

# 海通沪盈集合资产管理计划 2023 年 4 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 10 月 01 日-2023 年 12 月 31 日

报告送出日期：2024 年 01 月 31 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

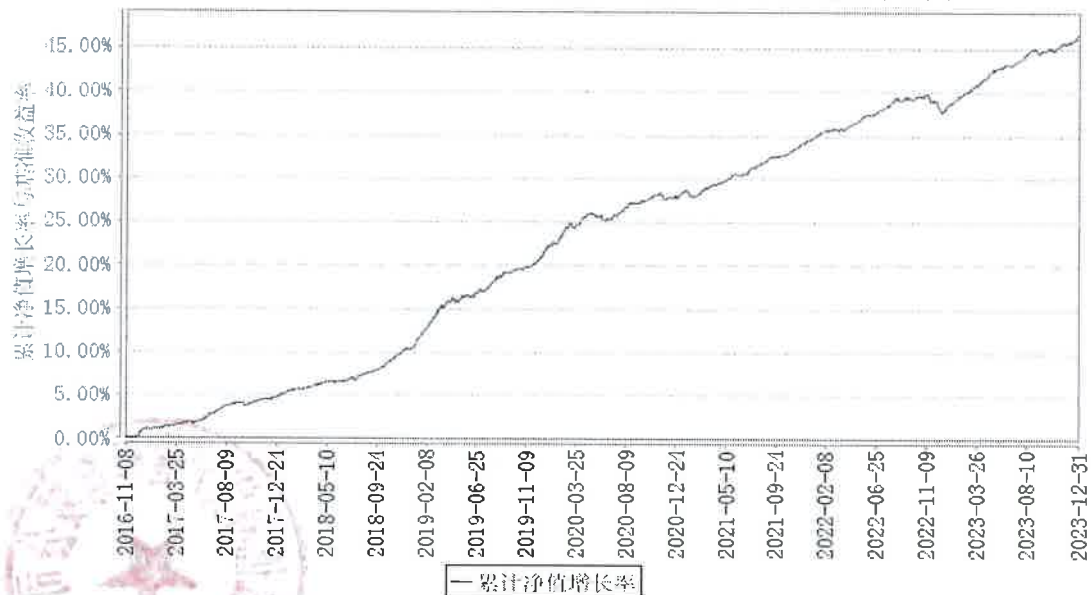
## 二、资产管理计划投资表现

### (一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	163,196,302.40
本期利润(元)	2,103,037.68
份额净值(元)	1.4071
份额累计净值(元)	1.4821

### (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	221,668,212.01	99.23
	其中：债券	221,668,212.01	99.23
	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	1,413,136.11	0.63
7	其他资产	313,115.99	0.14
8	资产合计	223,394,464.11	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	163506	20 楚昌 01	208,000.00	16,272,181.92	9.97
2	152759	21 安邦债	150,000.00	16,232,486.30	9.95
3	152596	G20 冶高	150,000.00	12,566,764.11	7.70
4	102380369	23 滹沱新投 MTN001	100,000.00	10,626,606.56	6.51
5	032280316	22 安阳投资 PPN001	100,000.00	10,465,967.21	6.41

## (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 136.89%。

# 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
于瀑夏	硕士	7	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，7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定收益部投资经理。
黄世旺	硕士	12	黄世旺，专户固定收益部总监助理。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，2022 年 12 月 8 日起，任专户固定收益部总监助理。

## (二) 投资策略回顾与展望

2023 年第 4 季度，经济基本面在经历 3 季度的内生动能修复回暖后有所反复。CPI 同比增速 10 月以来转负，整体弱于预期，显示内需修复不强。三季度以来不断放松的楼市刺激政策实际效果不佳，地产销售未在四季度有明显起色，对经济造成一定拖累。信贷增速震荡下行，M1 与 M2 剪刀差增大，显示资金活性较低，交易性货币需求下降。财政政策方面，四季度财政端有所发力，一揽子化债政策推进，缓解地方政府财政收支压力，此外中央增发特别国债一万亿元，赤字率由 3% 提升至 3.8%。货币政策方面，12 月 21 日银行定期存款再度下调，改善银行息差压力，引导资金成本下行，但在“防金融空转”、资本新规等影响下，银行间狭义资金利率较三季度中枢震荡上行，利率曲线平坦。

展望 2024 年，国内经济仍将保持温和修复走势。楼市放松政策将持续推进，但地产端复苏效果有待观察。在 12 月底经济工作会议“以进促稳”，“先立后破”等指导方针下，财政政策方面跨周期、适度加力的政策端发力是今年稳经济的重要抓手。2023 年结转的建设国债在今年落地、三大工程推进等将推动今年的基建投资。货币政策将继续保持稳健，配合财政政策发力，1 季度降息降准等总量宽松政策仍有期待，在经济工作会议对货币政策“灵活适度、精准有效”的指导下，政策可能将更注重 PSL 等结构性货币政策的运用。

### (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	0.3%
计提方式	管理费在运作期间每日计提，逐日累计，按季支付。
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，按季支付。
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

2024年01月31日

