

海通资管可转债 101 号集合资产管理计 划 2021 年 1 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：2021 年 01 月 01 日-2021 年 03 月 31 日

报告送出日期：2021 年 04 月 30 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)	17,471,580.70
本期利润(元)	494,001.17
份额净值(元)	1.0276
份额累计净值(元)	1.0276

(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



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	2,481,573.20	13.64
	其中：股票	2,481,573.20	13.64

2	固定收益投资	14,598,101.81	80.27
	其中：债券	14,598,101.81	80.27
	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	-	0.00
6	银行存款及结算备付金合计	1,066,397.70	5.86
7	其他资产	41,084.76	0.23
8	资产合计	18,187,157.47	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	603939	益丰药房	6,961.00	617,440.70	3.53
2	601615	明阳智能	21,250.00	370,812.50	2.12
3	002142	宁波银行	7,000.00	272,160.00	1.56
4	600900	长江电力	12,000.00	257,280.00	1.47
5	003012	东鹏控股	10,000.00	211,800.00	1.21
6	600585	海螺水泥	4,000.00	204,880.00	1.17
7	600009	上海机场	3,000.00	173,700.00	0.99
8	600115	东方航空	30,000.00	163,800.00	0.94
9	601939	建设银行	20,000.00	147,000.00	0.84
10	000651	格力电器	1,000.00	62,700.00	0.36

(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	113014	N 林洋转	9,140.00	914,914.00	5.24
2	113614	健 20 转债	7,000.00	870,870.00	4.98
3	127011	中鼎转 2	7,300.00	827,827.30	4.74
4	128081	海亮转债	8,000.00	813,624.00	4.66
5	113602	景 20 转债	7,000.00	803,600.00	4.60

(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

2021年一季度，经济继续保持回暖态势，由于同比基数较低，一季度GDP同比增长至18.3%，出口维持高位，投资和消费也继续复苏。由于疫情的反复、地方债发行进度延后和支持实体经济的需要，央行的货币政策保持了较为宽松的状态，市场流动性较为充裕。

一季度中证转债指数涨0.63%，但中间经历较大波动。1月下旬开始，因权益市场风格极致偏向核心资产，以及对小市值品种的信用资质及退市风险的担忧，中证转债指数出现连续下跌，区间自高点至低点累计跌幅一度达到-6.7%，不少转债跌破100元面值。后随市场风格修复和担忧情绪缓释，走出一波修复行情。当前指数进入低波动状态，主要机会在个券选择上。

展望二季度，新订单指数和库存指数反映出库存周期仍未进入减速阶段，叠加设备投资周期，使得经济持续复苏的动力较强。通胀压力有所上升，主要体现在大宗商品价格上涨引

发的输入型通胀预期，PPI 存在上行压力，CPI 可能保持温和通胀。基本面的组合维持强势，但由于央行的货币政策以及市场对此的预期较为稳定，对基本面因素的反应有所钝化。央行的货币政策在呵护经济温和增长和配合地方债发行节奏的需要下，可能会保持稳定，但货币政策加码宽松的概率较低。当前产品仓位处于合意水平，持仓以低价品种为主，主要关注业绩增速较有保障、估值合理的中等市值品种。

(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

无

(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04月30日