

海通资管沪盈 2 号集合资产管理计划 2022 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：招商银行股份有限公司上海分行

报告期间：2022 年 01 月 01 日-2022 年 03 月 31 日

报告送出日期：2022 年 04 月 29 日

一、基本信息

投资组合名称:	海通资管沪盈 2 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-06-09
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商银行股份有限公司上海分行

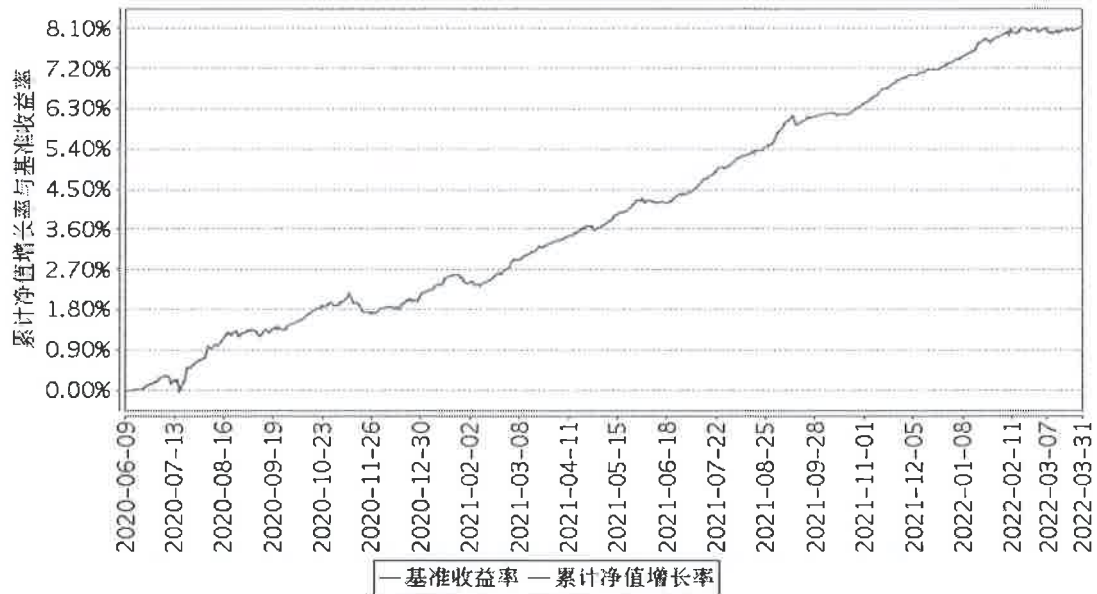
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	70,758,861.22
本期利润(元)	569,776.56
份额净值(元)	1.0824
份额累计净值(元)	1.0824

(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



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	74,589,941.85	97.41
	其中：债券	74,589,941.85	97.41
	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	300,000.00	0.39
6	银行存款及结算备付金合计	1,681,039.11	2.20
7	其他资产	1,348.86	0.00
8	资产合计	76,572,329.82	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	145492	17 任丘 01	50,000.00	5,307,842.47	7.50
2	162272	19 海科 02	50,000.00	5,226,698.63	7.39
3	163400	20 晶电 01	50,000.00	5,203,834.25	7.35
4	042100471	21 象屿金象 CP002	50,000.00	5,099,027.40	7.21
5	210218	21 国开 18	50,000.00	5,068,730.14	7.16

(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	8	历任青雅投资固定收益部交易员，上海海通证券资管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。

(二) 投资策略回顾与展望

国内经济方面，1-2 月稳增长有成效，中采制造业 PMI 2 月上行，工业增加值 2 月同比增长 12.8%。投资和消费相对较强，地产和基建增速上行，制造业略回落，2 月社零同比+6.7%。通胀方面 PPI 和 CPI 同比回落。3 月受疫情影响，生产和消费均有回落。一季度货币政策稳健偏松，公开市场维持净投放，1 月份 mlf 下调 10 个基点。国外经济方面，美国经济修复速度放缓，制造业 PMI 较 12 月略回落。3 月份美联储加息 50 个基点。俄乌冲突加剧通胀，大宗商品价格上行，对经济有一定拖累。

市场方面，一季度中债全价总指数下跌 0.29%，整体先跌后涨，在 1 月份降息后市场收益率和利差水平快速压缩，后续缺乏持续利好收益率反弹，直至 3 月中下旬疫情影响超预期，市场博弈货币政策操作空间，利率开始缓慢下行；中证转债指数下跌 8.36%，权益市场震荡下行的背景下，转债的溢价率有所压缩。

展望后市，4 月有望继续发力，宽货币和较宽的流动性比宽信用的确定性更强，操作上保持适当的久期和杠杆，关注短端信用债的票息收益，较长久期的信用债选择流动性较好的高评级券。转债当前的溢价率和偏弱的权益市场不完全匹配，系统性加仓需等待更合适的时机，但部分跌出性价比的个券可以开始关注配置。

全年来看，在疫情、俄乌战争和美国加息缩表的多种因素影响下，国内货币政策节奏和幅度上的不确定性在大幅增加。我们认为货币市场流动性会维持当前水平，预计债券市场在多种因素下震荡前行。

(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0.5%
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0.02%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	本集合不收取业绩报酬
计提方式	不适用
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。因涉及注册登记数据，托管人对业绩报酬不承担复核责任，仅配合执行托管账户资金划付。

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

2022年04月29日

