

# 海通怡然恒旭 1 号集合资产管理计划 2021 年 4 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：招商证券股份有限公司

报告期间：2021 年 10 月 01 日-2021 年 12 月 31 日

报告送出日期：2022 年 01 月 28 日

## 一、基本信息

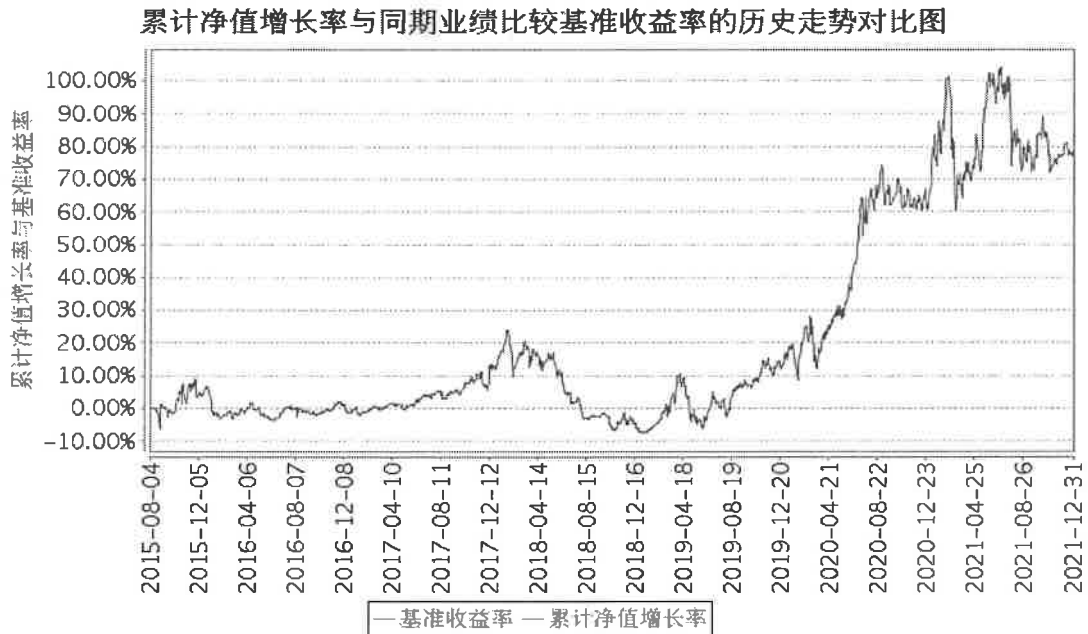
投资组合名称:	海通怡然恒旭 1 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2015-08-04
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商证券股份有限公司

## 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)	11,548,103.65
本期利润(元)	29,125.48
份额净值(元)	1.7874
份额累计净值(元)	1.7874

### (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	6,346,385.44	53.00
	其中：股票	6,346,385.44	53.00

2	固定收益投资	1,399.90	0.01
	其中：债券	1,399.90	0.01
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	4,521,310.97	37.76
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	949,907.34	7.93
7	其他资产	155,668.05	1.30
8	资产合计	11,974,671.70	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	300124	汇川技术	10,000.00	686,000.00	5.94
2	601633	长城汽车	12,000.00	582,480.00	5.04
3	600887	伊利股份	14,000.00	580,440.00	5.03
4	600030	中信证券	20,000.00	528,200.00	4.57
5	601658	邮储银行	100,000.00	510,000.00	4.42
6	002049	紫光国微	2,000.00	450,000.00	3.90
7	300316	晶盛机电	5,987.00	416,096.50	3.60
8	601318	中国平安	8,000.00	403,280.00	3.49
9	300760	迈瑞医疗	1,000.00	380,800.00	3.30
10	603288	海天味业	3,000.00	315,330.00	2.73

## (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	113635	升 21 转债	10.00	1,399.90	0.01

## (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	010964	鹏华可转债债券 C	686,857.96	920,389.67	7.97
2	110038	易方达纯债 C	814,676.40	904,535.21	7.83
3	002969	易方达丰和	663,490.07	900,555.07	7.80
4	270044	广发双债添利 A	761,995.22	899,078.16	7.79
5	485011	工银瑞信双利债券 B	541,190.62	896,752.86	7.77

## 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
胡光华	硕士	14	经济学硕士，曾任海通海通证券投资顾问、金融产品部负责人，现任海通怡然恒旭1号投资主办人。

### (二) 投资策略回顾与展望

#### 策略回顾

2021年四季度，市场处于通胀超预期上行与经济动能衰减带来的“类滞胀”格局，风格切换较好，投资主线分散，叠加年末资金博弈加剧，整体呈现出震荡上行走势。四季度上证50、沪深300、中证500分别上涨2.35%、2.20%、4.98%，其中传媒、军工、通信等板块表现较好，煤炭、石油、钢铁等周期性板块跌幅居前。通过采取均衡配置、仓位控制等措施，四季度产品收益率2.36%，与同期上证50指数持平。

#### 市场展望

展望2022年，滞胀风险仍是当下经济的核心课题，目前CPI-PPI剪刀差隐现收敛，但仍需持续跟踪观察。上年末中央经济工作会议直指国内经济面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，定调“稳字当头”、“稳中求进”，重提坚持以经济建设为中心，宽货币、宽信用、宽财政的政策措施有望贯穿2022年全年，A股市场流动性看好，整体估值较好的支撑基础。年初正是“新政策落地执行，老政策效果显现”的时间窗口，随着春节、冬奥会、两会临近，“稳中求进”主基调有望延续。立足当下宏观经济背景，双碳国策下能源结构调整、智能电动车渗透率提升仍是值得期待的“长坡厚雪”；人口红利末期叠加房地产经济下半场，居民财富搬家、消费升级、医保控费下医疗保障等蕴含着丰富的投资机会。

资本市场始终受多层次、多元化因素影响，从宏观层面、行业层面到公司层面，从投资策略、资金属性到参与者心态，各因子的影响权重随着时间和空间变化而波动，有时是信号，有时是噪音；此时是压倒骆驼的“最后一根稻草”，彼时则成了否极泰来的“最后一击”。然而，水流总是朝着阻力最小的方向，故而蜿蜒曲折，滚滚长江终究东流归海。秉承长期投资、价值投资、资产配置的科学投资理念，通过前瞻预判未来方向，深度挖掘确定性行业中的结构性机会，并采取均衡配置策略，有效分散市场风险，积极为客户创造价值。

### (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0.8%。
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0.05%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该份额业绩报酬计提的业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。
计提方式	计提方式：1、C份额绝对收益率（R）<10%，计提比例为0%；2、C份额绝对收益率（R）≥10%，计提比例为10%
支付方式	当集合计划进行收益分配、委托人退出或集合计划终止时，由管理人负责计算业绩报酬，托管人不负责复核，仅根据管理人的指令将扣除业绩报酬和退

出费用的退出款项转入销售机构在注册登记机构的资金账户。
-----------------------------

## 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11月8日起，卢丽阳女士和韩传青先生不再担任本集合计划投资经理，增加胡光华先生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

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 10,512,928.23 元。

### (三) 重大关联交易情况

无

### (四) 其他需要说明的情况

1、本报告期内，本集合计划合同进行了变更并于 2021 年 12 月 31 日起生效。

## 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

2022年01月28日