

恒泰证券稳健添富 1 号集合资产管理计划

2024 年 1 季度资产管理报告

重要提示

本报告依据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等相关法规制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作集合资产管理计划资产，但不保证本集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。本集合计划面临的风险包括但不限于：市场风险、管理风险、流动性风险、债券市场风险、进行期货交易的风险、信用风险、操作风险、管理人因停业、解散、撤销、破产，或者被中国证监会撤销相关业务许可等原因不能履行职责的风险、法律合规风险、对账单风险、合同变更风险、电子合同风险、本集合计划不能成立的风险、其它风险及本集合计划特有风险，管理人发生合并、分立或成立具有资产管理业务资格的子公司等事项导致管理人主体变更的风险

托管人兴业银行股份有限公司根据本管理合同规定，于 2024 年 4 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告期间：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日

本报告中财务资料未经审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

一、集合资产管理计划简介

(一) 基本资料

名称：恒泰证券稳健添富 1 号集合资产管理计划

类型：固定收益类型；开放式

存续期：8 年



成立份额总额：10,860,196.11 份

管理人：恒泰证券股份有限公司

托管人：兴业银行股份有限公司

成立日：2018 年 12 月 27 日

(二) 主要投资范围：

(1) 固定收益类资产：银行间、交易所发行及上市交易的债券：国债、政策性金融债、地方政府债、中央银行票据、国际金融组织债券、政府支持机构债券、企业债券、公司债券（含大公募、小公募和非公开发行公司债）、金融债、金融机构次级债、可转换债券、可交换债券、可分离交易债券，银行间及交易所的债券回购，经银行间市场交易商协会批准注册发行的各类债务融资工具（如短期融资券、超短期融资券、中期票据〈含项目收益票据〉），非公开定向债务融资工具，长期限含权中期票据永续类及永续期类以及其它债券，资产证券化产品（如资产支持证券、资产支持票据等）；短期融资券债项不低于 A-1 且主体评级不低于 AA；

(2) 货币市场工具：现金、银行存款（含同业存款、协议存款）、同业存单、货币市场基金等。

(3) 国债期货（不含实物交割）。

(4) 债券型公募基金。

二、产品投资表现

主要财务指标	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日
期末集合计划资产净值(元)	49,496,268.05
期末集合计划单位净值(元)	1.1321
期末集合计划累计净值(元)	1.2871
本期集合计划净值增长率(%)	1.7801

三、主要财务指标

1、资产负债表

日期：2024-3-31

单位：元

资产	期末余额	上年年末余额	负债和所有者权益	期末余额	上年年末余额
资产：			负债：		
银行存款	376,311.61	1,740,339.96	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	7,342.63	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	2,969.31	535.03	衍生金融负债	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	11,356,458.56	0.00
交易性金融资产	62,587,262.50	40,899,830.07	应付清算款	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	249,622.94	应付赎回款	4,180,089.83	3,481,580.52
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	45,359.59	28,688.92
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	3,637.92	2,868.89
其他债权投资			应付销售服务费	0.00	0.00
应收清算款	1,377,509.00	3,102,813.97	应付投资顾问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	应交税费	36,524.95	33,710.04
应收股利	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收申购款	800,000.00	2,040,000.00	应付利润	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	其他负债	33,056.15	22,911.63
			负债合计	15,655,127.00	3,569,760.00
			所有者权益		
			实收资金	43,719,260.95	39,974,031.46
			其他综合收益		
			未分配利润	5,777,007.10	4,489,350.51
			所有者权益合计	49,496,268.05	44,463,381.97
资产总计	65,151,395.05	48,033,141.97	负债和所有者权益总计	65,151,395.05	48,033,141.97

2、损益表

日期：2024年1月~2024年3月

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	1,007,017.47	889,420.98
1.利息收入	2,907.22	3,990.94
2.投资收益（损失以“-”填列）	915,895.86	735,822.05
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	0.00	0.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	88,214.39	149,607.99
4.汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5.其他业务收入	0.00	0.00
二、费用	164,041.56	185,692.32
1.管理人报酬	45,359.59	28,688.92
2.托管费	3,637.92	2,868.89
3.销售服务费	0.00	0.00

4.投资顾问费	0.00	0.00
5.利息支出	92,963.34	136,926.80
其中：卖出回购金融资产利息支出	92,963.34	136,926.80
6.信用减值损失	0.00	0.00
7.税金及附加	4,467.18	2,449.18
8.其他费用	17,613.53	14,758.53
三、利润总额	842,975.91	703,728.66
减：所得税费用	—	—
四、净利润	842,975.91	703,728.66
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	842,975.91	703,728.66

3、所有者权益变动表

日期：2024年1月~2024年3月

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	39,974,031.46	4,489,350.51	44,463,381.97	31,483,731.07	2,897,502.76	34,381,233.83
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	39,974,031.46	4,489,350.51	44,463,381.97	31,483,731.07	2,897,502.76	34,381,233.83
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	3,745,229.49	1,287,656.59	5,032,886.08	8,490,300.39	1,591,847.75	10,082,148.14
(一) 综合收益总额		842,975.91	842,975.91		703,728.66	703,728.66
(二) 产品持有人申购和赎回	3,745,229.49	444,680.68	4,189,910.17	8,490,300.39	888,119.09	9,378,419.48

其中： 1、产品 申购	7,447,514.73	922,485.27	8,370,000.00	11,623,580.88	1,236,419.12	12,860,000.00
2、产 品赎回	-3,702,285.24	-477,804.59	-4,180,089.83	-3,133,280.49	-348,300.03	-3,481,580.52
(三) 利润分 配		0.00	0.00		0.00	0.00
(四) 其他综 合收益 结转留 存收益						
四、本 期期末 余额	43,719,260.95	5,777,007.10	49,496,268.05	39,974,031.46	4,489,350.51	44,463,381.97

四、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

王钧弘先生，多年固定收益从业经验，南开大学保险硕士，具有股份制银行总行、大中型券商资管子公司的工作经历，具有多年债券投资交易、产品研发及净值型产品的投资组合管理经验，对于信用风险分析、宏观经济和货币政策有深入研究，构建基本面、政策面及技术面相结合的因子分析框架，善于把握趋势性的交易机会，同时兼顾组合管理与资产配置，坚持稳健积极的投资理念。

(二) 投资经理工作报告

回顾一季度利率债情况，3月6日大概是利率债各期限的收益率低点，后续长债与超长债基本在10BP以内的区间窄幅震荡且未突破前期低点；3月7日以来，各期限来看，两年下行幅度最大，其中以两年国债下行幅度最大（约15BP）。

回顾一季度信用债情况，3月8日大概是信用债各期限的收益率低点，此后除了低等级之外，其他各期限的信用债收益率基本在10BP以内的期限内窄幅震荡，短久期信用债并没出现如2年国债收益率一路下行的情况。目前信用等级利差以及期限利差已经压缩到极低位置，3年期高等级和低等级信用债利差不到20BP；而5年期信用债收益率出现一路上行。

整体观点：二季度债市收益率大幅度下行阻力较大，首先从绝对收益率角度来讲，票息保护不足，赔率较差；相对收益视角，很多期限债券已经处于历史较低分

有限公司
用章

位；进一步突破低点的阻力较大，需要有超预期央行降准和降息事件的引导，目前来看降准概率较大且已经被预期，降息时间节奏不一定很提前；而超长期特别国债假设在二季度发行，可能引导局部时间段资金面收敛紧张，因此，债券市场呈现震荡的概率较高，建议操作上4月份将信用债切换到高等级AAA资质，投资标的的剩余期限不超过2年，信用仓位占比80%左右，另外利率仓位不超过20%，主要聚焦剩余期限2年以内的品种，杠杆方面保持低杠杆，以便灵活应对市场。

（三）集合计划重大事项报告

报告期内本集合计划无应披露而未披露的重大事项。

（四）收益分配报告

报告期内本集合计划未进行收益分配。

（五）内部监察报告

风险控制报告

在报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等其他相关法律法规以及本集合计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作集合资产管理计划。

报告期内，本集合计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行恒泰证券股份有限公司资产管理业务相关细则和 risk 管理制度，加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，严格履行本集合计划合同规定。本报告期内产品运作合法合规，无损害投资者利益的行为。

本报告期内，资产管理部在公司授权范围内进行投资管理，投资经理在授权范围内进行投资，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；投资范围和投资比例符合产品说明书规定，并且符合公司所建立的严格的证券池管理制度要求；投资运作实行集中交易制度，实行交易指令与执行的分离制度；无越权交易行为发生。

同时，公司通过集中监控系统对资产管理投资交易进行实时监控；针对资产管理业务定期开展压力测试，建立了风险应急管理办 法，确保发生风险情形时严格按照流程进行报告、处置、跟踪。本报告期内不存在重大风险事项未进行披露的情况。

管理人和托管人按照各方约定的统一记账方法和会计处理原则，分别独立设置账套，每日核对资产净值，互相监督，以保证集合资产安全，保护投资者利益。

五、集合计划投资组合报告

(一) 资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占总资产比例
银行存款	376,311.61	0.58%
清算备付金	7,342.63	0.01%
存出保证金	2,969.31	0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资	62,587,262.50	96.06%
应收申购款	800,000.00	1.23%
证券清算款	1,377,509.00	2.11%
合计	65,151,395.05	100.00%

注：因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

(二) 按市值占资产比例大小排序的前五名债券(含资产支持证券)投资明细

序号	证券名称	数量	市值(元)	市值/资产
1	24 牟发 01	80,000	8,103,791.78	12.44%
2	24 商古 01	70,000	7,089,517.53	10.88%
3	23 滨海 01	60,000	6,198,024.66	9.51%
4	20 华发 02	60,000	6,167,384.38	9.47%
5	21 荆门 01	55,000	5,772,616.92	8.86%

六、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未到受到公开谴责、处罚。

七、集合计划份额变动

期初份额总额	报告期总参与份额	报告期总退出份额	报告期末份额总额
39,974,031.46	7,447,514.73	3,702,285.24	43,719,260.95

八、信息披露的查阅方式

本集合计划备查文件均在我公司官网披露，投资者可登录查询。

公司网址 www.cnht.com.cn

信息披露电话：956088

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人恒泰证券股份有限公司。

恒泰证券股份有限公司

2024年4月29日

