

海通资管可转债 101 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：中国银行股份有限公司上海分行

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:	海通资管可转债 101 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-07-21
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)	24,192,711.79
本期利润(元)	226,994.65
份额净值(元)	1.0037
份额累计净值(元)	1.0037

(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	2,978,397.10	12.26

	其中：股票	2,978,397.10	12.26
2	固定收益投资	14,838,630.53	61.06
	其中：债券	14,838,630.53	61.06
	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	4,500,000.00	18.52
6	银行存款及结算备付金合计	1,300,953.08	5.35
7	其他资产	684,050.87	2.81
8	资产合计	24,302,031.58	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	600009	上海机场	6,000.00	453,960.00	1.88
2	600585	海螺水泥	8,000.00	412,960.00	1.71
3	600115	东方航空	63,000.00	294,840.00	1.22
4	601088	中国神华	15,000.00	270,150.00	1.12
5	002831	裕同科技	8,605.00	263,485.10	1.09
6	600900	长江电力	12,000.00	229,920.00	0.95
7	300059	东方财富	6,000.00	186,000.00	0.77
8	600048	保利地产	10,600.00	167,692.00	0.69
9	002714	牧原股份	2,000.00	154,200.00	0.64
10	600309	万华化学	1,400.00	127,456.00	0.53

(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	110065	淮矿转债	6,300.00	794,430.00	3.28
2	113025	明泰转债	6,200.00	790,996.00	3.27
3	127023	华菱转2	6,992.00	745,850.62	3.08
4	113029	明阳转债	4,500.00	695,610.00	2.88
5	128111	中矿转债	3,500.00	597,348.50	2.47

(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
肖彦	硕士	5	肖彦女士，北京大学管理学硕士，5年证券投资研究经验。曾任Citigroup新加坡投资银行部分析师、上海海通证券资产管理有限公司研究员。现任上海海通证券资产管理有限公司固定收益三部投资经理。
李坤	硕士	8	李坤先生，CFA/CPA/ACCA，复旦大学管理学硕士，8年证券投资研究经验。曾任光大证券股份有限公司研究所研究员、平安资产管理有限责任公司信评与债券研究部研究员、上海海通证券资产管理有限公司固定收益投资经理及固定收益研究部研究总监。现任上海海通证券资产管理有限公司固定收益三部副总监（主持工作）兼投资经理。

(二) 投资策略回顾与展望

2020年四季度上证指数上涨7.92%，中证转债指数上涨2.53%。新的退市制度征求意见稿出台后，小市值、低价格正股走势羸弱叠加转债成交量流动性不佳，引发了市场对低价转债的砸盘，拖累了转债市场整体表现。展望一季度，分化的行情预计将延续，小市值标的关注度持续下降，短时间内风格将较难切换。龙头标的跟随正股走势仍有较好的表现预期，重点关注消费电子、半导体、化工等行业。权益市场结构性行情延续，当前较宽裕的宏观流动性对市场仍有一定支撑，但考虑市场整体偏高的估值位置，需要关注流动性收紧对市场的冲击，坚持选择业绩持续向好、基本面有支撑的优质个股。债券市场大概率维持震荡，库存周期和设备投资周期的叠加，使得经济持续复苏的动力较强，通胀压力上升。基本面的组合很难有超预期的惊喜，可能仍然保持低胜率的状态。一季度债券收益主要来源还是票息，久期和资质保持一定谨慎。

(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	0.6%
计提方式	每日计提
支付方式	每季度支付一次

(二) 托管费

计提基准	0.03%
计提方式	每日计提
支付方式	每季度支付一次

(三) 业绩报酬

计提基准	8%
计提方式	计提比例 20%
支付方式	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

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 999,001.00 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

