

# 海通资管沪盈 3 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：中信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3号集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-09-22
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中信银行股份有限公司上海分行

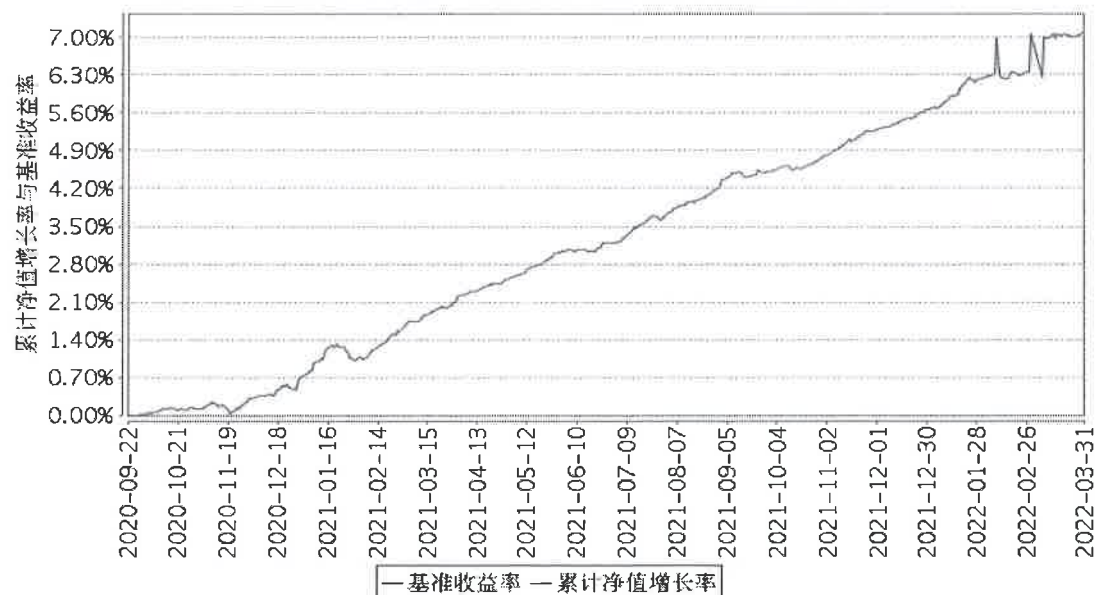
## 二、资产管理计划投资表现

### (一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	76,795,385.81
本期利润(元)	543,857.64
份额净值(元)	1.0636
份额累计净值(元)	1.0636

### (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	84,447,879.45	97.00
	其中：债券	84,447,879.45	97.00
	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	-	0.00
6	银行存款及结算备付金合计	906,776.04	1.04
7	其他资产	1,701,893.12	1.95
8	资产合计	87,056,548.61	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	2228004	22 工商银行二级 01	77,000.00	7,668,278.11	9.99
2	200208	20 国开 08	60,000.00	6,162,044.38	8.02
3	166757	20 南康 03	50,000.00	5,301,376.71	6.90
4	143124	17 天图 01	50,000.00	5,266,479.45	6.86
5	162272	19 海科 02	50,000.00	5,226,698.63	6.81

## (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PMI2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0.6%
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0.03%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	管理人对每笔参与份额的业绩报酬计提如下： 年化收益率 $(R) < B$ ，计提比例 0，业绩报酬 $(Y) = 0$ $R \geq B$ ，计提比例 $X$ ， $Y = A \times (R - B) \times X \times (D / 365)$ $Y =$ 业绩报酬； $B =$ 业绩报酬计提基准，具体为 6%； $X =$ 业绩报酬计提比例，具体为 50%； $A =$ 每笔参与份额在上一个业绩报酬计提基准日对应的资产净值。
计提方式	业绩报酬计提基准日为投资者退出日或计划终止日； 业绩报酬计提日为投资者退出确认日或计划终止日；
支付方式	管理人负责计算和复核业绩报酬，于每个业绩报酬计提日计提业绩报酬，由托管人于业绩报酬计提日后 5 个工作日内按照管理人指令从本集合计划资产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。当发生业绩报酬计算错误时，由管理人负责处理。由此给集合计划投资者和集合计划造成损失的，由管理人承担相应责任。

## 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

