

海通安泰债券型集合资产管理计划 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：上海海通证券资产管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

集合计划管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人上海银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2023 年 10 月 20 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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期为 2023 年 7 月 1 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海通安泰
基金主代码	851890
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 7 日
报告期末基金份额总额	111,232,753.22 份
投资目标	本集合计划采取稳健的资产配置策略，主要投资于信用债、利率债、可转债等固定收益类品种，通过专业化研究分析，在控制风险和保持流动性的基础上，追求集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、债券投资策略</p> <p>管理人通过对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，形成对未来市场利率变动方向和收益率曲线形状变化的预期，主动地调整债券投资组合的久期，提高债券投资组合的收益水平。</p> <p>2、资产支持证券投资策略</p> <p>本集合计划将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产支持证券标的资产的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策。</p> <p>3、现金类资产投资策略</p> <p>本集合计划将在确定总体流动性要求的基础上，结合不同类型货币市场工具的流动性和货币市场预期收益水平、银行存款的期限、债券逆回购的预期收益率来确定</p>

	现金类资产的配置，并定期对现金类资产组合平均剩余期限以及投资品种比例进行适当调整。 4、国债期货投资策略 本集合计划以套期保值和回避市场风险为目的进行国债期货的投资，通过对现货市场和期货市场的分析，进行套期保值等策略操作。 5、其它策略 管理人根据市场的发展，以为客户最大化地获取收益为原则，可以在风控原则内前瞻性地运用其他策略。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×90%+同期中国人民银行公布的一年期银行定期存款利率（税后）×10%	
风险收益特征	本集合计划属于债券型集合资产管理计划，预期风险和收益水平低于股票型集合资产管理计划、股票型基金、混合型集合资产管理计划和混合型基金、高于货币型集合资产管理计划和货币市场基金。	
基金管理人	上海海通证券资产管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	海通安泰 A	海通安泰 C
下属分级基金的交易代码	851890	851896
报告期末下属分级基金的份额总额	78,425,529.48 份	32,807,223.74 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	海通安泰 A	海通安泰 C
1. 本期已实现收益	640,533.20	226,892.03
2. 本期利润	513,452.10	151,245.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0064	0.0046
4. 期末基金资产净值	84,542,392.67	35,123,235.47
5. 期末基金份额净值	1.0780	1.0706

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

海通安泰 A

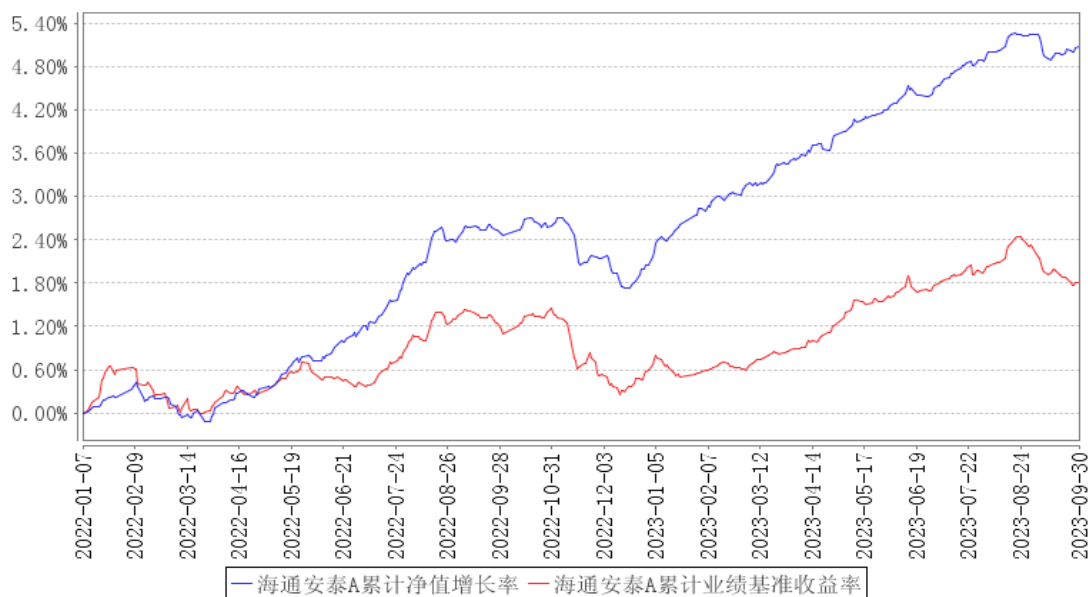
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.56%	0.03%	0.05%	0.04%	0.51%	-0.01%
过去六个月	1.53%	0.03%	0.93%	0.04%	0.60%	-0.01%
过去一年	2.55%	0.04%	0.71%	0.05%	1.84%	-0.01%
自基金合同生效起至今	5.08%	0.04%	1.81%	0.05%	3.27%	-0.01%

海通安泰 C

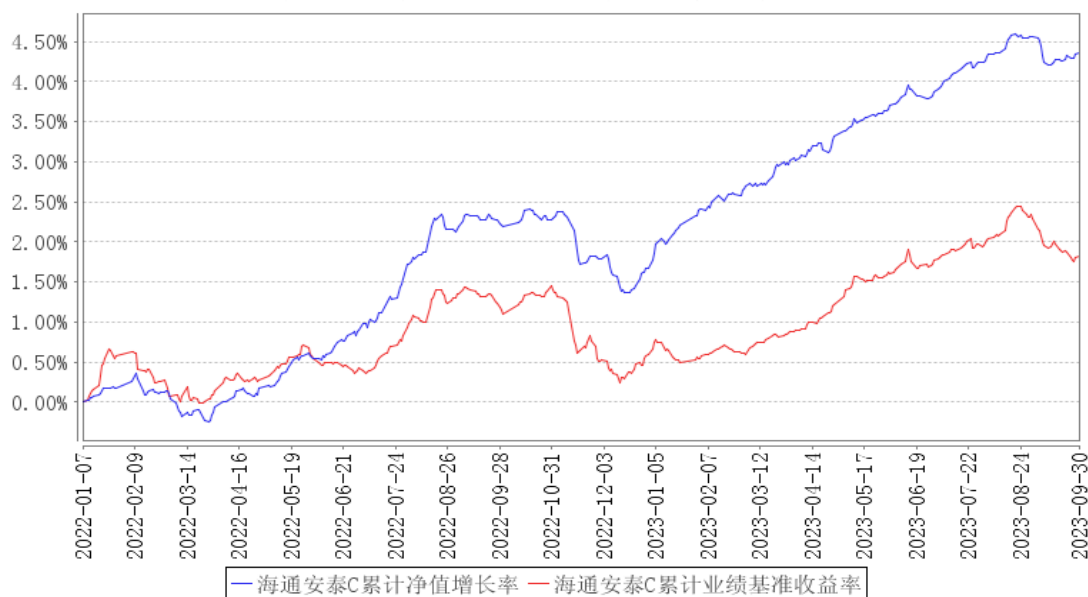
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.46%	0.03%	0.05%	0.04%	0.41%	-0.01%
过去六个月	1.31%	0.03%	0.93%	0.04%	0.38%	-0.01%
过去一年	2.12%	0.04%	0.71%	0.05%	1.41%	-0.01%
自基金合同生效起至今	4.36%	0.04%	1.81%	0.05%	2.55%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海通安泰A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



海通安泰C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



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李夏	投资经理	2022年1月7日	-	8年	李夏，女，西安交通大学金融学和曼彻斯特大学统计学双硕士，8年证券从业经验，2015年加入上海海通证券资产管理有限公司，历任固定收益部研究员和投资经理，历任海通现金赢家，年年鑫，增益系列，慧享系列等产品投资经理。现任公

					募固收部总监助理和投资经理。
--	--	--	--	--	----------------

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规以及集合计划合同、招募说明书的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益，没有发生损害计划份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过各项内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

第三季度债券市场宽幅震荡，债券收益率先下后上。7月政治局会议开始前，债券市场情绪较好，基本面数据和政策预期力度均较弱，理财资金配置力量较强，收益率震荡下行。7月底政治局会议定调尤其对地产政策的表述较为积极，叠加月末资金面趋紧，利率快速调整。8月初开始资金面转松，经济数据仍偏弱，叠加超预期的降息，收益率快速下行至年内最低位，10年国债利率最低到2.54%。8月下旬开始，资金面逐渐收敛，政府债发行放量，房地产的放松政策陆续出台，叠加基本面数据开始企稳回升，债券市场在各方压力下快速调整至9月中旬，9月下旬市场情绪企稳但跨季资金价格较高，市场整体持续震荡。第三季度产品持续均衡运作，不断寻找高性价比的票息资产，在此基础上保持利率和类利率品种的灵活交易，捕捉市场机会。

展望后市，基本面压力最大的时期预计已经过去了，PMI连续4个月回升并站上荣枯线，地产销售在政策的优化下开始企稳回升，基本面的向好会给债市带来压力。资金面角度预计不会大幅收紧，但银行体系的放贷需求和债券供给会带来一定压力，预期整体相对平稳。估值角度看以政策利率为标尺，存单和长利率均有价值，但在基本面回暖的过程中也很难有大幅度快速下行的机会。叠加年末机构行为容易扰动市场，整体在操作上需要保持灵活性。

三季度转债市场先涨后跌，8月初开始持续调整，市场风险偏好持续较低，当前稳经济的政

策持续出台，预计基本面逐步好转后市场情绪也会逐渐修复。产品在第三季度保持偏低的转债仓位，后续待市场情绪转暖后再择机加仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本集合计划 A 份额净值为 1.0780，C 份额净值为 1.0706。本报告期集合计划上述两类份额净值增长率为 0.56% 和 0.46%，业绩比较基准收益率为 0.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本集合计划本报告期无需要说明的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	133,293,957.09	98.41
	其中：债券	133,293,957.09	98.41
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,128,589.29	1.57
8	其他资产	19,987.32	0.01
9	合计	135,442,533.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本集合计划本报告期末未持有港股通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	8,756,748.69	7.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	12,349,323.18	10.32
	其中：政策性金融债	12,349,323.18	10.32
4	企业债券	56,091,081.63	46.87
5	企业短期融资券	2,071,076.71	1.73
6	中期票据	45,423,090.97	37.96
7	可转债（可交换债）	5,499,152.35	4.60
8	同业存单	-	-
9	其他	3,103,483.56	2.59
10	合计	133,293,957.09	111.39

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	210203	21 国开 03	50,000	5,201,073.77	4.35
2	102280197	22 新佳园 MTN001	50,000	5,136,363.01	4.29
3	188774	21 榕投 01	45,000	4,529,972.47	3.79
4	102382059	23 晋江国资 MTN002	45,000	4,508,557.38	3.77
5	1880062	18 陶都债 01	100,000	4,232,944.26	3.54

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注：本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、税务局的处罚；淮北市建投控股集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证监会的处罚。

本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及产品合同的要求。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内，本集合计划投资的前十名股票中，没有投资于超出集合计划合同规定备选股票库之外的情况。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,024.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,998.40
6	其他应收款	6,964.50
7	其他	-
8	合计	19,987.32

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127005	长证转债	436,249.32	0.36
2	113044	大秦转债	353,211.78	0.30
3	113505	杭电转债	345,615.62	0.29
4	113634	珀莱转债	343,242.12	0.29
5	110073	国投转债	336,153.70	0.28
6	127044	蒙娜转债	330,018.08	0.28
7	128035	大族转债	312,625.89	0.26
8	127055	精装转债	286,381.85	0.24
9	123130	设研转债	258,987.67	0.22
10	127012	招路转债	255,266.30	0.21

11	113024	核建转债	248,916.24	0.21
12	110062	烽火转债	247,070.41	0.21
13	113045	环旭转债	233,813.70	0.20
14	113021	中信转债	232,979.73	0.19
15	123107	温氏转债	230,974.04	0.19
16	113542	好客转债	226,221.64	0.19
17	132026	G 三峡 EB2	224,066.85	0.19
18	128026	众兴转债	213,016.10	0.18
19	113060	浙 22 转债	133,835.01	0.11
20	110088	淮 22 转债	123,653.29	0.10

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海通安泰 A	海通安泰 C
报告期期初基金份额总额	84,906,393.81	30,466,309.85
报告期期间基金总申购份额	11,495,001.68	4,985,660.29
减：报告期期间基金总赎回份额	17,975,866.01	2,644,746.40
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	78,425,529.48	32,807,223.74

注：申购含红利再投（如有）、转换入份额（如有），赎回含转换出份额（如有）。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	海通安泰 A	海通安泰 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,026,884.59	-
报告期期间买入/申购总份额	9,280,675.70	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,307,560.29	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	18.24	-

注：本表报告期末持有的集合计划份额占总份额比例的计算中，A、C 级比例分母为各自级别的份

额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2023-9-25	9,280,675.70	10,000,000.00	-
合计			9,280,675.70	10,000,000.00	

注：1. 集合计划管理人于 2023 年 9 月 25 日通过直销柜台申购本集合计划 A 类份额，适用费率为固定费用 1,000.00 元。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本集合计划报告期内无单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准海通赢家系列一年年鑫集合资产管理计划资产管理合同变更的文件
- (二) 海通安泰债券型集合资产管理计划资产管理合同
- (三) 海通安泰债券型集合资产管理计划托管协议
- (四) 法律意见书
- (五) 管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 业务规则
- (八) 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

集合计划管理人和集合计划托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人网站(www.htsamc.com)查阅，或在营业时间内至集合计划管理

人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本集合计划管理人：上海海通证券资产管理有限公司

客户服务中心电话：95553

上海海通证券资产管理有限公司

2023 年 10 月 25 日