申万宏源宝赢金利一号集合资产管理计划

2021年度报告

重要提示

本报告由申万宏源宝赢金利一号集合资产管理计划（以下称“本集合计划”）管理人申万宏源证券有限公司（以下称“申万宏源证券”）编制，本集合计划托管人已复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、投资组合报告、财务会计报告、收益分配情况等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性。

托管人保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本年度报告相关财务资料已经审计。

本报告期起止时间：2021年01月01日－2021年12月31日

一、集合计划概况

产品名称：	申万宏源宝赢金利一号集合资产管理计划
产品类型：	固收类集合资产管理计划
成立日期：	2018年04月26日
存续期：	8年
管理人：	申万宏源证券有限公司
托管人：	兴业银行股份有限公司
注册登记机构：	中国证券登记结算有限公司（上海）

二、集合计划管理人履职报告

（一）集合计划投资经理简介

徐可为，毕业于美国密歇根州立大学，取得硕士学位，曾任职于申银万国证券股份有限公司资产管理事业部，2015年至今就职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，历任产品经理、交易员、投资经理助理，现任投资经理，参与了申万宏源容铨十号定向资产管理计划等的投资工作。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900817090003，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000003405，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。

符亦然，毕业于英国伯明翰大学，理学硕士，曾担任中原证券自营投资部交易员，2017年5月至今就职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，历任交易员、投资助理，现任投资经理，参与了申万宏源金利系列、证券行业支持民企发展之申万宏源1号等投资工作，具有多年资产管理工作经验。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900817120003，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000002687，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。

杨泽鑫，毕业于上海财经大学，取得工商管理硕士学位，曾先后担任光大证券有限责任公司运营管理总部及金融市场总部债券交易员、交银国际信托有限公司固定收益部高级信托经理、大同证券有限责任公司上海证券资产管理分公司投资经理。2019年至今就职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，现任投资经理。参与了稳赢系列集合资产管理计划的投资工作。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900819050002，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000003386，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。

（二）集合计划投资经理工作报告

（1）投资运作情况回顾

12月债券市场先窄幅震荡、后整体上涨。月初资金边际略紧，债市齐跌。中上旬，资金面均衡，年内二次降准，国内疫情散发，社融反弹不及预期，经济低位企稳，政策强调着力稳定宏观经济大盘，多空因素博弈下，债市窄幅震荡行情。下旬以来，政策稳经济大盘的表态延续，多方面积极政策陆续出台，但债市供给回落，1Y期LPR降息，叠加国内产需两端仍偏弱，宽货币预期延续，宽信用兑现或不及预期，债市整体上涨。

12月制造业PMI继续反弹，生产端扩张速度回落，需求端继续修复。12月以来中观高频数据显示，30城商品房成交面积和百城土地成交面积降幅扩大，沿海均耗煤量降幅扩大，行业开工率处于偏低水平，汽车零售销量降幅收窄、批发销量增幅转正，出口SCFI、CCFI综合指数环比改善，样本钢企钢材产量回升。物价方面，预计12月CPI\PPI通胀或双降。

政策方面，积极、有为、靠前：加大跨周期调节力度，与逆周期调节相结合，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，更加主动有为。落实好积极的财政政策，政策发力适当靠前，发挥财政稳投资促消费作用。两项直达工具接续转换，加大对小微企业支持力度，宽信用政策再加码。

（2）市场展望和投资策略

展望后市，短期仍需要关注资金面情况，预计平稳跨春节的压力不会太大，疫情方面，近期国内局部加重，对消费和融资需求造成一定的冲击，随着新一轮的疫情扩散，海外供应链的修复进程将延后，对于中国出口增速维持高位有一定支撑。中长期来看，稳增长的诉求上升，考虑到明年年初地方债提前发行和财政发力，社融数据在明年大概率会企稳回升，长端利率或面临稳增长和宽信用的扰动。后续继续关注 MLF 操作和实际利率调整情况，如果宽信用在年初被证伪，政策利率存在下调可能，利率或将有一定下行空间。

（三）集合计划运作合规性声明

本报告期内，计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产，在严格控制风险的基础上，为计划持有人谋求最大利益。本计划运作合法合规，无损害计划持有人利益的行为，本计划的投资管理符合有关法规的规定。

（四）风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人根据监管要求及公司整体的风险偏好、风险容忍度、风险限额等开展资产管理业务，并通过设立独立的风险控制部门对业务开展过程中的有关风险进行监测，定期或不定期向公司层级的风险管理部门进行风险控制报告。投资经理对所管理产品的持仓风险进行识别和分析，对所发现的风险信息向部门负责人及风险控制部门报告，若涉及信用风险的同步向信评部门报告。公司层级的风险管理部门将资产管理业务纳入公司整体风险管理框架，对资产管理业务风险进行独立再监控，对资产管理业务中存在的与监管要求及公司风险政策、风险偏好、风险容忍度、风险限额等不符的情况进行风险揭示，并向公司领导进行风险控制报告。

三、集合计划托管人履职情况

托管人已对本集合计划出具了《年度托管报告》，报告期托管人履职报告详见附件《年度托管报告》。

四、集合计划投资报告

（一）本集合计划业绩表现

截止2021年12月31日，集合计划单位净值为1.0314元，累计单位净值为1.1706元，报告期内累计净值增长率为3.68%，单位净值增长率为4.12%。

（二）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12月31日）
1.本期已实现收益	27,988,403.42
2.本期利润	28,345,601.39
3.期末资产净值	717,003,555.91
4.期末单位净值	1.0314

5.期末单位累计净值	1.1706

注1：本期已实现收益指本集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

注2：所述业绩指标不包括持有人认（申）购及赎回费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（三）管理人提取业绩报酬情况

本报告期内提取业绩报酬1,814,768.85元。

五、集合计划投资组合报告（截止 2021 年 12 月 31 日）

（一）资产组合情况

单位：元

项 目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	1,233,922.33	0.17%
结算备付金	2,772,744.75	0.39%
存出保证金	1,167.19	0.00%
证券清算款	14,024,578.07	1.95%
应收申购款	0.00	0.00%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	397,269,410.00	55.37%
权证投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
买入返售金融资产	292,019,001.00	40.70%
其他资产	10,153,375.54	1.42%
合计	717,474,198.88	100%

注1：“其他资产”包括、“应收红利”、“应收利息” 、“其他应收款”等项目。

注2：因四舍五入，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

（二）股票持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	占资产净值比例
无	无	无	无	无

（三）债券持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量（份）	市值（元）	占资产净值比例
150797.SH	18黄交01	160,000.00	16,058,640.00	2.24%
167025.SH	20泉港01	140,000.00	14,191,720.00	1.98%
136364.SH	16十二师	120,000.00	12,001,200.00	1.67%
166662.SH	20新城03	120,000.00	12,000,000.00	1.67%
151893.SH	19同创01	100,000.00	10,206,900.00	1.42%

（四）基金持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量（份）	市值（元）	占资产净值比例
无	无	无	无	无

六、集合计划运用杠杆情况

本报告期内期初杠杆率为0.00%，期末杠杆率为0.00%，报告期内杠杆率控制符合《产品合同》的约定。

其中，杠杆率等于正回购市值金额除以净资产市值金额。

七、集合计划财务会计报告

（一）资产负债表（日期：2021 年 12 月 31 日）

单位：元

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益	期末余额	期初余额
资产			**负债**		
银行存款	1,233,922.33	34,613,051.93	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	2,772,744.75	2,547,619.05	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	1,167.19	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	397,269,410.00	270,880,560.00	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	385,047,810.00	270,880,560.00	应付赎回款	0.00	21,222,082.51
资产支持证券投资	12,221,600.00	0.00	应付管理人报酬	353,559.28	943,166.87
基金投资	0.00	0.00	应付托管费	35,355.94	93,218.25
权证投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	应付交易费用	9,283.01	1,296.71
买入返售金融资产	292,019,001.00	402,490,369.38	应付税费	64,444.74	153,884.88
应收证券清算款	14,024,578.07	13,545.20	应付利息	0.00	0.00
应收利息	10,153,375.54	9,558,637.81	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	8,000.00	8,000.00
应收申购款	0.00	10,000,000.00	**负债合计**	470,642.97	22,421,649.22
其他资产	0.00	0.00	所有者权益：		
	0.00	0.00	实收基金	695,157,648.00	670,633,567.76
	0.00	0.00	未分配利润	21,845,907.91	37,048,566.39
	0.00	0.00	**所有者权益合计**	717,003,555.91	707,682,134.15
资产总计：	717,474,198.88	730,103,783.37	**负债与持有人权益总计：**	717,474,198.88	730,103,783.37

（二）经营业绩表（日期：2021 年 01 月 01 日—2021 年 12 月 31 日）

单位：元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	32,388,514.62	32,388,514.62
1、利息收入	31,671,028.29	31,671,028.29
其中：存款利息收入	87,985.26	87,985.26
债券利息收入	17,723,384.67	17,723,384.67
资产支持证券利息收入	342,387.47	342,387.47
买入返售金融资产收入	14,050,101.09	14,050,101.09
利息收入_增值税抵扣	-532,830.20	-532,830.20
其他利息收入	0.00	0.00
2、投资收益（损失以"-"填列）	360,288.36	360,288.36
其中：股票投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	518,178.95	518,178.95
债券投资收益	-381,965.62	-381,965.62
资产支持证券投资收益	0.00	0.00

衍生工具收益	0.00	0.00
投资收益_增值税抵扣	-2,531.20	-2,531.20
股利收益	226,606.23	226,606.23
3、公允价值变动损益（损失以"-"填列）	357,197.97	357,197.97
4、其他收入（损失以"-"填列）	0.00	0.00
二、费用	4,042,913.23	4,042,913.23
1、管理人报酬	3,524,843.84	3,524,843.84
2、托管费	352,484.44	352,484.44
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	7,787.99	7,787.99
5、利息支出	3,162.15	3,162.15
其中：卖出回购金融资产支出	3,162.15	3,162.15
6、增值税附加费用	64,243.41	64,243.41
7、其他费用	90,391.40	90,391.40
三、利润总额（亏损总额以"-"填列）	28,345,601.39	28,345,601.39

（三）所有者权益（净值）变动表（日期：2021 年 01 月 01 日—2021 年 12 月 31 日**）**

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	670,633,567.76	37,048,566.39	707,682,134.15	460,525,885.96	5,512,153.30	466,038,039.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	28,345,601.39	28,345,601.39	0.00	28,242,979.76	28,242,979.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	24,524,080.24	-7,330,206.33	17,193,873.91	210,107,681.80	3,293,433.33	213,401,115.13
其中：1.基金申购款	1,888,254,819.90	46,335,180.10	1,934,590,000.00	1,685,749,449.32	55,821,945.44	1,741,571,394.76
2.基金赎回款	-1,863,730,739.66	-53,665,386.43	-1,917,396,126.09	-1,475,641,767.52	-52,528,512.11	-1,528,170,279.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	-36,218,053.54	-36,218,053.54	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	695,157,648.00	21,845,907.91	717,003,555.91	670,633,567.76	37,048,566.39	707,682,134.15

八、资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式

1、集合计划管理费

集合计划管理费包括固定管理费和管理人业绩报酬。其中，本集合计划固定管理费率为0.5%，按前一日计划资产净值计算，按日计提，具体计算及支付方式见《集合合同》管理费条款。

2、集合计划托管费

本集合计划托管费率为0.02%，按前一日计划资产净值计算，按日计提，具体计算及支付方式见《集合合同》托管费条款。

3、集合计划业绩报酬

管理人将在业绩报酬计提日针对委托人每笔份额分别核算其业绩报酬核算期，并根据《产品合同》业绩报酬条款约定计提业绩报酬。

九、集合计划投资收益分配情况

报告期内，资管计划共分配金额：35,545,756.56元。

十、投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

1、报告期内本资管计划投资经理未发生变更。

2、报告期内本资管计划未发生重大关联交易。

4、本产品非FOF产品，不涉及FOF产品相关信息披露。

4、其他涉及投资者权益的重大事项：

1)申万宏源证券有限公司对公司部分领导的分工进行调整：自2021年2月25日起，资产管理事业部分管领导变更为杨玉成同志，原分管领导朱敏杰同志转任公司首席风险官，负责公司风险管理工作。具体内容详见官网公告文件：《申万宏源证券有限公司变更事项的公告》。

2)申万宏源证券有限公司注册资本、经营范围发生了变更，上海市市场监督管理局已于2021年3月4日为申万宏源颁发了新的《营业执照》。具体内容详见官网公告文件：《申万宏源证券有限公司变更事项的公告》。

十一、其他信息披露事项

1、截止本报告期末，本集合计划不涉及非标资产投资，具体投资情况如下：

标的类型	项目名称	净值（元）	占资产净值比例
无	无	无	无

十二、信息披露的查阅方式

网址：www.swhysc.com

信息披露电话：95523/4008895523

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人申万宏源证券有限公司。

管理人：申万宏源证券有限公司