

海通怡然恒旭 1 号集合资产管理计划 2020 年 4 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：招商证券股份有限公司

报告期间：2020 年 10 月 01 日-2020 年 12 月 31 日

报告送出日期：2021 年 01 月 29 日

一、基本信息

投资组合名称:	海通怡然恒旭 1 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2015-08-04
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商证券股份有限公司

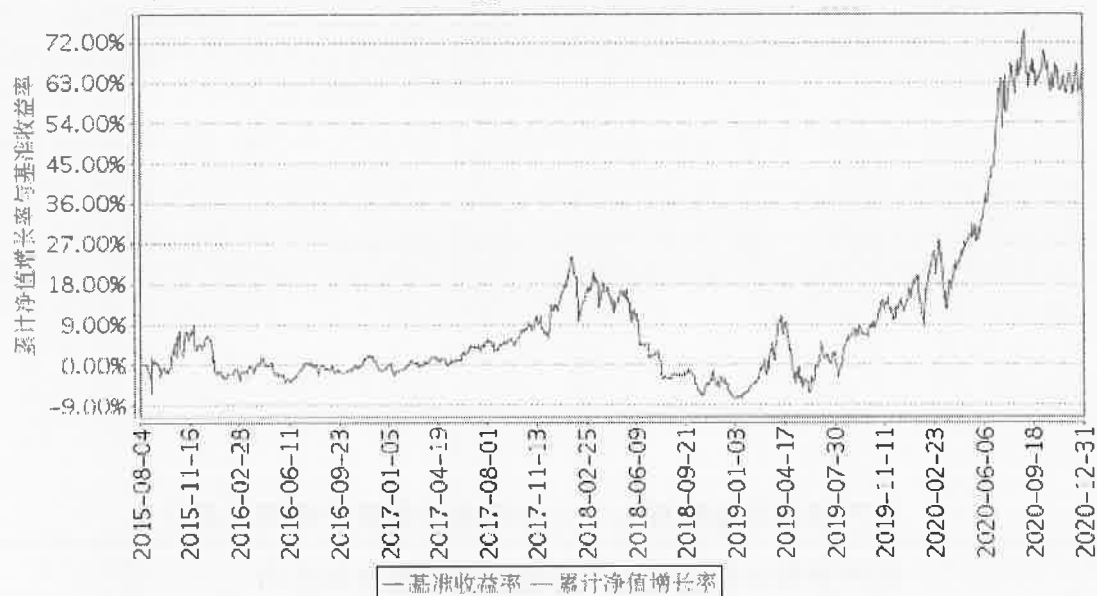
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	18,996,803.80
本期利润(元)	310,704.67
份额净值(元)	1.6654
份额累计净值(元)	1.6654

(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

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	9,436,290.00	49.52

	其中：股票	9,436,290.00	49.52
2	固定收益投资	3,109,514.50	16.32
	其中：债券	3,109,514.50	16.32
	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	2,400,000.03	12.60
6	银行存款及结算备付金合计	3,805,268.19	19.97
7	其他资产	303,732.77	1.59
8	资产合计	19,054,805.49	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	002007	华兰生物	37,000.00	1,562,880.00	8.23
2	002138	顺络电子	60,000.00	1,471,200.00	7.74
3	000895	双汇发展	30,000.00	1,408,200.00	7.41
4	600309	万华化学	15,000.00	1,365,600.00	7.19
5	603517	绝味食品	12,000.00	930,480.00	4.90
6	600887	伊利股份	19,000.00	843,030.00	4.44
7	601318	中国平安	8,500.00	739,330.00	3.89
8	600298	安琪酵母	11,000.00	561,770.00	2.96
9	300760	迈瑞医疗	1,300.00	553,800.00	2.92

(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	155406	19 恒大 01	11,870.00	1,095,007.50	5.76
2	155407	19 恒大 02	12,000.00	1,037,280.00	5.46
3	110072	广汇转债	6,600.00	571,692.00	3.01
4	128085	鸿达转债	5,000.00	405,535.00	2.13

(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
何斌	硕士	10	2010年进入证券行业,先后从事卖方研究,债券自营投资和券商资管帐户管理,熟悉固定收益权产业链模式,具备自上而下的宏观策略分析能力,同时擅长中观行业比较和微观信用评估,追求绝对收益.曾就职于华泰证券,东海证券。

(二) 投资策略回顾与展望

四季度 GDP 同比增速 6.50%，环比继续回升，从消费、投资、出口分项来看，经济复苏态势明显，但斜率或正在放缓。特别地，海内外疫情依然难消、疫苗有效性有待验证，较强的国内防患治理能力确定了中国经济能够率先大幅复苏反弹，但海外国家仍普遍陷入困境当中，继续制约中国经济反弹。自疫情爆发以来，央行货币政策总体保持克制，货币政策经历小幅放松之后逐步收敛，当前政策基调已实质趋于中性。

四季度债市整体先抑后扬，信用事件打击投资者风险偏好，信用债市场快速分化，利率债也遭遇小幅流动性冲击，但之后又快速恢复。当前 10 年期国债、政策性金融债收益率水平处于历史均值水平附近，债券具备初步配置价值。受益于外资加速流入和居民资产配置重构，2020 年权益市场表现分化但总体偏牛。展望 2021 年，一季度债券收益率可能继续窄幅震荡，权益市场波动可能加大但中期慢牛趋势依然较强。

(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	本集合计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提,管理费的年费率为0.8%。
计提方式	每日计提。
支付方式	按季支付。

(二) 托管费

计提基准	本集合计划托管人托管费按前一日集合计划资产净值的0.1%年费率计提
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(三) 业绩报酬

计提基准	每笔参与份额以上一个发生该份额业绩报酬计提的业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率,作为计提业绩报酬的基准。
计提方式	计提方式:1、C份额绝对收益率(R) < 10%,计提比例为0%;2、C份额绝对收益率(R) ≥ 10%,计提比例为10%。
支付方式	当集合计划进行收益分配、委托人退出或集合计划终止时,由管理人负责计算业绩报酬,托管人不负责复核,仅根据管理人的指令将扣除业绩报酬和退出费用的退出款项转入销售机构在注册登记机构的资金账户。

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 869,295.97 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 01 月 29 日

