

# 海通资管可转债集合资产管理计划 2020年2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：中国银行股份有限公司上海分行

报告期间：2020年04月01日-2020年06月30日

报告送出日期：2020年07月31日

## 一、基本信息

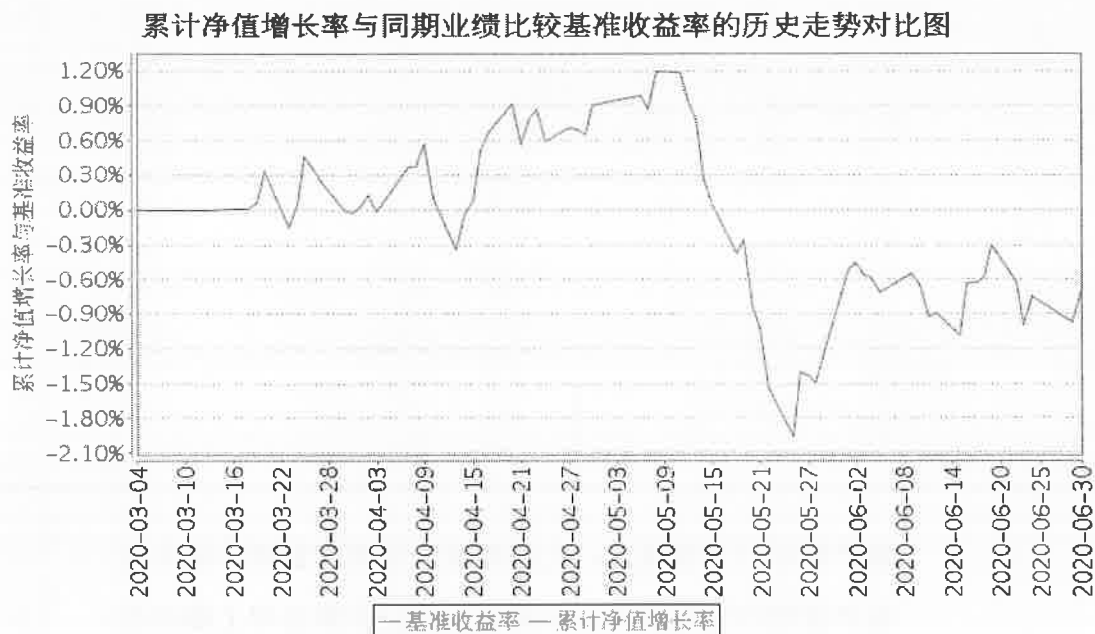
投资组合名称:	海通资管可转债集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-03-04
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中国银行股份有限公司上海分行

## 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)	55,421,315.25
本期利润(元)	-402,122.03
份额净值(元)	0.9931
份额累计净值(元)	0.9931

### (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	7,678,149.00	13.49

	其中：股票	7,678,149.00	13.49
2	固定收益投资	32,827,608.82	57.69
	其中：债券	32,827,608.82	57.69
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	2,999,070.00	5.27
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	10,000,000.00	17.57
6	银行存款及结算备付金合计	1,414,471.48	2.49
7	其他资产	1,982,411.47	3.48
8	资产合计	56,901,710.77	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	000651	格力电器	16,500.00	933,405.00	1.68
2	601318	中国平安	13,000.00	928,200.00	1.67
3	000333	美的集团	15,000.00	896,850.00	1.62
4	603179	新泉股份	35,000.00	792,400.00	1.43
5	601012	隆基股份	14,000.00	570,220.00	1.03
6	300003	乐普医疗	13,000.00	474,760.00	0.86
7	600519	贵州茅台	300.00	438,864.00	0.79
8	600031	三一重工	22,000.00	412,720.00	0.74
9	600585	海螺水泥	7,000.00	370,370.00	0.67
10	300760	迈瑞医疗	1,100.00	336,270.00	0.61

## (三) 委托资产投资前五名债券（按市值）明细

序号	债券代码	债券名称	持仓数量(张)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	132020	19 蓝星 EB	15,050.00	1,733,760.00	3.13
2	132008	17 山高 EB	15,740.00	1,618,701.60	2.92
3	128099	永高转债	13,000.00	1,617,304.00	2.92
4	122440	15 龙光 01	15,000.00	1,507,200.00	2.72
5	110063	鹰 19 转债	13,000.00	1,385,020.00	2.50

## (四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

序号	基金代码	基金名称	持仓数量(份)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	159001	保证金	30,000.00	2,999,070.00	5.41

## 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
茅利伟	硕士	5	历任青雅投资固定收益部交易员，上海海通证券资产管理有限公司固定收益部投资经理，固定收益四部副总监。擅长大类资产配置，注重风险和收益平衡，以长线思维布局，牛市跟住市场，熊市规避风险获取超额业绩报酬。
于瀑夏	硕士	4	上海财经大学管理学硕士，加拿大西蒙菲沙大学金融学硕士，4年固定收益从业经验。历任上海海通证券资产管理有限公司研究员，投资经理助理，现任上海海通证券资产管理有限公司固定收益四部投资经理。
骆冰兰	硕士	7	曾任交银施罗德基金债券交易员，东北证券资管高级债券交易员，上海海通证券资管固定收益部投资经理。擅长信用债投资，善于挖掘信用债配置交易机会，投资风格稳健。

### (二) 投资策略回顾与展望

转债在二季度宽幅震荡，五月在权益市场表现一般的情况下溢价率压缩，六月企稳，六月份上证、深证和创业板指环比上月分别+0.46%、+11.6%、+16.85%，转债市场月内震荡，月成交额环比上月减少。在五月的十一连跌后超跌反弹，但由于稍高的溢价率以及转债标的正股大多为上证/深证股票，上涨动力弱于创业板，故本月月中在指数反弹后又有一波小的下行。从成交量来看，由于缺乏整体性行情，成交量和交易热情偏低，市场关注度仍在高价高弹性转债。

六月末开始权益出现上行行情，转债指数跟涨权益市场，整体上溢价率被正股上行所吸收，转债健康上涨。权益市场风格成长>价值，在趋势市中，保持适当仓位，顺应市场，及

时对估值过高和较高浮盈的个券兑现收益。一级新券上市开始增加，在新券中寻找优质标的收集筹码。

转债在二季度宽幅震荡，五月在权益市场表现一般的情况下溢价率压缩，六月企稳，六月份上证、深证和创业板指环比上月分别+0.46%、+11.6%、+16.85%，转债市场月内震荡，月成交额环比上月减少。在五月的十一连跌后超跌反弹，但由于稍高的溢价率以及转债标的正股大多为上证/深证股票，上涨动力弱于创业板，故本月月中在指数反弹后又有一波小的下行。从成交量来看，由于缺乏整体性行情，成交量和交易热情偏低，市场关注度仍在高价高弹性转债。

六月末开始权益出现上行行情，转债指数跟涨权益市场，整体上溢价率被正股上行所吸收，转债健康上涨。权益市场风格成长>价值，在趋势市中，保持适当仓位，顺应市场，及时对估值过高和较高浮盈的个券兑现收益。一级新券上市开始增加，在新券中寻找优质标的收集筹码。

### (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。

## 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	管理费按前一日集合计划资产净值的0.6%年费率计提。计算方法如下： 计算方式： $H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$ H为每日应计提的集合计划管理费；
------	---

	E为前一日集合计划资产净值。
计提方式	每日计提。
支付方式	管理费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付，每自然季度结束之日起10个工作日内由管理人向托管人发送当个自然季度管理费划付指令，托管人复核后于10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	<p>托管费按前一日集合计划资产净值的0.03%年费率计提。计算方法如下：</p> <p>计算方式：</p> $H = E \times 0.03\% \div \text{当年天数}$ <p>H为每日应计提的托管费；</p> <p>E为前一日集合计划资产净值。</p>
计提方式	每日计提。
支付方式	托管费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付，每自然季度结束之日起10个工作日内由管理人向托管人发送当个自然季度托管费划付指令，托管人复核后于10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	<p>本集合计划业绩报酬提取不得超过业绩报酬计提基准以上投资收益的60%。</p> <p>业绩报酬提取频率不得超过每6个月一次。因投资者退出资产管理计划，管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。</p>
计提方式	<p>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基准日（以下简称“上一个业绩报酬计提基准日”，如该笔参与份额不存在上一个业绩报酬计提基准日，则募集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）到本次业绩报酬计提基准日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。年化收益率的计算公式如下：</p>

$$R = \frac{(P_1 - P_0)}{P_0^*} \div \frac{D}{365} \times 100\%$$

业绩报酬计提基准日为收益分配除息日，投资者退出日或计划终止日；

业绩报酬计提日为收益分配确认日、投资者退出确认日或计划终止日；

$P_1$ 为业绩报酬计提基准日的计划单位累计净值；

$P_0$ 为上一个业绩报酬计提基准日的计划单位累计净值；

$P_0^*$ 为上一个业绩报酬计提基准日的计划单位净值；

$D$ 表示上一个业绩报酬计提日（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，则募集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确认日）到本次业绩报酬计提日的实际天数；

$R$ 为年化收益率。

管理人对每笔参与份额的业绩报酬计提如下：

年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (Y) 的计提公式
$R < B$	0	$Y = 0$
$R \geq B$	X	$Y = A \times (R - B) \times X \times (D/365)$

Y=业绩报酬；

B=业绩报酬计提基准，具体为：8%；

X=业绩报酬计提比例，具体为：20%；

A=每笔参与在上一个业绩报酬计提基准日的份额资产净值总额。

本集合计划在收益分配确认日计提业绩报酬的，业绩报酬金额上限为收益分配金额，即若按照上述公式计算的业绩报酬金额大于该次收益分配金额的，该次业绩报酬金额以收益分配金额为限，管理人对超出部分予以免收。

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，托管人根据管理人提供的业绩报酬划付指令执行相关操作。

## 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 4,568,321.80 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

2020年07月31日

