

海通沪盈集合资产管理计划 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：招商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

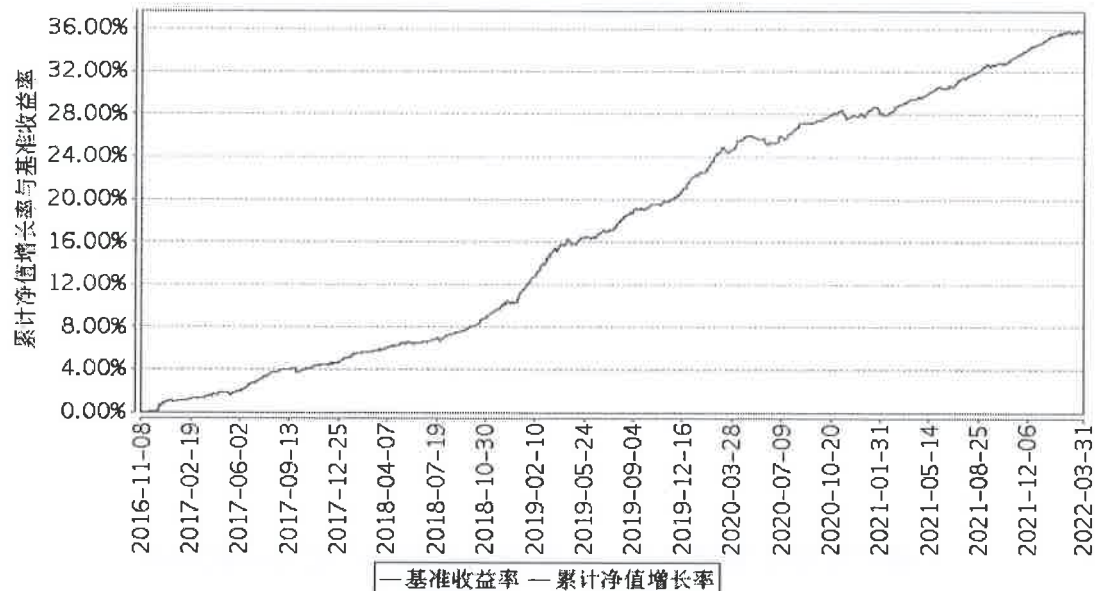
二、资产管理计划投资表现

(一)基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	827,518,914.53
本期利润(元)	6,584,583.89
份额净值(元)	1.3017
份额累计净值(元)	1.3767

(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	826,637,192.81	94.35
	其中：债券	826,637,192.81	94.35
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	10,009,618.41	1.14
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	28,316,509.65	3.23
6	银行存款及结算备付金合计	4,000,534.77	0.46
7	其他资产	7,218,398.58	0.82
8	资产合计	876,182,254.22	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	52,119,164.38	6.30
2	112103064	21 农业银行 CD064	500,000.00	49,829,533.70	6.02
3	101900567	19 金华融盛 MTN002	300,000.00	32,177,547.95	3.89
4	143060	17 蚌投 02	300,000.00	31,524,534.25	3.81
5	166044	20 上数 01	300,000.00	30,244,701.37	3.65

(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	004827	平安中短债债券 A	8,848,672.57	10,009,618.41	1.21

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。
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

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	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。

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

