

# 东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划 2020 年第四季度资产管理报告

报告期：2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日

管理人：东海证券股份有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司上海市分行



## 第一节 重要提示

本报告依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》及其他有关规定制作。

本报告由集合资产管理计划管理人编制。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。

集合资产管理计划托管人中国工商银行股份有限公司上海市分行于2021年1月6日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期由2020年10月1日起，至2020年12月31日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。

## 第二节 资产管理计划概况

名称	东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划
代码	A0D097
类型	集合资产管理计划
成立日	2013年04月23日
成立规模	720,337,000.00份
报告期末份额总额	55,187,069.82份
管理人	东海证券股份有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司上海市分行

### 第三节 管理人履职报告

#### 一、履职情况

东海证券股份有限公司（以下称“本管理人”）依据《东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划合同》、《东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划说明书》、《东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划托管协议》，自2013年4月23日起管理东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划（以下称“本计划”或“飞龙2号”）资产。现根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》及其他有关法规的规定，出具2020年第四季度管理人报告。

2020年第四季度，本管理人在管理本计划资产期间，严格按照合同约定进行投资运作，不存在损害本计划持有人利益的行为。

#### 二、投资主办人简介

席红辉，男，上海财经大学金融学博士。现任东海证券股份有限公司资产管理部副总经理（主持工作），东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划、东海证券东风6号集合资产管理计划投资经理。历任长江养老保险战略与产品研发部主管、华安基金创新业务事业部高级经理、华商基金第四投资事业部负责人兼执行投资总监、投资经理。

郑军，男，经济学硕士，现任东海证券股份有限公司资产管理部基金投资部总监、投资经理；历任中国交建集团职员、中信建投证券8年行业研究员及新三板首席研究员、中信建投证券资本市场部高级副总裁、华商基金投资经理。证券基金从业逾10年，多次获评“新财富最佳分析师”、“金牛奖最佳分析师”。

#### 三、投资策略及展望

##### 1、投资回顾

2020年四季度A股继续震荡上行。海外疫情的再次爆发、疫苗研发过程中的小挫折、CPI/PPI等部分经济数据的短时回落影响了市场节奏，但国内4季度经济的强劲复苏，市场流动性边际收紧但仍较为充裕，十九届五中全会召开审议

的十四五规划及2035年远景规划、中央政治局会议对2021年经济工作的“首提需求侧改革、增强产业链自主可控能力、形成强大国内市场等”的定调、全球陆续获批的多款新冠疫苗的良好数据、中国加入RCEP将进一步释放开放红利等提升了市场的风险偏好，共同推动了市场的宽幅震荡、强势上行。

2020年4季度A股主要指数悉数强势上行，上证指数、深圳成指、沪深300、中小板指、创业板指数涨幅分别高达7.92%、12.11%、13.60%、10.07%、15.21%。但市场风格有所调整，新能源汽车、光伏、军工等板块再次强势领涨，医药大消费、顺周期板块则有所分化。

截至2020年年底，本产品净值为1.7699，上涨14.10%，跑赢了除创业板之外的主要指数，核心原因是四季度本产品重仓持有的新能源汽车、白酒、医药、大金融等板块龙头市场表现较好。4季度的总体操作上我们小幅提升了权益仓位比例，仍然坚持“医药大消费+创新成长”的双主线策略，对持仓结构进行了微调，小幅加仓了新能源汽车、白酒、大金融等板块龙头。

## 2、投资展望

站在当前时点，我们对A股长期乐观的基本逻辑未发生根本变化，其核心驱动力在于A股在国际权益市场的估值洼地、国内长端利率下降空间大、持续降税减费与更大力度的改革开放、中国持续的产业升级与自主可控推动的国产化替代、引领全球的5G加速发展及由此推动的新一轮创新周期等。

展望2021年1季度的A股市场，我们持谨慎乐观的态度。去年年底新冠病毒出现变异且传染性大幅上升、欧美疫情再次爆发、欧洲多国再次加码疫情限制措施，同时国内确诊病例呈上升趋势，预计疫情的冲击与影响在2021年较长的一段时间仍继续存在，但海外与国内多款新冠疫苗的积极进展、良好的成效数据及规模接种，将有助于全球社会与经济秩序的渐次恢复；另一方面，美欧纷纷酝酿新一轮经济刺激计划，2021年里主要经济体积极的财政政策、宽松的货币政策仍有望持续。而新一轮疫情对中国来说既是挑战，但同时也是机遇，我们预计国内的出口产业链的高景气度仍有望维系，被压制的需求有望带来内需的有力恢复，我们预计21年1季度有望迎来国内经济的持续高景气度。

综合来看，2021年1季度A股有望继续面临“流动性较为充裕、经济景气度较高、政策面友好”的较好配置窗口期；但美国权利交接、后续政策仍存在较大不确定性，此外全球新冠疫情再次快速爆发对社会与经济生活的冲击可能加大市场的波动，更重要的是对2021年1季度国内经济增速是否会阶段性见顶、2020年A股结构性行情之后部分短期涨幅较大板块的估值能否通过业绩成长予以消化，仍需保持警惕与密切跟踪。我们预计2020年1季度A股有望宽幅波动、震荡上行。在配置思路上，我们继续维持“消费+科技”的投资主线基础上，也重点布局顺周期板块的低估值绩优龙头。重点关注板块包括：（1）全球政策支持、行业景气度向上、国内具有配套优势的新能源汽车、光伏风电等产业链龙头等；（2）滞涨、低估值的绩优蓝筹板块；（3）受益于本次疫情爆发的疫苗/原料药/创新药与医药器械龙头；（4）估值与成长性匹配性强、自主可控需求空间大、政策重点扶持的5G通信、消费电子及半导体、软件、军工等细分行业龙头；（5）受益刺激内需政策的国内汽车/白酒/家电/乳业/化妆品/免税等国内消费龙头。

## 托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以及费用开支等方面进行了认真地复核。

本报告期内，本托管人依法对东海证券股份有限公司编制和披露的东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划2020年4季度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告中账务数据内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

本报告期内，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。



上海市分行资产托管部

2021年01月06日

## 第五节 资产管理计划投资表现

### 一、集合资产管理计划份额变动（单位：份）

期初份额总额	62,901,723.28
红利再投资份额	0
报告期内净申购份额	-7,714,653.46
报告期末份额总额	55,187,069.82

### 二、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	12,630,331.05
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	8,814,405.15
期末资产净值	97,672,901.46
期末每份额净值	1.7699
期末每份额累计净值	1.8847

### 三、集合资产管理计划净值表现

截止到 2020 年 12 月 31 日，本计划单位净值为 1.7699 元，累计净值 1.8847 元。本报告期内，产品的单位净值增长率为 14.10%。



## 第六节 资产管理计划投资组合报告

### 一、期末资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占总资产比例
权益类金融产品	78,808,870.89	80.26%
基金投资	0.00	0.00%
固定收益类金融产品	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	6,892,464.23	7.02%
其他资产	12,491,253.57	12.72%
总资产合计	98,192,588.69	100.00%

注：本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

### 二、期末市值占集合计划资产净值前十名证券明细

序号	代码	名称	数量	市值(元)	占净值比例
1	002460.SZ	赣锋锂业	43,850.00	4,437,620.00	4.5433%
2	000661.SZ	长春高新	9,400.00	4,219,754.00	4.3203%
3	600276.SH	恒瑞医药	36,280.00	4,043,768.80	4.1401%
4	002304.SZ	洋河股份	16,900.00	3,988,231.00	4.0833%
5	002938.SZ	鹏鼎控股	72,600.00	3,606,042.00	3.6920%
6	000858.SZ	五粮液	12,000.00	3,502,200.00	3.5856%
7	601166.SH	兴业银行	158,600.00	3,309,982.00	3.3888%
8	300037.SZ	新宙邦	32,600.00	3,305,640.00	3.3844%
9	002812.SZ	恩捷股份	22,800.00	3,232,584.00	3.3096%
10	002675.SZ	东诚药业	153,280.00	3,051,804.80	3.1245%

### 三、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，也未受到公开谴责、处罚。

## 第七节 资产管理计划运用杠杆情况

本报告期末，本集合计划资产总值与资产净值的比例为 100.53%，其中正回购资金余额为 0。

## 第八节 资产管理计划相关费用情况

### 一、管理费

#### 1、计提基准

管理费的年费率为2.5%，管理费以前一日资产净值为基础，每日应计提的管理费的计算公式为： $H = E \times 2.5\% \div 365$

H 为每日应计提的管理费；

E 为前一日集合资产管理计划资产净值。

#### 2、计提方式

管理人的管理费每日计提，按月支付。

#### 3、支付方式

托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初的第5个工作日按照指定的账户路径进行资金支付。

### 二、托管费

#### 1、计提基准

托管费的年费率为0.2%，托管费以前一日资产净值为基础，每日应计提的托管费的计算公式为： $H = E \times 0.2\% \div 365$

H 为每日应计提的托管费；

E 为前一日集合资产管理计划资产净值。

#### 2、计提方式

托管人的托管费每日计提，按月支付。

#### 3、支付方式

托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初的第5个工作日按照指定的账户路径进行资金支付。

### 三、业绩报酬

在集合计划分红、委托人退出和集合计划终止时，若实际年化收益率大于或等于业绩比较基准时，管理人提取业绩报酬。业绩报酬分段提取，具体如下表所示：

年化收益率 (R)	计提比例
$R \leq 6\%$	0
$6\% < R \leq 15\%$	20%
$R > 15\%$	25%

## 第九节 集合资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内，本集合计划未进行收益分配。

## 第十节 重大事件揭示

### 一、关联交易情况

(一) 本报告期内,本产品投资于管理人及管理人关联方设立的资产管理产品的情况:无。

(二) 本报告期内,本产品投资于本机构、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券或者承销期内承销的证券的情况:无。

二、本报告期末,本产品管理人董事、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资产管理计划的情况:无。

三、自有资金参与情况:本产品自有资金不参与。

四、根据中国证监会2018年11月28日发布的【第39号公告】《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》,本产品目前正在按照操作指引要求进行规范整改,同时按照当前合同约定进行投资运作,后续规范整改进展情况请关注相关公告。

五、其他重要公告:无

## 第十一节 信息披露的查阅方式

### 一、备查文件

- 1、《东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划合同》；
- 2、《东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划说明书》；
- 3、报告期内东海证券飞龙2号-朱雀集合资产管理计划在管理人网站上披露的各项公告；
- 4、中国证监会要求的其他文件。

### 二、查询方式

网址：<http://www.longone.com.cn>

客户服务电话：95531

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人东海证券股份有限公司。

