

海通海蓝宝益集合资产管理计划 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：交通银行股份有限公司

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:	海通海蓝宝益集合资产管理计划
合同生效时间:	2011-11-18
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	交通银行股份有限公司

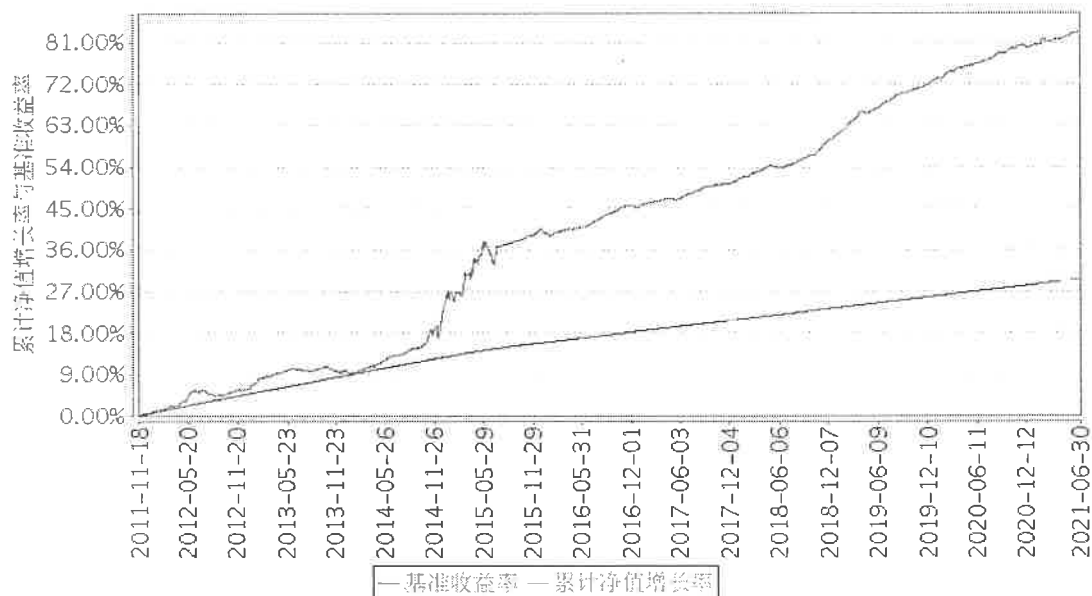
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	22,738,853.23
本期利润(元)	201,108.24
份额净值(元)	1.0921
份额累计净值(元)	1.6393

(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

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



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	14,741,467.55	63.93

	其中：债券	14,741,467.55	63.93
	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	7,300,023.27	31.66
6	银行存款及结算备付金合计	298,302.38	1.29
7	其他资产	719,378.52	3.12
8	资产合计	23,059,171.72	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	018006	国开 1702	13,000.00	1,316,380.00	5.79
2	019645	20 国债 15	13,000.00	1,304,160.00	5.74
3	112646	18 棕榈 02	10,000.00	1,012,000.00	4.45
4	112426	16 东林 02	10,000.00	1,001,000.00	4.40
5	112427	16 滨房 01	10,000.00	1,001,000.00	4.40

(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
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。

(二) 投资策略回顾与展望

上半年在资金面持续宽松，地方债后置供给压力不大的情况下，债市收益稳步下行。

展望后市，经济基本上，上半年出口好转加地产韧性带动经济基本面快速修复，下半年这两项正在弱化。一是出口随着海外疫情修复替代效应减弱而有所回落。从 PMI 领先指标来看，从 4 月开始新出口订单持续回落，下半年预计出口增速将边际放缓。地产投资方面，在融资收紧和土地集中供应的高压政策下，地产投资大概率边际回落。基建方面，下半年受财政后置影响，基建对经济有支撑但依然是一个托底作用。制造业投资和消费将继续修复但从目前情况来看，修复速度较慢。整体来说，下半年经济整体依然会保持韧性，但增速的高点可能已经过去。

通胀方面，上半年受供给的错位，大宗商品价格大幅上行，下半年随着疫情的修复，大宗的供给会有所好转，通胀压力将得到缓解。国内方面，受基数影响，5 月 PPI 大概率是年内高点，往后 PPI 将有所回落，CPI 受猪价拖累，整体压力不大。

资金面上，近期央行意外全面降准释放 1 万亿资金，下半年资金面大概率依然将维持宽松格局。供给方面，上半年地方债发行节奏偏慢，三季度依然是发行的高峰期，需要提防供给端带来的资金面扰动。

信用债方面，信用分层延续，近期虽然局部风险已经暴露的板块和区域估值得到了快速修复。但近期政策面对城投板块更多偏利空，交易所收紧一般预算收入 50 亿以下的区县平台新增发债，加强对地方政府专项债项目资金的绩效管理。整体来说对弱资质的城投平台偏利空。整体来看，在信用收缩的大环境下，依然不宜做过多的资质下沉。

(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	0.5%
计提方式	每日计提，逐日累计按月支付
支付方式	逐日累计按月支付，由管理人向托管人发送管理费划付指令，托管人复核后于次月首日起5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	0.2%
计提方式	每日计提
支付方式	逐日累计按月支付，由管理人向托管人发送托管费划付指令，托管人复核后于次月首日起5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	年化收益小于6%，不计提，年化收益大于等于6%，超过部分计提18%
计提方式	<p>(1) 同一委托人不同时间多次参与的，对委托人每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬；</p> <p>(2) 在计划分红日、委托人退出日和计划终止日对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；</p> <p>(3) 在计划分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除；</p> <p>(4) 在委托人退出或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除；</p> <p>(5) 委托人申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬。</p> <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，则推广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当日，下同)到本次</p>

	业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。
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。托管人对业绩报酬不承担复核责任。管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于收到指令后5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

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

1、截至本报告期末，董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东及其他关联方参与本集合计划的总计持有金额为 12,188,928.10 元。

(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