

海通怡然恒旭 1 号集合资产管理计划 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：招商证券股份有限公司

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:	海通怡然恒旭 1 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2015-08-04
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商证券股份有限公司

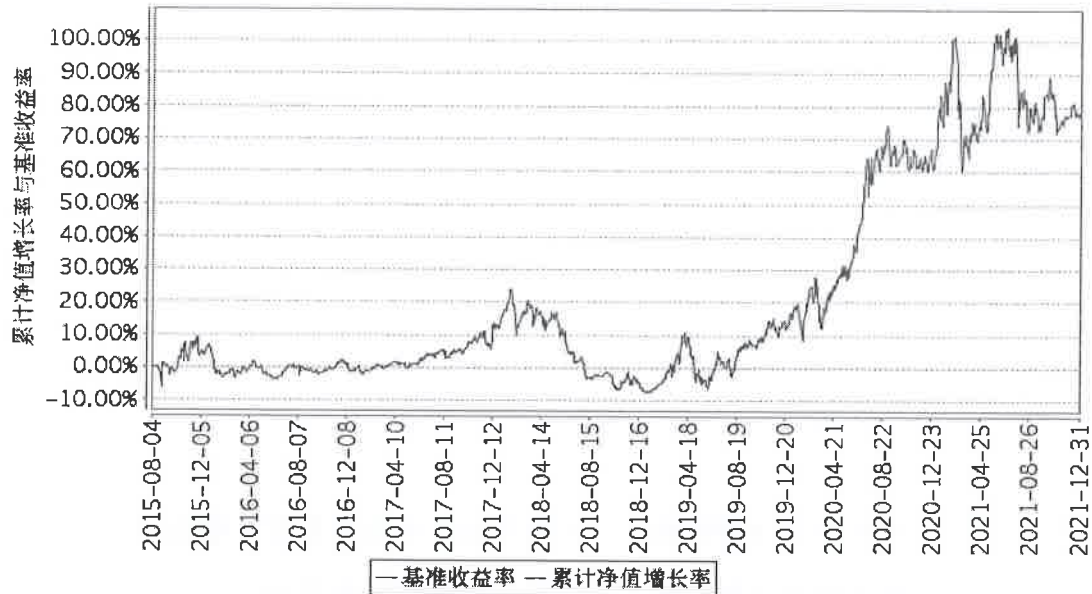
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	11,548,103.65
本期利润(元)	1,215,536.29
份额净值(元)	1.7874
份额累计净值(元)	1.7874

(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价基准。

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	949,907.34	3,805,268.19	短期借款	-	-
结算备付金	-	-	交易性金融负债	-	-
存出保证金	-	-	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	10,869,096.31	12,545,804.50	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	6,346,385.44	9,436,290.00	应付证券清算款	0.02	-
债券投资	1,399.90	3,109,514.50	应付赎回款	407,435.84	-
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	4,521,310.97	-	应付管理人报酬	11,687.60	39,065.09
权证投资	-	-	应付托管费	1,444.59	4,883.24
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	2,400,000.03	应付交易费用	-	-
应收证券清算款	-	-	应付税费	-	8,053.36
应收利息	121.05	103,495.78	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	6,000.00	6,000.00
其他资产	155,547.00	200,236.99	负债合计	426,568.05	58,001.69
-	-	-	实收基金	6,460,677.09	11,406,543.77
-	-	-	未分配利润	5,087,426.56	7,590,260.03
-	-	-	所有者权益合计	11,548,103.65	18,996,803.80
资产总计：	11,974,671.70	19,054,805.49	负债与持有人权益	11,974,671.70	19,054,805.49

			总计:		
--	--	--	-----	--	--

(二) 利润表

项 目	本年数	上年数
一、收入	1,398,382.13	12,556,994.90
1、利息收入	46,644.80	68,652.23
其中：存款利息收入	1,455.27	3,486.65
债券利息收入	43,371.99	61,006.19
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,817.54	4,159.39
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	1,335,111.23	16,024,527.42
其中：股票投资收益	636,314.56	13,859,060.49
债券投资收益	673,445.87	1,759,267.58
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	25,350.80	406,199.35
基金红利收入	-	-
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	16,626.10	-3,536,184.75
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-
二、费用	182,845.84	563,572.52
1、管理人报酬	62,275.54	222,873.47
2、托管费	7,768.09	27,859.29
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	82,948.33	233,920.96

5、利息支出	-	428.60
其中：卖出回购金融资产支出	-	428.60
6、税金及附加	5,853.88	54,274.85
7、其他费用	24,000.00	24,215.35
8、资产减值损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	1,215,536.29	11,993,422.38
四、净利润（净亏损以“-”填列）	1,215,536.29	11,993,422.38

(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）	11,406,543.77	7,590,260.03	18,996,803.80	26,481,807.08	4,194,239.71	30,676,046.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	1,215,536.29	1,215,536.29	-	11,993,422.38	11,993,422.38
三、本期基金份额交易产	-4,945,866.68	-3,718,369.76	-8,664,236.44	-15,075,263.31	-8,597,402.06	-23,672,665.37

生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)						
其中:						
1. 基金申购款	7,053,140.59	5,605,859.41	12,659,000.00	10,262,072.63	5,910,927.37	16,173,000.00
2. 基金赎回款	-11,999,007.27	-9,324,229.17	-21,323,236.44	-25,337,335.94	-14,508,329.43	-39,845,665.37
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)						
五、期末所有者权益(基金净值)	6,460,677.09	5,087,426.56	11,548,103.65	11,406,543.77	7,590,260.03	18,996,803.80

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	6,346,385.44	53.00
	其中: 股票	6,346,385.44	53.00
2	固定收益投资	1,399.90	0.01
	其中: 债券	1,399.90	0.01
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	4,521,310.97	37.76
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	949,907.34	7.93
7	其他资产	155,668.05	1.30
8	资产合计	11,974,671.70	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

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	300124	汇川技术	10,000.00	686,000.00	5.94
2	601633	长城汽车	12,000.00	582,480.00	5.04
3	600887	伊利股份	14,000.00	580,440.00	5.03
4	600030	中信证券	20,000.00	528,200.00	4.57
5	601658	邮储银行	100,000.00	510,000.00	4.42
6	002049	紫光国微	2,000.00	450,000.00	3.90
7	300316	晶盛机电	5,987.00	416,096.50	3.60
8	601318	中国平安	8,000.00	403,280.00	3.49
9	300760	迈瑞医疗	1,000.00	380,800.00	3.30
10	603288	海天味业	3,000.00	315,330.00	2.73

(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	113635	升 21 转债	10.00	1,399.90	0.01

(四) 委托资产投资前五名基金(按市值) 明细

序号	基金代码	基金名称	持仓数量(份)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
----	------	------	---------	-------	----------------

1	010964	鹏华可转债债券 C	686,857.96	920,389.67	7.97
2	110038	易方达纯债 C	814,676.40	904,535.21	7.83
3	002969	易方达丰和	663,490.07	900,555.07	7.80
4	270044	广发双债添利 A	761,995.22	899,078.16	7.79
5	485011	工银瑞信双利债券 B	541,190.62	896,752.86	7.77

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
胡光华	硕士	14	经济学硕士，曾任海通海通证券投资顾问、金融产品部负责人，现任海通怡然恒旭 1 号投资主办人。

(二) 投资策略回顾与展望

市场回顾

2021 年，A 股市场指数分化严重，板块跌宕起伏，主要宽基指数涨跌互现，上证 50、沪深 300、中证 500、中证 1000 指数涨跌幅分别为-10.06%、-5.20%、15.58%、20.52%，其中电力设备及新能源、基础化工、有色金属、煤炭、钢铁等板块表现较强，消费者服务、非银金融、家电、地产、农林牧渔等板块表现较弱。

市场展望

展望 2022 年，滞胀风险仍是当下经济的核心课题，目前 CPI-PPI 剪刀差隐现收敛，但仍需持续跟踪观察。2021 年末中央经济工作会议直指国内经济面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，定调“稳字当头”、“稳中求进”，重提坚持以经济建设为中心，宽货币、宽信用、宽财政的政策措施有望贯穿 2022 年全年，A 股市场流动性有望向好，整体估值具有较好的支撑基础。同时，经过前期市场快速调整，越来越多行业板块已进入合理估值范围，进一步凸显资产配置价值；市场成交量、融资融券余额等资金面指标持续走低，上市公司增持、大股东回购等资本市场行为日渐增加，市场有望否极泰来。立足当下宏观经济背景，中长线布局机会正当时：一方面，循着抗通胀主线挖掘低估值和稳增长政策收益的持续性机会；另一方面，密切跟踪趋势确定、政策韧性强且前期调整较为充分行业板块修复行情：双碳国策下能源结构调整、智能电动车渗透率提升仍是值得期待的“长坡厚雪”；人口红利末期叠

加房地产经济下半场，居民财富搬家、消费升级、医保控费下医疗服务等蕴含着丰富的投资机会。

投资策略

资本市场始终受多层次、多元化因素影响，从宏观、行业到公司层面，从投资策略、资金属性到参与者心态，各因子的影响权重随着时间和空间变化而波动，时而是信号，时而是噪音；此时压倒骆驼的“最后一根稻草”，彼时则成了否极泰来的“最后一击”。然而，水流总是朝着阻力最小的方向，故而蜿蜒曲折，滚滚长江终究东流归海。秉承长期投资、价值投资、资产配置的科学投资理念，通过前瞻预判未来方向，深度挖掘确定性行业中的结构性机会，并采取均衡配置策略，有效分散市场风险，积极为客户创造价值。

(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本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	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0.8%。
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0.05%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	每笔参与份额以上一个发生该份额业绩报酬计提的业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。
计提方式	计提方式：1、C 份额绝对收益率 (R) <10%，计提比例为 0%；2、C 份额绝对收益率 (R) ≥10%，计提比例为 10%
支付方式	当集合计划进行收益分配、委托人退出或集合计划终止时，由管理人负责计算业绩报酬，托管人不负责复核，仅根据管理人的指令将扣除业绩报酬和退出费用的退出款项转入销售机构在注册登记机构的资金账户。

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

1、2021 年 8 月 9 日起，何斌先生不再担任本集合计划投资经理，增加韩传青先生和卢丽阳女士担任本集合计划投资经理。

2、2021 年 11 月 8 日起，卢丽阳女士和韩传青先生不再担任本集合计划投资经理，增加胡光华先生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

截至本报告期末，董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东及其他关联方参与本集合计划的总计持有金额为 10,512,928.23 元。

(三) 重大关联交易情况

无

(四) 其他需要说明的情况

1、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。

2、本报告期内，本集合计划合同进行了变更并于 2021 年 12 月 31 日起生效。

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

