

中泰蓝辰3号集合资产管理计划2021年

第1季度报告

2021年03月31日

资产管理人:中泰证券(上海)资产管理有限公司

资产托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2021年04月30日



§ 1 重要提示

资产管理计划管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

资产管理计划托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，认为复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

资产管理计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用受托资产，但不保证一定盈利，也不保证最低收益。

资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读资产管理合同和投资说明书等法律文件。

本报告期自2021年01月01日起至2021年03月31日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	蓝辰3号
资产管理计划编码	SLD727
资产管理计划合同生效日	2020年06月16日
资产管理计划合同存续期	10年
风险收益特征	本计划是投资固定收益类资产，其预期风险与收益水平低于商品与金融类衍生品类产品、权益类产品和混合类产品，属于中低风险等级（R2级）
资产管理人	中泰证券（上海）资产管理有限公司
资产托管人	招商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年01月01日 - 2021年03月31日）
本期已实现收益	-1,199,117.40
本期利润	-1,066,286.20
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0171
期末资产管理计划资产净值	64,259,411.26
期末资产管理计划份额净值	1.0322

§4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

姓名	职务	任本资产管理计划的投资经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭亮	总经理助理兼固定收益部总经理	2020-06-16	-	14	对外经济贸易大学金融学硕士，先后任华泰证券固定收益部投资团队负责人，国泰君安证券资管公司金融市场部总经理助理，负责多个银行定向资产管理计划的投资，管理规模近200亿。现任中泰资管总裁助理兼固定收益部总经理，固定收益部正式运作的银行定向管理账户超过35个，总规模超过300亿。熟悉资本市场，经历过市场的牛熊转换，风格稳健，看重长期稳定的投资价值，注重风险和收益的平衡。

4.2 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

本报告期内，资产管理计划管理人严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他相关法律法规、证监会规定和资产管理合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用受托资产，为资产管理计划投资人谋求最大利益。本报告期内，本资产管理计划管理人无违法、违规行为，也不存在损害投资人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本报告期内，我司旗下产品所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节均严格执行《中泰证券（上海）资产管理有限公司公平交易及异常交易制度》。

公司建立了针对公平交易进行事前控制、事中监控、事后分析的完整流程，形成有效的公平交易体系。

事前控制包括：通过建立投资研究沟通机制确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策等方面享有公平的机会；对各投资组合的重大非公开投资信息进行相互隔离；并通过投资交易系统进行公平交易和反向交易风控设置。

事中监控通过执行集中交易制度，将投资管理与交易执行相分离，交易由交易部集中执行。交易部以公平交易为原则，保证投资组合的交易得到公平、及时、准确、高效地执行，确保不同产品享有公平的交易执行机会；对不同账户的交易指令按照“时间优先、价格优先”原则执行；同时接收的交易指令在分配和执行过程中，避免因投资组合资产的大小、成交额的大小及交易难易等客观因素或个人主观好恶而出现执行时间及执行数量比例的明显不均现象；同时收到不同投资组合账户同种证券同向买卖指令时，避免交易因执行的时间、比例明显不同而出现交易均价明显差异的现象。

事后分析主要集中在对不同投资组合同日或者临近交易日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，监督检验公平交易原则实施情况，识别是否存在不公平交易和任何利益输送嫌疑的交易行为。

1、同向交易价差分析，主要是通过分析产品间不同时间窗口（1日、3日、5日）的同向交易价差，来分析判断同向交易是否存在违反公平交易原则和利益输送的行为，分析判断的方法和指标包括同向交易价差T检验、差价率均值、占优比率、差价贡献率等。

2、反向交易分析，主要通过分析产品不同时间窗口（同日、隔日、3日、5日）反向交易成交较少的单边交易量占相关证券当日成交量情况的分析，识别是否存在任何利益输送嫌疑的交易行为。

本报告期内，公平交易分析基本结论如下：

- 1、报告期内不存在产品间同向交易行为导致利益输送的结果；
- 2、报告期内不存在产品间反向交易行为导致利益输送的结果。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未出现违反制度的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

异常交易是指本公司所管理的各产品自身或产品之间所发生的交易对象、交易时间、交易价格、交易数量和交易理由等单项或多项出现异常。公司管理的同一产品或不同产品之间在同一交易日内进行的反向交易，关联交易，以及买卖法规、产品管理合同等限制投资对象的交易均认定为交易对象异常型异常交易。产品收盘前15分钟的密集交易达到当日市场交易量的10%，则认定为交易时间异常型异常交易。不同产品临近交易日的同向交易价格差达到5%以上，则作为交易价格异常型异常交易。公司管理的产品单独或共同在单个交易日的交易量占市场交易量比例达到30%以上，即作为交易数量异常型异常交易。内幕交易，频繁申报与撤单，不能列示有充分投资研究成果支持的交易，以及投资管理人员受他人干预，未能就投资、交易等事项做出客观、公正的独立判断与决策的交易，均作为交易理由异常型异常交易。

风险管理部通过系统或人工手段，监控各产品的异常交易，如果发现某笔交易符合异常交易界定标准，将其列为异常交易，并建立异常交易档案，系统记录异常交易发生的时间、具体交易情况及认定人和认定依据，对于风险管理部识别出的异常交易，要求基金经理（投资主办）进行合理解释，并提交书面说明至风险管理部备案。

本报告期内，未发生异常交易行为。

4.4 报告期内资产管理计划的投资报告

伴随着市场通胀预期的升温和消退，一季度市场走出一波震荡行情。结合近期货币市场利率走势，货币政策短期定调中性偏宽松。随着海外疫情的有效控制，海外生产恢复良好，去年3季度以来的出口超高速增长或接近尾声，短期经济增速可能出现下滑。二季度恰逢大学生就业季，今年和去年的大学生就业压力集中体现，短期政策大幅收紧的可能性比较低。综合来看，短期债市面临的环境比较友好，可以把握小波段的交易机会。

4.5 报告期内资产管理计划的投资表现

截止到2021年03月31日，本集合计划单位净值为1.0322元，累计单位净值为1.0322元。报告期间，本资产管理计划净值年度增长率为-1.6297%。

4.6 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

无。

4.7 两费及业绩报酬说明

1、管理人的固定管理费

本合同委托财产的年管理费率为[0.5%]。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的委托财产管理费

E为前一日委托财产净值（首日按本计划成立规模计算）

委托财产管理费自资产计划成立日起，每日计提，按自然季度支付。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，自动在每个自然季初的第3个工作日按照管理人指定的管理费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，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。若因不可抗力或持有的委托财产无法及时变现致使无法按时支付的，则在不可抗力或无法变现的情形消除后的首个工作日支付。本合同终止（包括提前或延期）后，依据清算程序支付托管人尚未支付的管理费。

2、托管人的托管费

本委托财产年托管费率为[0.02%]。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的委托财产托管费

E为前一日委托财产净值（首日按本计划成立规模计算）

委托财产托管费自资产计划成立日起，每日计提，按自然季度支付。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，自动在每个自然季初的第3个工作日按照托管人指定的托管费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，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。若因不可抗力或持有的委托财产无法及时变现致使无法按时支付的，则在不可抗力或无法变现情形消除后的首个工作日支付。本合同终止（包括提前或延期）后，依据清算程序支付托管人尚未支付的托管费。

3、管理人的业绩报酬

(1) 计提原则

①按委托人持有的计划单位份额分别计算年化收益率并计提。②在符合计提条件时，在资产管理计划分红日、委托人退出日和资产管理计划终止日计提。③计提日是指实际发生计提的日期。④在资产管理计划分红日提取的，从分红资金中扣除。⑤在委托人退出和资产管理计划终止时提取的，从退出资金中扣除；按委托人退出份额或资产管理计划终止时持有份额计算。⑥提取频率不得超过每6个月一次，由于委托人退出份额导致的被动计提除外。

(2) 年化收益率计算方法

本集合计划按运作周期计算年化收益率。第一个运作周期自本集合计划成立日（含）至第一个固定开放期的最后一个开放退出日（含）；第二个运作周期自第一个固定开放期的最后一个开放退出日（不含）至第二个固定开放期的最后一个开放退出日（含）；第三个运作周期自第二个固定开放期的最后一个开放退出日（不含）至第三个固定开放期的最后一个开放退出日（含）；第 N 个运作周期自第 N-1 个固定开放期的最后一个开放退出日（不含）至第 N 个固定开放期的最后一个开放退出日（含）；以此类推。

管理人计算单个委托人每批次份额在单个运作周期内的年化收益率。业绩报酬计提期间为运作周期起始日（如是本运作周期新参与份额，则为参与当天，下同）到本次业绩报酬计提日。年化收益率的计算公式如下：

$$R = \frac{P_1^* - P_0^*}{P_0} \times \frac{365}{D}$$

R 为年化收益率； P_1^* 为业绩报酬计提日的单位累计净值； P_0^* 为上一业绩报酬计提日的单位累计净值； P_0 为上一业绩报酬计提日的单位净值；D 为本次业绩报酬计提期间的天数。

（3）计提规则和计提公式

本集合计划对每个运作周期分别设定业绩报酬计提基准。第一个运作周期业绩报酬计提基准在本集合计划的发行公告中公布；第二个运作周期业绩报酬计提基准在第一个固定开放期开始之前的开放公告中约定；第三个运作周期业绩报酬计提基准在第二个固定开放期开始之前的开放公告中约定；第 N 个运作周期业绩报酬计提基准在第 N-1 个固定开放期开始之前的开放公告中约定；以此类推。

当 R 小于等于业绩报酬计提基准 r 时，不提取业绩报酬。

当 R 大于业绩报酬计提基准 r 时，对超过业绩报酬计提基准的收益部分提取 50% 的业绩报酬。

$$\text{管理人业绩报酬 } I = \max\{0, S \times (R - r) \times 50\% \times \frac{D}{365}\}$$

其中：①I 为管理人对单个委托人的每批份额应提的业绩报酬；②S 为该业绩报酬计提日该委托人的该批份额在业绩报酬计提期初的资产净值，单个委托人本次申请退出的份额（或者分红日持有的份额或者计划终止日持有的份额）中，上一个业绩报酬计提日相同的归为同一批份额；③r 为该运作周期的业绩报酬计提基准。

当委托人退出份额、计划分红、计划终止时，本计划所需计提的业绩报酬需按照上述计算公式进行分笔计算并汇总。

（4）业绩报酬的支付：业绩报酬计提结束后，由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人不承担复核责任。

§ 5 托管人履职报告

托管人声明：招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在对中泰蓝辰3集合资产管理计划托管的过程中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

§ 6 投资组合报告

6.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	59,910,461.27	93.14
	其中：债券	59,910,461.27	93.14
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,480,408.54	3.86
8	其他资产	1,935,475.81	3.01
9	合计	64,326,345.62	100.00

6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

6.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

无。

6.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

6.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本报告期末未持有股票

6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,064,000.00	15.66
	其中：政策性金融债	10,064,000.00	15.66
4	企业债券	16,566,900.00	25.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,115,000.00	31.30
7	可转债(可交换债)	3,025,261.27	4.71
8	同业存单	-	-
9	其他	10,139,300.00	15.78
10	合计	59,910,461.27	93.23

6.5 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	101900454	19首旅MTN001	100,000	10,156,000.00	15.80
2	150452	18同煤03	100,000	10,139,300.00	15.78
3	200215	20国开15	100,000	10,064,000.00	15.66
4	102000056	20青岛国信MTN001	100,000	9,959,000.00	15.50
5	155685	19新湖01	100,000	9,750,000.00	15.17

6.6 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本报告期末未持有贵金属

6.7 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末未持有资产支持证券

6.8 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末未持有权证

6.9 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

本报告期末未持有基金

6.10 报告期末本资产管理计划投资的股指期货交易情况说明

6.10.1 报告期末本资产管理计划投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末未持有股指期货

6.11 报告期末本资产管理计划投资的国债期货交易情况说明

6.11.1 报告期末本资产管理计划投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末未持有国债期货

6.12 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 7 重大事项揭示

7.1 投资经理变更事项说明

无。

7.2 重大关联交易事项说明

无。

7.3 证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的集合资产管理计划

无。

7.4 其他重大事项

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、《资产管理计划投资说明书》
- 2、《资产管理计划资产管理合同》
- 3、《资产管理计划托管协议》
- 4、《资产管理计划风险揭示书》
- 5、资产管理计划管理人业务资格批复、营业执照

8.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦10楼

8.3 查阅方式

网址：www.ztzqzg.com

信息披露电话：021-20521115

中泰证券（上海）资产管理有限公司
2021年04月30日



