

# 海通资管沪盈 5 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

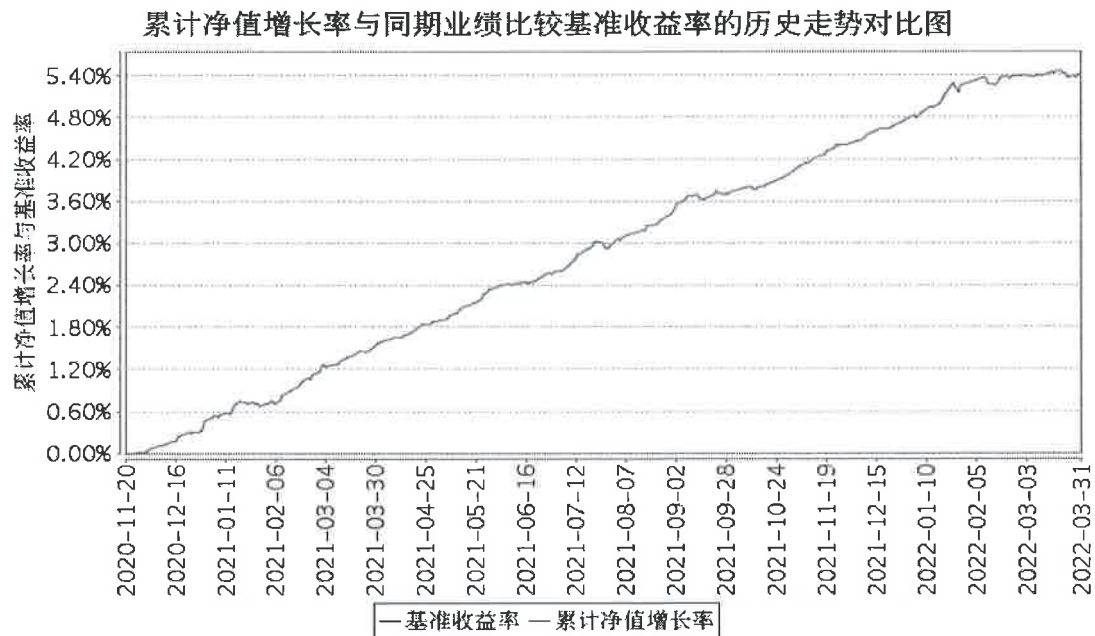
|         |                    |
|---------|--------------------|
| 投资组合名称: | 海通资管沪盈 5 号集合资产管理计划 |
| 合同生效时间: | 2020-11-20         |
| 管理人:    | 上海海通证券资产管理有限公司     |
| 托管人:    | 中信银行股份有限公司上海分行     |

## 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) | 73,884,732.51 |
| 本期利润(元)   | 451,870.64    |
| 份额净值(元)   | 1.0538        |
| 份额累计净值(元) | 1.0538        |

### (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  | -      | 0.00        |
|    | 其中：股票 | -      | 0.00        |

|   |              |               |        |
|---|--------------|---------------|--------|
| 2 | 固定收益投资       | 70,652,253.58 | 87.50  |
|   | 其中：债券        | 70,652,253.58 | 87.50  |
|   | 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     | 6,253,365.47  | 7.74   |
| 6 | 银行存款及结算备付金合计 | 736,909.22    | 0.91   |
| 7 | 其他资产         | 3,101,790.34  | 3.84   |
| 8 | 资产合计         | 80,744,318.61 | 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  | 145492    | 17 任丘 01            | 50,000.00 | 5,307,842.47 | 7.18           |
| 2  | 145733    | 17 常投 01            | 50,000.00 | 5,231,609.59 | 7.08           |
| 3  | 167884    | 20 新余 02            | 50,000.00 | 5,217,457.53 | 7.06           |
| 4  | 163506    | 20 楚昌 01            | 50,000.00 | 5,180,527.40 | 7.01           |
| 5  | 042100193 | 21 浦口交通 CP001(乡村振兴) | 50,000.00 | 5,172,426.03 | 7.00           |

## (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0.6% |
| 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0.02%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 | 管理人对每笔参与份额的业绩报酬计提如下：<br>年化收益率（R）<B，计提比例0，业绩报酬（Y）=0<br>$R \geq B$ ，计提比例X， $Y = A \times (R - B) \times X \times (D / 365)$<br>Y=业绩报酬；<br>B=业绩报酬计提基准，具体为6%；<br>X=业绩报酬计提比例，具体为50%；<br>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；<br>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

2022年04月29日

