

# 海通资管沪盈 5 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：中信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 5 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-11-20
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中信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)	109,512,195.40
本期利润(元)	894,851.89
份额净值(元)	1.0156
份额累计净值(元)	1.0156

### (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	70,911,474.84	64.67
	其中：债券	70,911,474.84	64.67
	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	33,600,000.00	30.64
6	银行存款及结算备付金合计	1,881,453.04	1.72
7	其他资产	3,259,086.88	2.97
8	资产合计	109,652,014.76	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	031900509	19 襄阳高新 PPN002	50,000.00	5,023,500.00	4.59
2	136701	16 椒江债	50,000.00	5,016,500.00	4.58
3	118648	16 桐庐 02	50,000.00	5,010,500.00	4.58
4	149434	21TCLK1	50,000.00	4,999,500.00	4.57
5	112104016	21 中国银行 CD016	50,000.00	4,851,000.00	4.43

## (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。
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。

经济基本面上，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

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	管理费自集合计划成立日起，按日计提，按自然季度支付
支付方式	由托管人根据与管理人核对一致的估值数据以及按照上述公式进行计算的结果，于每自然季度结束之日起第3个工作日按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，托管人应于扣款当日配合管理人进行查询、核对，如发现数据不符，管理人及时联系托管人协商解决。

### （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，按日计提，按自然季度支付
支付方式	由托管人根据与管理人核对一致的估值数据以及按照上述公式进行计算的结果，于每自然季度结束之日起第3个工作日自托管专户自动扣划托管费，管理人无需再出具资金划拨指令。如遇托管专户资金余额不足的，托管人可待托管专户有资金时再扣划。费用自动划扣后，托管人应向管理人告知托管费支付金额及计算方式，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

### （三）业绩报酬

计提基准	管理人对每笔参与份额的业绩报酬计提如下：  年化收益率（R）<B，计提比例 0，业绩报酬（Y）=0  $R \geq B$ ，计提比例 X， $Y = A \times (R - B) \times X \times (D / 365)$  Y=业绩报酬；  B=业绩报酬计提基准，具体为 6%；
------	--

	$X = \text{业绩报酬计提比例, 具体为 } 50\%;$ $A = \text{每笔参与份额在上一个业绩报酬计提基准日对应的资产净值。}$
计提方式	业绩报酬计提基准日为投资者退出日或计划终止日; 业绩报酬计提日为投资者退出确认日或计划终止日;
支付方式	管理人负责计算和复核业绩报酬, 于每个业绩报酬计提日计提业绩报酬, 由托管人于业绩报酬计提日后 5 个工作日内按照管理人指令从本集合计划资产中一次性支取, 若遇法定节假日、休息日等, 支付日期顺延。当发生业绩报酬计算错误时, 由管理人负责处理。由此给集合计划投资者和集合计划造成损失的, 由管理人承担相应责任。

## 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