海通沪盈集合资产管理计划
2021 年年度报告

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：2021 年 01 月 01 日-2021 年 12 月 31 日

报告送出日期：2022 年 04 月 29 日

一、基本信息

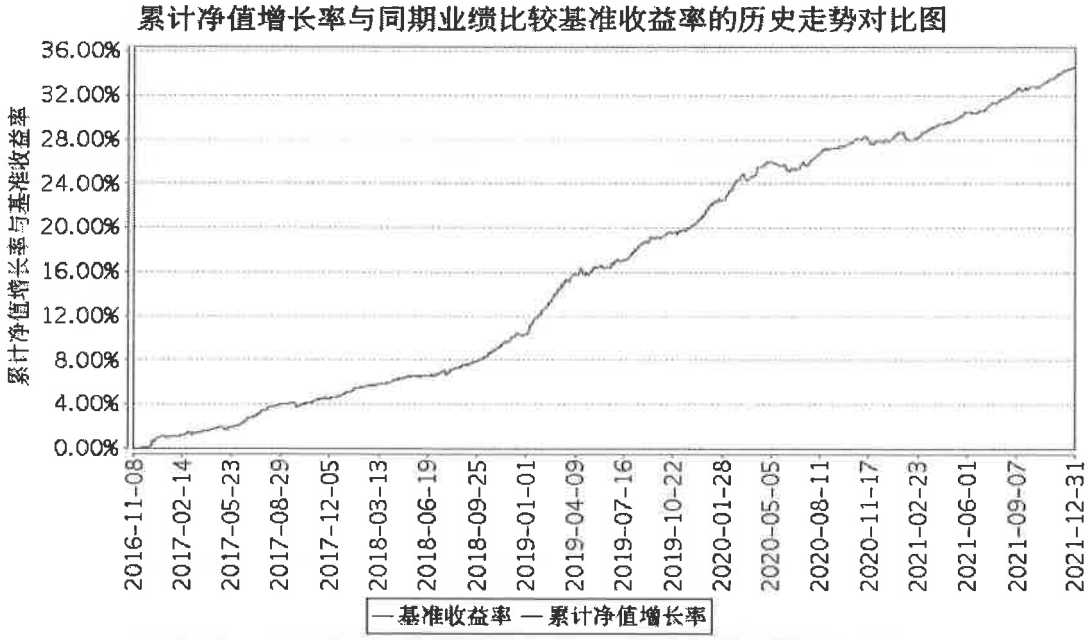
投资组合名称：	海通沪盈集合资产管理计划
合同生效时间：	2016-11-08
管理人：	上海海通证券资产管理有限公司
托管人：	招商银行股份有限公司上海分行

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)	682,079,518.28
本期利润(元)	39,037,149.17
份额净值(元)	1.2908
份额累计净值(元)	1.3658

(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)资产负债表

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额

银行存款	2,774,794.70	4,623,006.43	短期借款	-	-
结算备付金	4,266,874.67	10,515,026.24	交易性金融负债	-	-
存出保证金	9,770.75	33,181.91	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	748,755,088.02	1,120,387,504.65	卖出回购金融资产款	95,419,220.73	348,288,520.86
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	2,206,538.08	-
债券投资	748,755,088.02	1,090,294,504.65	应付赎回款	-	-
资产支持证券投资	-	30,093,000.00	应付赎回费	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报酬	2,365,321.45	3,317,229.14
权证投资	-	-	应付托管费	157,688.04	221,148.57
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	-	应付交易费用	32,586.25	38,544.92
应收证券清算款	2,212,768.84	4,408,830.55	应付税费	103,542.23	169,880.60
应收利息	24,375,273.21	33,483,045.70	应付利息	11,155.13	135,598.60
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	19,000.00	19,000.00
其他资产	-	-	负债合计	100,315,051.91	352,189,922.69
-	-	-	实收基金	528,417,317.18	668,965,056.72
-	-	-	未分配利润	153,662,201.10	152,295,616.07

	-	-	所有者权益合计	682,079,518.28	821,260,672.79
资产总计：	782,394,570.19	1,173,450,595.48	负债与持有人权益总计：	782,394,570.19	1,173,450,595.48

(二)利润表

项　　目	本年数	上年数
一、收入	43,808,370.26	68,637,183.31
1、利息收入	40,928,947.23	77,243,086.63
其中：存款利息收入	96,545.35	262,440.58
债券利息收入	38,443,344.65	72,944,737.84
资产支持证券利息收入	1,458,083.78	3,882,844.62
买入返售金融资产收入	930,973.45	153,063.59
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以"-"填列）	-5,662,683.32	18,163,651.89
其中：股票投资收益	-	-119,210.06
债券投资收益	-5,365,323.32	18,489,965.79
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-297,360.00	-207,103.84
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
基金红利收入	-	-
3、公允价值变动损益（损失以"-"填列）	8,269,999.72	-27,760,186.02
4、汇兑收益（损失以"-"填列）	-	-
5、其他收入（损失以"-"填列）	272,106.63	990,630.81
二、费用	4,771,221.09	13,879,285.59

1、管理人报酬	2,365,321.45	3,317,229.14
2、托管费	157,688.04	221,148.57
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	95,349.42	180,832.45
5、利息支出	1,939,790.16	9,731,605.90
其中：卖出回购金融资产支出	1,939,790.16	9,731,605.90
6、税金及附加	131,337.21	337,318.22
7、其他费用	81,734.81	91,151.31
8、资产减值损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以"-"填列）	39,037,149.17	54,757,897.72
四、净利润（净亏损以"-"填列）	39,037,149.17	54,757,897.72

(三)所有者权益表

项目	本年金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	668,965,056.72	152,295,616.07	821,260,672.79	802,336,977.14	171,925,389.42	974,262,366.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净	-	39,037,149.17	39,037,149.17	-	54,757,897.72	54,757,897.72

利润）						
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）	-140,547,739.54	-37,670,564.14	-178,218,303.68	-133,371,920.42	-30,538,397.83	-163,910,318.25
其中：1.基金申购款	379,646,708.25	96,433,725.75	476,080,434.00	975,996,478.95	238,377,699.66	1,214,374,178.61
2.基金赎回款	-520,194,447.79	-134,104,289.89	-654,298,737.68	-1,109,368,399.37	-268,916,097.49	-1,378,284,496.86
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）	-	-	-	-	-43,849,273.24	-43,849,273.24

五、期末所有者权益（基金净值）	528,417,317.18	153,662,201.10	682,079,518.28	668,965,056.72	152,295,616.07	821,260,672.79

四、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	748,755,088.02	95.70
	其中：债券	748,755,088.02	95.70
	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	7,041,669.37	0.90
7	其他资产	26,597,812.80	3.40
8	资产合计	782,394,570.19	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	200212	20 国开 12	500,000.00	51,060,000.00	7.49
2	101900567	19 金华融盛 MTN002	300,000.00	30,345,000.00	4.45
3	162976	20 新城 01	300,000.00	30,000,000.00	4.40
4	143060	17 蚌投 02	300,000.00	29,988,000.00	4.40
5	166044	20 上数 01	300,000.00	29,988,000.00	4.40

(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。

五、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	历任青骓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。
于瀑夏	硕士	4	上海财经大学管理学硕士，加拿大西蒙菲沙大学金融学硕士，4年固定收益从业经验。历任上海海通证券资产管理有限公司研究员，投资经理助理，现任上海海通证券资产管理有限公司固定收益四部投资经理。

(二)投资策略回顾与展望

2021年年初，货币政策以稳字当头，春节原油工业品大涨，美国财政刺激超预期，上半年在通胀预期和地方债供给放量的预期下，配置类机构仍有配置型需求，叠加风险偏好收缩后选择资产范围缩小，机构看空做多，利率趋势性下行。7月降准后收益率经历一波快速下行，在10月份二次降准预期落空以及市场重新担忧通胀的情况下，利率开始向上反弹。经济增长偏弱，地产投资持续低位，市场关注主线回归经济基本面走弱预期，流动性相对宽松环境下收益率下行，12月初实施了年内第二次降准。信用债的期限、评级利差本年度压缩，1年AA和3-5年AA+收益率下行幅度较大。转债风格跟随权益市场从大盘切换至中小盘，上游周期、高景气行业占优，估值水平下半年明显抬升。

展望2022年，我们认为经济增速可能前低后高，上半年经济基本面对债市偏有利，下半年需要密切关注经济改善情况，利率债的操作机会在上半年预计多于下半年。政策面货币政策大概率稳健偏松，资金面对债市不构成大的制约，财政政策预计偏积极。关注宽货币到

宽信用的传导速度，以及外部市场美联储加息缩表的节奏。信用债当前各类利差压缩至历史低分位数，在低利率叠加低风险偏好的大背景下，需要精细化择券，挖掘比如强担保债等品种的利差，以及利率波动带来的信用债交易机会。转债方面当前估值处于历史高位，性价比降低，权益市场也出现了风格的显著分化；在 2022 年可以耐心等待转债整体回调的机会，选择合适性价比的转债配置，择券上注重正股资质，或依托转债价格和溢价率的保护。

(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。

六、托管人履职报告

详见托管报告。

七、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	0.3%
计提方式	管理费在运作期间每日计提，逐日累计，每运作满一年以及本合同终止日（含提前终止日）支付
支付方式	由管理人向托管人发送管理费划付指令，托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（二）托管费

计提基准	0.02%
计提方式	托管费每日计提，逐日累计，每运作满一年以及本合同终止日（含提前终止日）支付。

支付方式	由管理人向托管人发送托管费划付指令，托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（三）业绩报酬

计提基准	本集合计划不收取业绩报酬。
计提方式	本集合计划不收取业绩报酬。
支付方式	本集合计划不收取业绩报酬。

八、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

2021 年 10 月 13 日起，骆冰兰女士不再担任本集合计划投资经理，由原投资经理茅利伟先生和于瀑夏女士继续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

无

(三)重大关联交易情况

无

(四)其他需要说明的情况

2021 年 3 月底，公司收到中国证券监督管理委员会上海证监局《关于对上海海通证券资产管理有限公司采取责令暂停部分业务措施的决定》，责令公司进行整改，并对公司相关人员出具了监管措施。公司高度重视，按照法律法规相关要求梳理了相关业务流程，制定了整改措施，并抓紧落实整改工作。

九、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