

# 海通资管沪盈 2 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：招商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:	海通资管沪盈 2 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-06-09
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商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)	92,125,786.47
本期利润(元)	1,130,123.11
份额净值(元)	1.0331
份额累计净值(元)	1.0331

### (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	-	0.00
	其中：股票	-	0.00

2	固定收益投资	95,391,945.64	95.61
	其中：债券	95,391,945.64	95.61
	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	690,310.72	0.69
7	其他资产	3,692,486.68	3.70
8	资产合计	99,774,743.04	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

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

## (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	155045	18 豫园 01	50,000.00	5,044,000.00	5.48
2	136780	16 腾越 02	50,000.00	5,003,500.00	5.43
3	150702	18 禹洲 03	50,000.00	4,985,500.00	5.41
4	163400	20 晶电 01	50,000.00	4,963,000.00	5.39
5	031782009	17 宁乡国资 PPN001	40,000.00	4,043,600.00	4.39

## (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	历任青雅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。
-----	----	---	--

## (二) 投资策略回顾与展望

一季度债市收益率先上后下，跨年资金面无忧，但1月底为打压房价和股市泡沫，央行意外收紧，现券收益快速上行。年初华夏幸福违约，信用债市场流动性冻结，信用利差持续走阔。叠加对通胀和一季度经济修复的担忧，市场一致配置中高等级短久期品种，导致市场对利空的钝化，叠加3月以来资金面的持续宽松，现券收益终于在犹豫中不断下行。

经济基本上，一季度经济数据喜忧参半，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。投资方面，基建和地产依然较强，消费继续好转。往后看，地产监管趋严，地方债发行力度不及去年，预计下半年投资增速会边际减弱。出口方面，海外疫情修复会导致我国出口产品结构的调整，预计办公、防疫物资出口的下滑会被纺织服装和机械设备出口量的增加所弥补，预计下半年出口依然会维持在一个高位。货币政策方面，近期央行表态偏鸽，短期缴税和供给预计对资金面的扰动不大。

利差方面，今年以来信用利差和期限利差持续走过，1yAAA信用债收益已经与存单利率持平。信用债也持续分化，高等级短久期信用债性价比弱化，存单和利率性价比相对提升。

## (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

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	0.5%
计提方式	管理费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付
支付方式	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	0.02%
计提方式	托管费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付
支付方式	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。

### (三) 业绩报酬

计提基准	本集合计划不收取业绩报酬
计提方式	-
支付方式	-

## 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