

信达智远价值精选1号集合资产管理计划2020年  
第4季度报告  
2020年12月31日

资产管理人:信达证券股份有限公司

资产托管人:兴业银行股份有限公司



## §1 重要提示

本报告依据《证券期货及经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关规定制作。

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资产管理计划资产，但不保证本集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益或本金不受损失。

托管人已于2021年1月11日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告期自2020年10月1日起至2020年12月31日止。

## §2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	信达智远价值精选1号
资产管理计划编码	C20351
资产管理计划合同生效日	2019年04月02日
报告期末资产管理计划份额总额	4,641,402.31份
资产管理计划合同存续期	管理期限为5年，自本集合计划成立之日起计算，可展期。
资产管理人	信达证券股份有限公司
资产托管人	兴业银行股份有限公司

## §3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2020年10月01日 - 2020年12月31日)
本期已实现收益	128,396.64
本期利润	401,689.04
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0996
期末资产管理计划资产净值	5,984,965.97
期末资产管理计划份额净值	1.2895

### 3.2 资产管理计划净值表现

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	7.75%	0.00%	7.75%

## § 4 管理人报告

### 4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

程媛媛：北京大学经济学&管理学本科，清华大学管理学硕士，2017年5月加入信达证券资产管理部从事权益研究工作。对权益市场有较为丰富的研究经验。

### 4.2 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

本报告期内，管理人严格遵守《证券期货及经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等有关法律法规及集合资产管理计划合同、说明书等集合资产管理计划法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，在控制风险的前提下，为集合资产管理计划份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，集合资产管理计划运作合法合规，无损害份额持有人利益的行为。

### 4.3 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

2020年四季度，A股市场呈现震荡上行态势，振幅较大，最终沪深300指数录得涨幅13.6%。截止12月31日，产品净值为1.2895，其中四季度上涨7.75%。

2020年，面对新冠疫情的冲击，中国和世界各国应对疫情和经济衰退的政策均对市场产生了巨大影响。随着疫情影响的消除和经济的渐进修复，经济刺激政策预计会逐步退出，可能会影响股票市场的流动性和估值水平。沪深300指数的动态PE估值处于近年来的相对高位，经过两年大涨，未来市场的不确定性大增。

但我们始终坚持深度研究、精选个股的投资策略，坚守高品质投资，我们相信，这样的投资标的有穿越牛熊的潜力，可能是未来不确定市场中的避风港。目前持仓股票和可转债均为深度研究的标的，看好这些标的未来的收益。

作为产品管理者，我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧，为投资人创造更好的回报。

### 4.4 公平交易专项说明

#### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度和集中交易制度等，重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优

先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，投资主办在资产管理业务投资决策委员会授权范围内各自独立决策，未发现本产品有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.5 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

报告期内未进行收益分配。

#### 4.6 报告期内资产管理计划的业绩表现

报告期末单位净值为 1.2895，期间收益率为 7.75%。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	4,081,436.00	65.23
	其中：股票	4,081,436.00	65.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	914,465.00	14.61
	其中：债券	914,465.00	14.61
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	500,025.00	7.99
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	754,819.01	12.06
8	其他资产	6,363.81	0.10
9	合计	6,257,108.82	100.00

#### 5.2 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	------------------

1	128134	鸿路转债	2,500	290,575.00	4.86
2	128136	立讯转债	2,000	254,340.00	4.25
3	123078	飞凯转债	2,000	214,940.00	3.59
4	113041	紫金转债	1,000	154,610.00	2.58

### 5.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	8,000	495,520.00	8.28
2	002507	涪陵榨菜	10,000	423,000.00	7.07
3	600519	贵州茅台	200	399,600.00	6.68
4	600176	中国巨石	20,000	399,200.00	6.67
5	H06186	中国飞鹤	25,000	381,223.80	6.37
6	601155	新城控股	10,000	348,300.00	5.82
7	600029	南方航空	40,000	238,400.00	3.98
8	H01908	建发国际集团	21,000	211,604.40	3.54
9	000858	五粮液	600	175,110.00	2.93
10	300502	新易盛	2,000	110,960.00	1.85

### 5.4 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

本报告期末未持有基金

### 5.5 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,833.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	530.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	6,363.81
---	----	----------

### 5.6 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本报告期末未持有基金

### § 6 资产管理计划份额变动

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	3,152,774.91
报告期期间资产管理计划总申购份额	1,488,627.40
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	-
报告期期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末资产管理计划份额总额	4,641,402.31

### § 7 重大事项揭示

7.1 资产管理计划管理人、资产管理计划托管人的专门资产管理计划托管部门的重大人事变动

无

7.2 涉及资产管理计划管理人、资产管理计划财产、资产管理计划托管业务的诉讼

无

7.3 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无

7.4 其他重大事项

无

7.5 证券期货经营机构董事、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集合资产管理计划

报告期末本资产管理计划关联方参与份额为2,261,016.30份，其中全部为证券期货经营机构董事、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，无自有资金参与。

7.6 资产管理合同约定的应当披露的其他信息

无

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

集合资产管理计划成立公告  
集合资产管理计划说明书  
集合资产管理计划合同  
集合资产管理计划风险揭示书

### 8.2 存放地点

北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

### 8.3 查阅方式

网址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

客户服务电话：95321

邮箱（EMAIL）：[csc@cindasc.com](mailto:csc@cindasc.com)

投资人对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人信达证券股份有限公司。

信达证券股份有限公司  
2021年1月11日



