

海通资管可转债集合资产管理计划 2021年2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04月01日-2021年06月30日

报告送出日期：2021年07月30日

一、基本信息

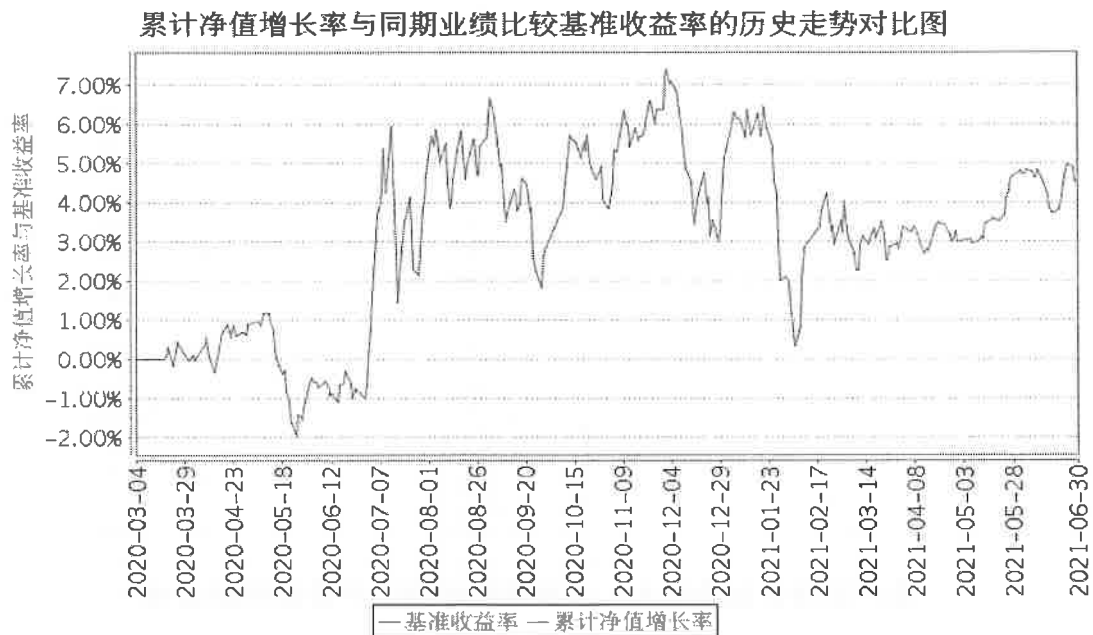
投资组合名称:	海通资管可转债集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-03-04
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中国银行股份有限公司上海分行

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)	32,730,515.49
本期利润(元)	636,490.40
份额净值(元)	1.0457
份额累计净值(元)	1.0457

(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	1,841,846.00	5.55
	其中：股票	1,841,846.00	5.55

2	固定收益投资	28,638,741.34	86.27
	其中：债券	28,638,741.34	86.27
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	1,201,508.89	3.62
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	600,000.00	1.81
6	银行存款及结算备付金合计	386,129.43	1.16
7	其他资产	527,353.77	1.59
8	资产合计	33,195,579.43	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	000858	五粮液	1,000.00	297,890.00	0.91
2	601012	隆基股份	3,220.00	286,064.80	0.87
3	603916	苏博特	12,355.00	255,007.20	0.78
4	600309	万华化学	2,200.00	239,404.00	0.73
5	000333	美的集团	3,000.00	214,110.00	0.65
6	600036	招商银行	3,000.00	162,570.00	0.50
7	600585	海螺水泥	3,800.00	155,990.00	0.48
8	601808	中海油服	10,000.00	143,600.00	0.44
9	601899	紫金矿业	9,000.00	87,210.00	0.27

(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	28,000.00	2,881,200.00	8.80
2	132004	15 国盛 EB	21,000.00	2,148,300.00	6.56
3	132008	17 山高 EB	17,740.00	1,855,958.80	5.67
4	113011	N 光大转	13,390.00	1,546,277.20	4.72
5	132015	18 中油 EB	14,140.00	1,445,815.00	4.42

(四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

序号	基金代码	基金名称	持仓数量(份)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	511660	建信添益	7,004.00	700,343.97	2.14
2	511990	华宝添益	5,012.00	501,164.92	1.53

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	历任青骓投资固定收益部交易员，上海海通证券资产管理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。
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

二季度经济复苏仍在继续但动能暂缓，地产和基建投资同比增速回落，出口整体偏强支撑增长，消费需求偏弱，社融拐点出现。大宗商品价格走高，PPI 和 CPI 剪刀差持续高位。资金面整体宽松，货币政策维持稳健基调，季末维护流动性平稳。资金宽松、地方债发行供给缩量、机构欠配的背景下债券市场收益率震荡下行，十年国债下行 11bp，信用债整体收益率下行，部分行业利差走阔。权益市场在较宽松的流动性下更多聚焦高景气度的成长性行业，如新能源、半导体等。当前转债市场容量扩大，可选标的增多，年初不少中小市值标的深度调整也在二季度基本完成估值修复。在权益市场回暖带动下，转债市场整体的估值恢复并有所走高。产品以中低价转债为主，着力于寻找正股估值和基本面相匹配的品种进行挖掘，考虑到权益市场的结构性行情和板块轮动，做好埋伏和止盈，保持中性仓位，结合转债估值水平做好仓位调整。

(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	本集合计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为0.6%
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(二) 托管费

计提基准	本集合计划托管人托管费按前一日集合计划资产净值的0.03%年费率计提
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(三) 业绩报酬

计提基准	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日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。
计提方式	1、期间年化收益率(R) < 8%，计提比例为0%；2、期间年化收益率(R) ≥ 8%，计提比例为20%
支付方式	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。

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

1、2021年6月17日起，于瀑夏女士和骆冰兰女士不再担任本集合计划投资经理，由茅利伟先生和张烙僮女士担任本集合计划投资经理。

(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

1、2021年3月底，公司收到中国证券监督管理委员会上海证监局《关于对上海海通证券资产管理有限公司采取责令暂停部分业务措施的决定》，责令公司进行整改，并对公司相关人员出具了监管措施。公司高度重视，按照法律法规相关要求梳理了相关业务流程，制定了整改措施，并抓紧落实整改工作。

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07月30日