

海通怡然恒旭 1 号集合资产管理计划 2021 年 2 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：招商证券股份有限公司

报告期间：2021 年 04 月 01 日-2021 年 06 月 30 日

报告送出日期：2021 年 07 月 30 日

一、基本信息

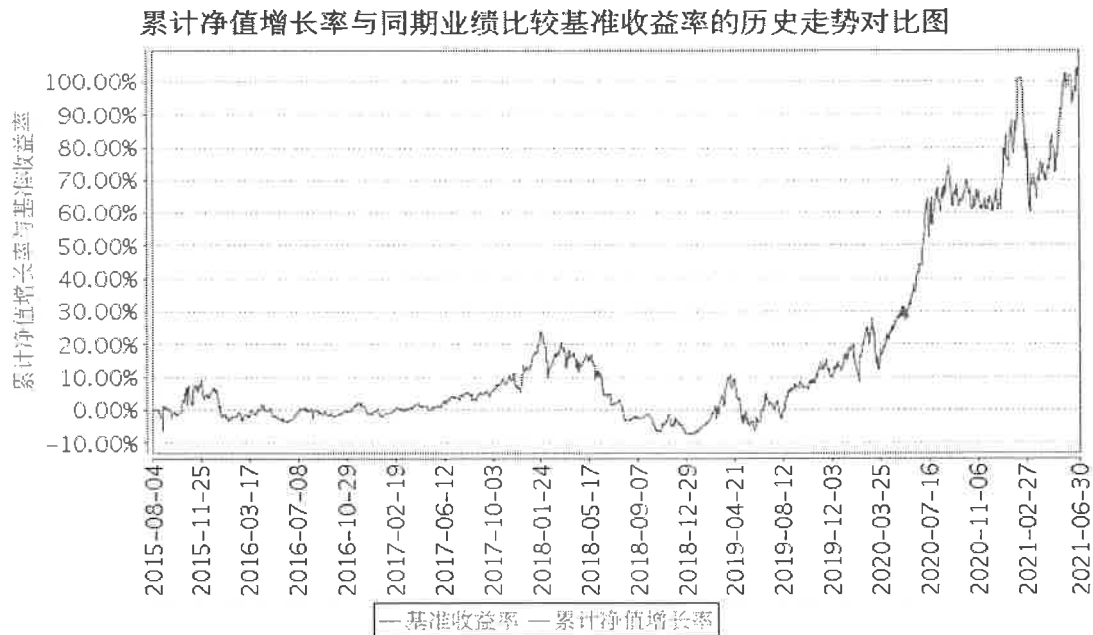
投资组合名称:	海通怡然恒旭1号集合资产管理计划
合同生效时间:	2015-08-04
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商证券股份有限公司

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)	7,811,258.36
本期利润(元)	1,443,859.58
份额净值(元)	2.0349
份额累计净值(元)	2.0349

(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	6,247,177.00	79.63
	其中：股票	6,247,177.00	79.63

2	固定收益投资	900,141.30	11.47
	其中：债券	900,141.30	11.47
	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	550,578.09	7.02
7	其他资产	147,528.32	1.88
8	资产合计	7,845,424.71	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	600519	贵州茅台	600.00	1,234,020.00	15.80
2	300896	爱美客	1,400.00	1,104,432.00	14.14
3	300595	欧普康视	8,900.00	921,595.00	11.80
4	300059	东方财富	27,000.00	885,330.00	11.33
5	600809	山西汾酒	1,900.00	851,200.00	10.90
6	002555	三七互娱	30,000.00	720,600.00	9.23
7	601600	中国铝业	100,000.00	530,000.00	6.79

(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	155712	19 钢联 03	6,000.00	592,800.00	7.59
2	123111	东财转 3	2,100.00	307,341.30	3.93

(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
何斌	硕士	11	2010年进入证券行业,先后从事卖方研究,债券自营投资和券商资管帐户管理,擅长大类资产研究分析,长期专注于“固收+”投资策略,

			追求绝对收益。2010-2013年担任华泰证券研究所债券分析师，2014年-2017年先后担任东海证券固定收益部研究主管，资管分公司投资经理、固收专户部副经理，2017年7月加入海通资管，先后担任投资经理、固收一部投资总监助理。
--	--	--	--

(二) 投资策略回顾与展望

二季度 GDP 同比增速 7.90%，较 19 年同期复合增速 5.52%，增速处于疫情前增速略往下的水平，从消费、投资、出口分项来看，消费恢复缓慢、投资韧性仍强、出口持续超预期。随着全球接种加快，疫情因素后续可能会逐步消退，但疫情带来的冲击却无法挽回，特别是对中小企业、服务业的冲击，这将制约后期消费的恢复力度。通胀来看，大宗商品维持高位运行，但农业品价格总体颓势，目前 PPI 向 CPI 传导依然缓慢。后市来看，经济仍可能处于缓慢复苏道路，结构性通胀压力或继续存在，货币政策或仍有灵活操作空间。

今年以来，债市整体先抑后扬，信用债仍在分化但边际有改善迹象，利率债遭遇阶段性流动性冲击之后又快速恢复。当前 10 年期国债、政策性金融债收益率水平处于历史偏低水平，但受惠于经济复苏疲弱、货币政策仍有所呵护，债券收益率并不存心明显上行的压力。权益市场来看，受益于外资流入和居民资产配置重构，权益市场或仍有较多结构型机会。展望后市，三季度债券收益率可能继续窄幅震荡，权益市场波动可能加大但中期慢牛趋势依然较强。

(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0.8%。
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0.1%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。

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

1、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 510,900.47 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。

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

2021 年 07 月 30 日