海通沪盈集合资产管理计划
2023 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：2023 年 01 月 01 日-2023 年 03 月 31 日

报告送出日期：2023 年 04 月 28 日

一、基本信息

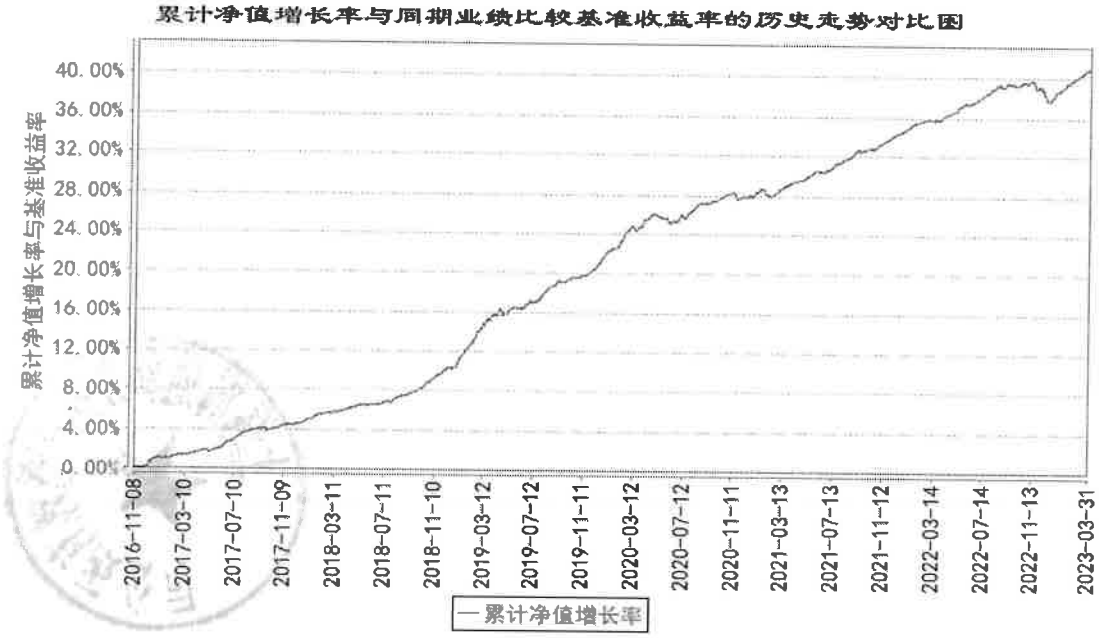
投资组合名称：	海通沪盈集合资产管理计划
合同生效时间：	2016-11-08
管理人：	上海海通证券资产管理有限公司
托管人：	招商银行股份有限公司上海分行

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)	351,635,982.91
本期利润(元)	10,402,287.02
份额净值(元)	1.3523
份额累计净值(元)	1.4273

(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	820,493.70	0.15
	其中：股票	820,493.70	0.15

2	固定收益投资	537,013,148.51	99.28
	其中：债券	530,219,128.78	98.02
	资产支持证券	6,794,019.73	1.26
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	3,089,085.03	0.57
7	其他资产	6,860.12	0.00
8	资产合计	540,929,587.36	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	002155	湖南黄金	54,158.00	820,493.70	0.23

(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	101900567	19 金华融盛 MTN002	300,000.00	31,509,328.77	8.96
2	102280129	22 南京浦口 MTN001	300,000.00	30,237,041.10	8.60
3	162111	19 柯建 01	280,000.00	29,426,273.97	8.37
4	102100823	21 泰华信 MTN002	200,000.00	21,245,013.70	6.04
5	127682	PR 淮产债	500,000.00	20,977,613.70	5.97

(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)资产管理计划运用杠杆情况

本集合计划本报告期末的杠杆比率（总资产/净资产）为 153.83%。

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
黄世旺	硕士	10	黄世旺，专户固收二部总监

			助理。南开大学硕士，拥有11年金融从业经验，10年投资经验，曾先后就职于渤海证券固定收益部任高级交易员，信诚基金固定收益部任专户投资经理，中山证券现金管理部任总经理助理兼投资经理，2017年12月加入公司，现任投资经理。2022年2月起任专户固收二部总监助理。
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专户固收一部投资经理。

(二)投资策略回顾与展望

春节以来，市场对经济复苏的强预期逐渐走弱。3月两会政策对经济增速定调较为克制，消费数据和出口数据总体低迷，地产销售数据稳步复苏幅度有限，在一季度社融数据总量创出天量之下，是量增价缩的现实情况，市场对于后续经济复苏信心较为不足。资金面方面，一季度整体维持中性，虽然3月中旬央行进行降准操作，但月末波动有显著放大迹象，3月末票据利率创过去一年新高。海外方面，硅谷银行风险发酵再度推升降息预期，无风险利率大幅下台阶，推升海外股债双牛行情。接下来债券市场核心还是需要观察内需的修复力度以及信贷放量的持续性。当前市场杠杆率已推升至高位，套息空间已较窄，在银行超储不足的情况下，资金面也出现一定结构性分层迹象，债券套息策略性价比有所下降，关注4月资金价格波动情况，以及理财规模是否能够持续企稳回升。微观信用环境在顶层定调不发生系统性风险底线下有所好转，关注城投结构性利差修复行情。整体对债券市场判断趋于中性，维持维持信用债平均1-1.3年左右久期，杠杆水平20%左右。转债持仓以平衡性转债和115-125段位为主。高价高溢价率转债尽量规避，或者做交易型参与。供给高峰时段可着重关注定价合理的新券品种。

(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

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资产净值的 0.3%年费率计提
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	本集合计划托管人托管费按前一日集合计划资产净值的 0.02%年费率计提
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)报告期内，本产品投资管理人及关联方管理的资产管理产品（含公募基金及资产支持证券）、投资管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券（含资产支持证券）或承销期内承销的证券（含资产支持证券）、其他关联交易情况

无

(五)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

2023 年 04 月 28 日