

海通资管可转债集合资产管理计划 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:	海通资管可转债集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-03-04
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)	41,201,501.21
本期利润(元)	-1,198,710.16
份额净值(元)	1.0284
份额累计净值(元)	1.0284

(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	2,821,565.48	6.83
	其中：股票	2,821,565.48	6.83

2	固定收益投资	35,738,824.33	86.57
	其中：债券	35,738,824.33	86.57
	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	1,551,797.95	3.76
7	其他资产	1,172,374.59	2.84
8	资产合计	41,284,562.35	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	600309	万华化学	4,000.00	422,400.00	1.03
2	000333	美的集团	4,000.00	328,920.00	0.80
3	601808	中海油服	22,000.00	326,260.00	0.79
4	603916	苏博特	10,296.00	280,360.08	0.68
5	601899	紫金矿业	29,000.00	278,980.00	0.68
6	600031	三一重工	7,200.00	245,880.00	0.60
7	603501	韦尔股份	900.00	231,048.00	0.56
8	002475	立讯精密	6,100.00	206,363.00	0.50
9	600585	海螺水泥	3,800.00	194,636.00	0.47
10	300308	中际旭创	5,200.00	183,248.00	0.44

(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	132009	17 中油 EB	38,000.00	3,877,900.00	9.41
2	132015	18 中油 EB	35,500.00	3,593,310.00	8.72
3	132008	17 山高 EB	25,740.00	2,684,939.40	6.52
4	132004	15 国盛 EB	25,000.00	2,543,500.00	6.17
5	019645	20 国债 15	25,000.00	2,509,750.00	6.09

(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
茅利伟	硕士	5	历任青骊投资固定收益部交易员，上海海通证券资管有限公司固定收益部投资经理，固定收益四部副总监。擅长大类资产配置，注重风险和收益平衡，以长线思维布局，牛市跟住市场，熊市规避风险获取超额业绩报酬。
于瀑夏	硕士	4	上海财经大学管理学硕士，加拿大西蒙菲沙大学金融学硕士，4年固定收益从业经验。历任上海海通证券资产管理有限公司研究员，投资经理助理，现任上海海通证券资产管理有限公司固定收益四部投资经理。
骆冰兰	硕士	7	曾任交银施罗德基金债券交易员，东北证券资管高级债券交易员，上海海通证券资管固定收益部投资经理。擅长信用债投资，善于挖掘信用债配置交易机会，业绩表现优秀，投资风格稳健。
张烙僮	硕士	3	张烙僮，投资经理助理，3年固定收益从业经验，曾任海通资管固定收益部研究员，现任投资经理助理，负责交易支持及投资策略研究。在城投债、地产债、有色金属和TMT行业有比较深入的研究。

(二) 投资策略回顾与展望

一季度国内经济延续上行动能，短期3月信贷结构依然较好，但总量来看社融高点已过。一季度GDP环比增速有所下降，工业增加值也显示经济动能环比减弱。货币政策逐步恢复正常化不过近期央行表态偏鸽，市场整体对流动性收紧的预期有所增加，权益市场在春节前

后先上后下，波动幅度较大，大小盘股票的估值趋向收敛。转债受到权益市场风格的影响，一月和二月初小盘转债超跌，此后反弹修复。

产品着力于寻找正股估值和基本面相匹配的品种进行挖掘，并关注转债溢价率的合理性，保持中性仓位，聚焦高质量个券，并积极关注下修等交易性机会。

(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	管理费按前一日集合计划资产净值的0.6%年费率计提。计算方法如下： 计算方式： $H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$ H为每日应计提的集合计划管理费； E为前一日集合计划资产净值。
计提方式	每日计提。
支付方式	管理费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付，每自然季度结束之日起10个工作日内由管理人向托管人发送当个自然季度管理费划付指令，托管人复核后于10个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(二) 托管费

计提基准	托管费按前一日集合计划资产净值的0.03%年费率计提。计算方法如下：
------	------------------------------------

	<p>计算方式：</p> $H = E \times 0.03\% \div \text{当年天数}$ <p>H为每日应计提的托管费；</p> <p>E为前一日集合计划资产净值。</p>
计提方式	每日计提。
支付方式	<p>托管费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付，每自然季度结束之日起10个工作日内由管理人向托管人发送当个自然季度托管费划付指令，托管人复核后于10个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。</p>

(三) 业绩报酬

计提基准	<p>本集合计划业绩报酬提取不得超过业绩报酬计提基准以上投资收益的60%。业绩报酬提取频率不得超过每6个月一次。因投资者退出资产管理计划，管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。</p>
计提方式	<p>每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提基准日（以下简称“上一个业绩报酬计提基准日”，如该笔参与份额不存在上一个业绩报酬计提基准日，则募集期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与日，下同）到本次业绩报酬计提基准日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。年化收益率的计算公式如下：</p> $R = \frac{(P_1 - P_0)}{P_0^*} \div \frac{D}{365} \times 100\%$ <p>业绩报酬计提基准日为收益分配除息日，投资者退出日或计划终止日； 业绩报酬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；</p> <p>P_1为业绩报酬计提基准日的计划单位累计净值；</p> <p>P_0为上一个业绩报酬计提基准日的计划单位累计净值；</p> <p>P_0^*为上一个业绩报酬计提基准日的计划单位净值；</p> <p>D表示上一个业绩报酬计提日（如该笔参与份额不存在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日，则募集期参与的为注册登记机构份额注册登记</p>

	<p>日，存续期参与的为份额参与确认日）到本次业绩报酬计提日的实际天数；</p> <p>R 为年化收益率。</p> <p>管理人对每笔参与份额的业绩报酬计提如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年化收益率（R）</th> <th>计提比例</th> <th>业绩报酬（Y）的计提公式</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>$R < B$</td> <td>0</td> <td>$Y = 0$</td> </tr> <tr> <td>$R \geq B$</td> <td>X</td> <td>$Y = A \times (R - B) \times X \times (D / 365)$</td> </tr> </tbody> </table> <p>Y = 业绩报酬；</p> <p>B = 业绩报酬计提基准，具体为：8%；</p> <p>X = 业绩报酬计提比例，具体为：20%；</p> <p>A = 每笔参与在上一个业绩报酬计提基准日的份额资产净值总额。</p> <p>本集合计划在收益分配确认日计提业绩报酬的，业绩报酬金额上限为收益分配金额，即若按照上述公式计算的业绩报酬金额大于该次收益分配金额的，该次业绩报酬金额以收益分配金额为限，管理人对超出部分予以免收。</p>	年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬（Y）的计提公式	$R < B$	0	$Y = 0$	$R \geq B$	X	$Y = A \times (R - B) \times X \times (D / 365)$
年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬（Y）的计提公式								
$R < B$	0	$Y = 0$								
$R \geq B$	X	$Y = A \times (R - B) \times X \times (D / 365)$								
支付方式	<p>管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人根据管理人提供的业绩报酬划付指令执行相关操作。</p>									

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