

申万宏源宝赢金利一号集合资产管理计划

2020年第4季度报告

重要提示

本报告由申万宏源宝赢金利一号集合资产管理计划（以下称“本集合计划”）管理人申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源证券”）编制，本集合计划托管人已复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、投资组合报告、财务会计报告、收益分配情况等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性。托管人保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本季度报告相关财务资料未经审计。

本季度报告报告期间：2020年10月01日—2020年12月31日

一、集合计划概况

产品名称：	申万宏源宝赢金利一号集合资产管理计划
产品类型：	固收
成立日期：	2018年04月26日
存续期：	8年
管理人：	申万宏源证券有限公司
托管人：	兴业银行股份有限公司
注册登记机构：	中国证券登记结算有限公司（上海）

二、集合计划管理人履责报告

（一）集合计划基金经理简介

徐可为，毕业于美国密歇根州立大学，取得硕士学位，曾任职于申银万国证券股份有限公司资产管理事业部，2015年至今就职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，历任产品经理、交易员、投资经理助理，现任投资经理，参与了申万宏源容銓十号定向资产管理计划等的投资工作。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900817090003，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000003405，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。

符亦然，毕业于英国伯明翰大学，理学硕士，曾担任中原证券自营投资部交易员，2017年5月至今就职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，历任交易员、投资助理，现任投资经理，参与了申万宏源金利系列、证券行业支持民企发展之申万号等投资工作，具有多年资产管理工作经验。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900817120003，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000002687，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。

杨泽鑫，毕业于上海财经大学，取得工商管理硕士学位，曾先后担任光大证券有限责任公司运营管理总部及金融市场总部债券交易员、交银国际信托有限公司固定收益部高级信托经理、大同证券有限责任公司上海证券资产管理分公司投资经理。2019年至今就职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，现任投资经理。参与了稳赢系列集合资产管理计划的投资工作。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900819050002，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000003386，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。

（二）集合计划投资经理工作报告

（1）投资运作情况回顾

四季度账户依旧以维持流动性为主，适当精选部分信用债进行配置，总体严格把控信用风险，在保持组合净值稳定的

基础上，提升产品收益。

(2) 市场展望和投资策略

12月中国制造业PMI为51.9%，比上月小幅回落0.2pct，虽然仍处于相对较高的水平，但主要指标大多呈现阶段性见顶迹象，边际上小幅回落。从工业增加值来看，上一次连续三个月工业增加值增速维持7%左右的水平要追溯到2014年，最近一个季度的工业生产已经在很大程度上偏离了潜在水平，随着宽松的融资条件逐渐退潮，地产基建需求回落，未来工业生产见顶回落是很自然的现象，也不排除年初就会出现。消费方面，冬季来临后，随着国内疫情加剧，消费修复存在进一步放缓的可能。

资金面利好有望与基本面在年初形成共振，做多债市的胜率更大。如果基本面拐点能够在一季度确认，那么也不必担心流动性会在春节之后收紧。届时基本面和资金面的双重利好可能会形成共振。从胜率的角度来看，未来一段时间基本面上超预期、货币政策超预期收紧的可能性都非常小，利率下行的概率大于上行概率。

(三) 集合计划运作合规性声明

本报告期内，计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产，在严格控制风险的基础上，为计划持有人谋求最大利益。本计划运作合法合规，无损害计划持有人利益的行为，本计划的投资管理符合有关法规的规定。

(四) 风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人根据监管要求及公司整体的风险偏好、风险容忍度、风险限额等开展资产管理业务，并通过设立独立的风险控制部门对业务开展过程中的有关风险进行监测，定期或不定期向公司层级的风险管理部门进行风险控制报告。投资经理对所管理产品的持仓风险进行识别和分析，对所发现的风险信息向部门负责人及风险控制部门报告，若涉及信用风险的同步向信评部门报告。公司层级的风险管理部门将资产管理业务纳入公司整体风险管理框架，对资产管理业务风险进行独立再监控，对资产管理业务中存在的与监管要求及公司风险政策、风险偏好、风险容忍度、风险限额等不符的情况进行风险揭示，并向公司领导进行风险控制报告。

三、集合计划托管人履职情况

托管人已对本集合计划出具了《季度托管报告》，报告期托管人履职报告详见附件《季度托管报告》。

四、集合计划投资报告

(一) 本集合计划业绩表现

截止2020年12月31日，集合计划单位净值为1.0552元，累计单位净值为1.1291元，报告期内累计净值增长率为0.96%，单位净值增长率为1.02%。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	报告期（2020年10月01日—2020年12月31日）	单位：人民币元
1.本期已实现收益	7,286,444.44	
2.本期利润	7,582,116.92	
3.期末资产净值	707,682,134.15	
4.期末单位净值	1.0552	
5.期末单位累计净值	1.1291	

注1：本期已实现收益指本集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

注2：所述业绩指标不包括持有人认（申）购及赎回费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(三) 管理人提取业绩报酬情况

本报告期内提取业绩报酬178,900.23元。

五、集合计划投资组合报告（截止2020年12月31日）

(一) 资产组合情况

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例

银行存款	34,613,051.93	4.74%
结算备付金	2,547,619.05	0.35%
存出保证金	0.00	0.00%
证券清算款	13,545.20	0.00%
应收申购款	10,000,000.00	1.37%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	270,880,560.00	37.10%
权证投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
买入返售金融资产	402,490,369.38	55.13%
其他资产	9,558,637.81	1.31%
合计	730,103,783.37	100%

注1：“其他资产”包括、“应收红利”、“应收利息”、“其他应收款”等项目。

注2：因四舍五入，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

(二) 股票持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
无	无	无	无	无

(三) 债券持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量(份)	市值(元)	占资产净值比例
150797.SH	18黄交01	160,000.00	16,058,640.00	2.27%
166662.SH	20新城03	120,000.00	12,000,000.00	1.70%
151598.SH	19靖投01	100,000.00	10,134,200.00	1.43%
150407.SH	18天府01	100,000.00	10,132,400.00	1.43%
031900586.IB	19黄石众邦PPN001	100,000.00	10,123,000.00	1.43%

(四) 基金持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量(份)	市值(元)	占资产净值比例
无	无	无	无	无

六、集合计划运用杠杆情况

本报告期内期初杠杆率为0%，期末杠杆率为0%，报告期内杠杆率控制符合《产品合同》的约定。

七、资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式

1、集合计划管理费

集合计划管理费包括固定管理费和管理人业绩报酬。其中，本集合计划固定管理费率为0.5%，按前一日计划资产净值计算，按日计提，具体计算及支付方式见《集合合同》管理费条款。

2、集合计划托管费

本集合计划托管费率为0.02%，按前一日计划资产净值计算，按日计提，具体计算及支付方式见《集合合同》托管费条款。

3、集合计划业绩报酬

管理人将在业绩报酬计提日针对委托人每笔份额分别核算其业绩报酬核算期，并根据《集合合同》业绩报酬条款约定计提业绩报酬。

八、集合计划投资收益分配情况

报告期内，本资管计划未进行收益分配。

九、投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

- 1、报告期内本资管计划投资经理未发生变更。
- 2、报告期内本资管计划未发生重大关联交易。
- 3、本产品非FOF产品，不涉及FOF产品相关信息披露。
- 4、其他涉及投资者权益的重大事项：

本报告期内未发生其他涉及投资者权益的重大事项。

十、其他信息披露事项

1、截止本报告期末，本集合计划不涉及非标资产投资，具体投资情况如下：

标的类型	项目名称	净值(元)	占资产净值比例
无	无	无	无

十一、信息披露的查阅方式

网址：www.swhysc.com

信息披露电话：95523/4008895523

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人申万宏源证券有限公司。

