 3.93             |
| 2  | 深成指A | 封闭式基金 | 契约型开放式 | -   | 3,759,782.40 | 3.73             |
| 3  | 券商A  | LOF基金 | 契约型开放式 | -   | 2,654,295.58 | 2.63             |

|    |       |       |        |   |              |      |
|----|-------|-------|--------|---|--------------|------|
| 4  | 新能源车A | 封闭式基金 | 契约型开放式 | - | 2,639,367.18 | 2.62 |
| 5  | 煤炭A级  | 封闭式基金 | 契约型开放式 | - | 2,448,000.00 | 2.43 |
| 6  | 保险A   | 封闭式基金 | 契约型开放式 | - | 2,408,704.50 | 2.39 |
| 7  | 国防A   | LOF基金 | 契约型开放式 | - | 2,084,720.00 | 2.07 |
| 8  | 钢铁A   | 封闭式基金 | 契约型开放式 | - | 2,038,000.00 | 2.02 |
| 9  | 金融A   | LOF基金 | 契约型开放式 | - | 2,030,000.00 | 2.01 |
| 10 | 白酒A   | 封闭式基金 | 契约型开放式 | - | 2,014,000.00 | 2.00 |

### 5.5 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 20,441.96    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,359,755.66 |
| 3  | 应收利息    | 163,872.87   |
| 4  | 应收申购款   | -            |
| 5  | 其他应收款   | -            |
| 6  | 其他      | -            |
| 7  | 合计      | 1,544,070.49 |

### 5.6 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本报告期末未持有金融衍生品

## § 6 资产管理计划份额变动



单位：份

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| 报告期期初资产管理计划份额总额               | 41,311,498.42 |
| 报告期期间资产管理计划总申购份额              | 54,578,965.00 |
| 减：报告期期间资产管理计划总赎回份额            | -             |
| 报告期期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -             |
| 报告期期末资产管理计划份额总额               | 95,890,463.42 |

## § 7 重大事项揭示

7.1 资产管理计划管理人、资产管理计划托管人的专门资产管理计划托管部门的重大人事变动

无

7.2 涉及资产管理计划管理人、资产管理计划财产、资产管理计划托管业务的诉讼

无

7.3 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无

7.4 其他重大事项

无

7.5 证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的集合资产管理计划

报告期末本资产管理计划关联方参与份额为 16,454,406.89 份，其中管理人自有资金占比 90.93%，其他关联方占比 9.07%。

7.6 资产管理合同约定的应当披露的其他信息

无

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

集合资产管理计划成立公告  
 集合资产管理计划说明书  
 集合资产管理计划合同  
 集合资产管理计划风险揭示书



## 8.2 存放地点

北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

## 8.3 查阅方式

网址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

客户服务电话：95321

邮箱（EMAIL）：[csc@cindasc.com](mailto:csc@cindasc.com)

投资人对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人信达证券股份有限公司。

信达证券股份有限公司

2020年04月27日

