

海通资管沪盈 3 号集合资产管理计划 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：中信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:	海通资管沪盈 3 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-09-22
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中信银行股份有限公司上海分行

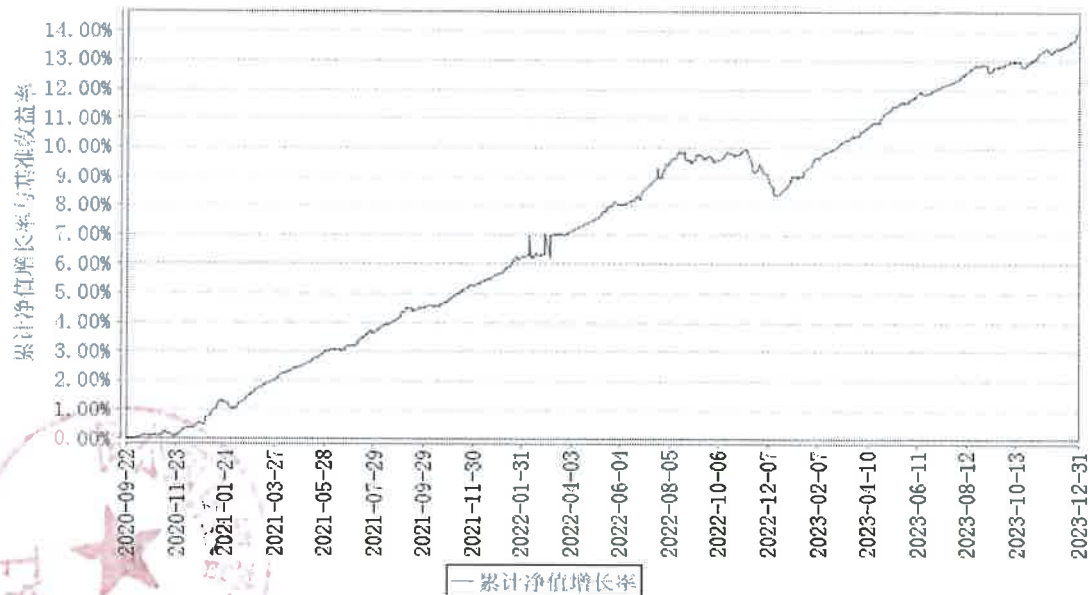
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	67,794,584.52
本期利润(元)	642,892.09
份额净值(元)	1.1321
份额累计净值(元)	1.1321

(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	133,011.60	0.15
	其中：股票	133,011.60	0.15

2	固定收益投资	86,052,741.02	96.84
	其中：债券	86,052,741.02	96.84
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	1,363,420.59	1.53
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	1,315,138.69	1.48
7	其他资产	581.53	0.00
8	资产合计	88,864,893.43	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	11,940.00	133,011.60	0.20

(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	60,000.00	4,693,898.63	6.92
2	012381907	23 邵阳城投 SCP001	40,000.00	4,098,585.79	6.05
3	031900302	19 阜阳城南 PPN001	38,000.00	3,996,665.57	5.90
4	019690	22 国债 25	39,000.00	3,978,411.37	5.87
5	250849	23 丰城 01	30,000.00	3,176,116.44	4.68

(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	1,202,629.08	1,363,420.59	2.01

(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 131.08%。

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	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。
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。

(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	本集合计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为 0.6%
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(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 0.03%年费率计提
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(三) 业绩报酬

计提基准	每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。
计提方式	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，具体为 6%； $X =$ 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。
支付方式	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) 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

