

# 海通资管海鑫 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：兴业银行股份有限公司

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:	海通资管海鑫1号集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-12-14
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	兴业银行股份有限公司

## 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)	121,765,244.59
本期利润(元)	1,429,339.12
份额净值(元)	1.0219
份额累计净值(元)	1.0219

### (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	116,472,381.81	82.93
	其中：债券	116,472,381.81	82.93
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	4,999,000.00	3.56
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	15,884,000.00	11.31
6	银行存款及结算备付金合计	1,114,063.60	0.79
7	其他资产	1,973,465.98	1.41
8	资产合计	140,442,911.39	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	127163	PR15 海门	300,000.00	6,138,000.00	5.04
2	1580070	14 玉环交投债 02	300,000.00	6,120,000.00	5.03
3	155450	19 小商 01	50,000.00	5,056,500.00	4.15
4	031679011	16 淮北建投 PPN002	50,000.00	5,050,500.00	4.15
5	032100076	21 启东交投 PPN001	50,000.00	5,029,500.00	4.13

## (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	000305	中银中高等级 A	4,716,037.74	4,999,000.00	4.11

## 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	5	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。
卢丽阳	硕士	4	中国人民大学经济学硕士，4年证券投资研究相关工作经验，2017年加入上海海通证券资产管理有限公司，历任研究员、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

6月资金面波动加大，债券收益率震荡小幅上行，信用债收益率上行强于利率债，信用利差小幅回升。组合严控信用风险，同时基于对利差低分位数下相对谨慎的预期，固定收益部分主要配置短久期高等级债券，在资金面波动中估值受影响相对较大，在此过程中对策略目标品种有一定加仓，继续利用协议式逆回购进行收益增厚，以等待更好的配置时机；弹性仓位部分转债仓位基本维持在10%，以高等级低估值的银行、电力转债作为底仓，并对溢价率低的股性品种进行交易，6月份权益市场波动较大，同时结构性特征突出，创业板持续优于上证，电气设备新能源、半导体、医药等板块表现较好，但转债对应可供选择标的在价格或溢价率上有一定劣势，组合未深度参与相应转债的行情，因此净值涨幅偏弱。短期转债情绪指标尚未到极端水平，但评级估值差异分化开始加大，AA+中高等级品种维持07年以来37%分位数左右，AA及以下低评级品种溢价率处于07年以来44%分位数，关注低等级品种估值水平的趋势；从7月持有人结构看，券商资管、社保等绝对收益机构持有转债存量下降幅度较大，侧面印证短期转债行情或已进入鱼尾阶段，持仓组合需要以控回撤为主，仓位不宜大幅增加。

## (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	0.3%
计提方式	管理费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付
支付方式	每自然季度结束之日起 10 个工作日内由管理人向托管人发送当个自然季度管理费划付指令，托管人复核后于 10 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	托管费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付
支付方式	每自然季度结束之日起 10 个工作日内由管理人向托管人发送当个自然季度托管费划付指令，托管人复核后于 10 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	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，具体以管理人公告为准； 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收益分配除息日、投资者退出日或计划终止日； 业绩报酬计提日为收益分配确认日、投资者退出确认日或计划终止日；
支付方式	因涉及注册登记数据，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

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