

海通资管沪盈 2 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：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:	海通资管沪盈 2 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-06-09
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

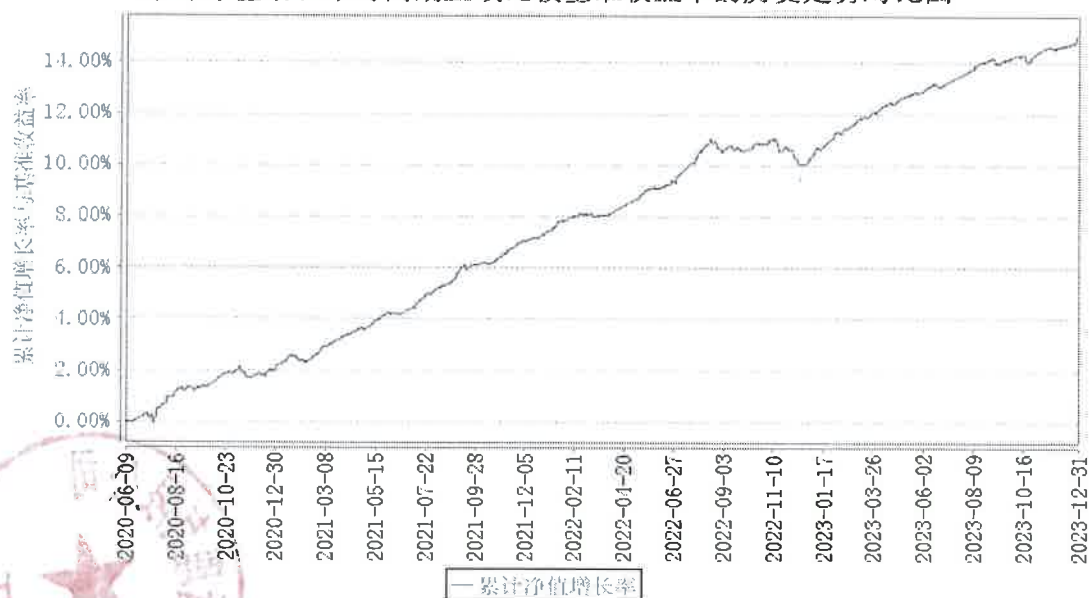
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	34,629,713.70
本期利润(元)	259,509.66
份额净值(元)	1.1515
份额累计净值(元)	1.1515

(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



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	43,874,454.83	99.31
	其中：债券	43,874,454.83	99.31
	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	306,619.91	0.69
7	其他资产	198.47	0.00
8	资产合计	44,181,273.21	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	250849	23 丰城 01	30,000.00	3,176,116.44	9.17
2	101900197	19 金华融盛 MTN001	30,000.00	3,144,057.53	9.08
3	163506	20 楚昌 01	40,000.00	3,129,265.75	9.04
4	112906	19 广基 01	30,000.00	3,082,200.00	8.90
5	155216	19 漳九 01	30,000.00	3,072,905.75	8.87

(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 127.58%。

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0.5%
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0.02%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	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

