

海通安悦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	海通安悦
基金主代码	851900
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	94,577,080.56 份
投资目标	本集合计划采取稳健的资产配置策略，投资于固定收益类品种，在控制风险的基础上，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现金类资产的配置，并定期对现金类资产组合平均剩余</p>

	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 本集合计划可投资国债期货。若本集合计划投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。	
	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*95%+银行活期存款利率（税后）*5%	
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	海通安悦 A	海通安悦 C
下属分级基金的交易代码	851900	851986
报告期末下属分级基金的份额总额	62,905,872.87 份	31,671,207.69 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）	
	海通安悦 A	海通安悦 C
1. 本期已实现收益	264,776.82	136,005.39
2. 本期利润	-191,683.41	-147,215.97
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0025	-0.0033
4. 期末基金资产净值	72,934,724.10	36,593,735.90
5. 期末基金份额净值	1.1594	1.1554

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

海通安悦 A

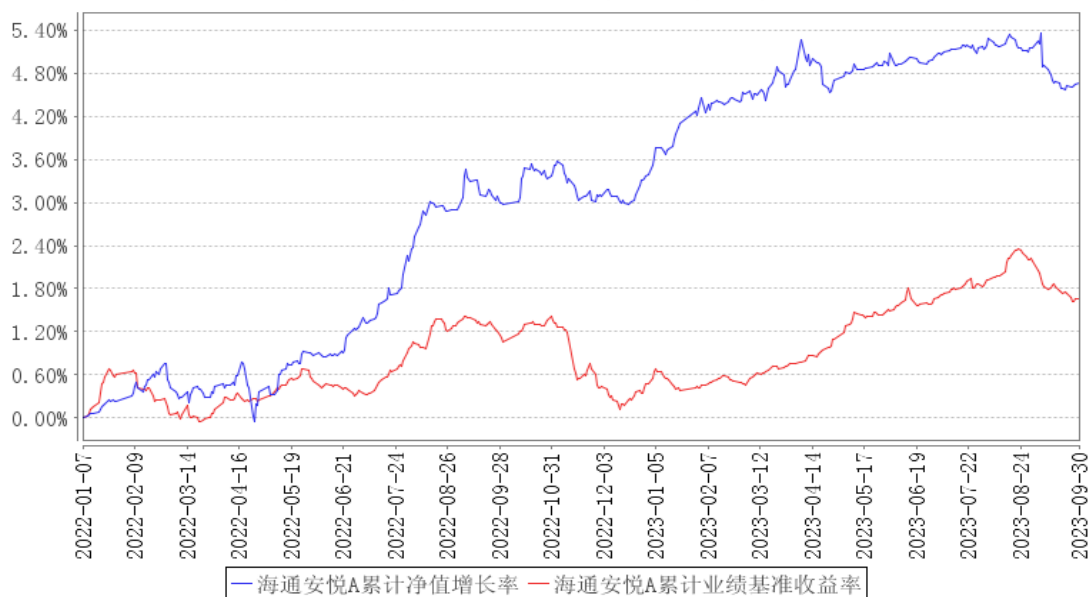
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.34%	0.07%	0.01%	0.04%	-0.35%	0.03%
过去六个月	-0.03%	0.07%	0.91%	0.04%	-0.94%	0.03%
过去一年	1.63%	0.07%	0.61%	0.05%	1.02%	0.02%
自基金合同生效起至今	4.66%	0.08%	1.67%	0.05%	2.99%	0.03%

海通安悦 C

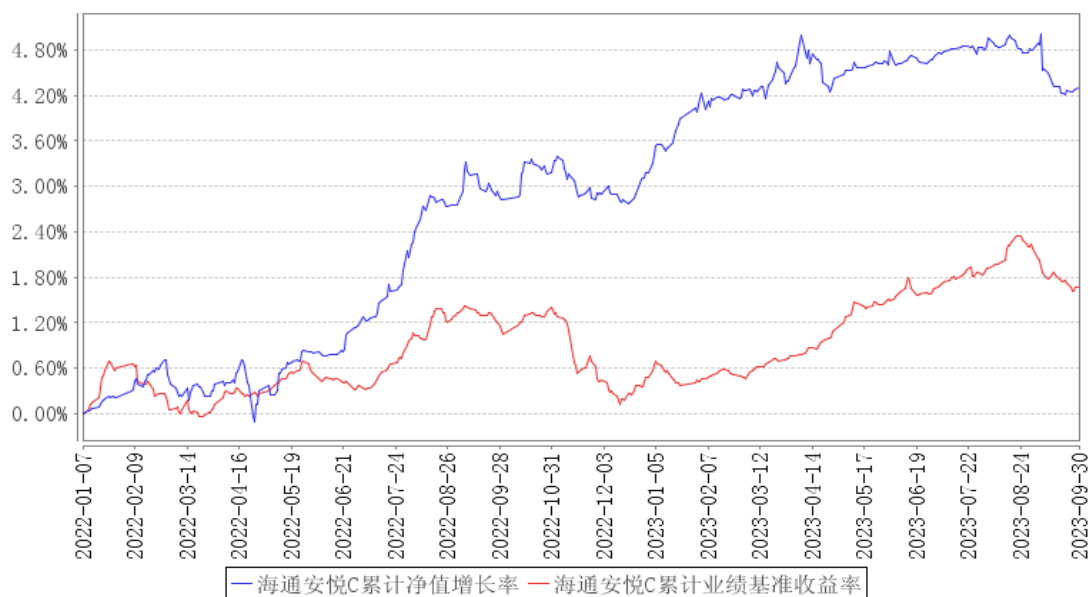
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.39%	0.07%	0.01%	0.04%	-0.40%	0.03%
过去六个月	-0.14%	0.07%	0.91%	0.04%	-1.05%	0.03%
过去一年	1.43%	0.07%	0.61%	0.05%	0.82%	0.02%
自基金合同生效起至今	4.30%	0.08%	1.67%	0.05%	2.63%	0.03%

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

海通安悦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



海通安悦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		
董晖	投资经理	2021年9月22日	-	11年	董晖先生，上海财经大学金融学硕士，11年证券投资研究相关经验。曾任职于中信建投证券、华融证券。2019年加入上海海通证券资产管理有限公司担任投资经理。

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

2023 年三季度，金融和经济步入温和复苏阶段。央行通过降准降息和公开市场操作维持银行间流动性平稳，但 9 月末资金偏向紧平衡，实体经济宽信用有所改善，节奏与复苏节奏基本一致。消费处于持续回暖状态，在政策支持下，消费场景和活力都持续好转；制造业投资和基建投资保持稳定，但房地产投资对经济的拖累较重；进出口受海外需求收缩影响较大。展望四季度，资金面的紧平衡可能仍会持续，经济在曲折中温和复苏的态势大概率未变，债券市场供给可能超出预期，四季度债券市场配置价值预计会持续提升。

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 1.1594，C 份额净值为 1.1554。本报告期集合计划上述两类份额净值增长率为-0.34%和-0.39%，业绩比较基准收益率为 0.01%。

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	127,538,051.30	90.96
	其中：债券	127,538,051.30	90.96
	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	8,703,546.24	6.21
	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	2,272,968.76	1.62
8	其他资产	1,700,890.10	1.21
9	合计	140,215,456.40	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	10,137,627.40	9.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,281,301.37	9.39
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	52,962,324.41	48.35
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	49,519,769.62	45.21
7	可转债（可交换债）	4,637,028.50	4.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	127,538,051.30	116.44

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	102002309	20 红谷滩 MTN001	100,000	10,406,536.99	9.50
2	101900028	19 惠山经发 MTN001	100,000	10,399,539.73	9.49
3	102100444	21 临安城投 MTN001	100,000	10,285,803.28	9.39
4	175631	21 光证 G1	100,000	10,281,301.37	9.39
5	175918	21 甬城 01	100,000	10,224,986.30	9.34

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

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

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，光大证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证监会、中国银行间市场交易商协会的处罚。

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	62,148.22
2	应收证券清算款	1,457,982.07
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	180,759.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,700,890.10

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	127022	恒逸转债	862,042.74	0.79
2	123170	南电转债	647,678.08	0.59
3	111010	立昂转债	582,419.18	0.53
4	113505	杭电转债	576,026.03	0.53
5	128023	亚太转债	553,446.58	0.51
6	111000	起帆转债	489,184.66	0.45
7	118025	奕瑞转债	471,109.59	0.43
8	123124	晶瑞转 2	455,121.64	0.42

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	海通安悦 A	海通安悦 C
报告期期初基金份额总额	91,773,721.08	52,973,315.59
报告期期间基金总申购份额	7,120,487.14	5,922,300.23
减：报告期期间基金总赎回份额	35,988,335.35	27,224,408.13
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	62,905,872.87	31,671,207.69

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	海通安悦 A	海通安悦 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,670,740.00	-
报告期期间买入/申购总份额	6,039,347.66	-
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	12,710,087.66	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	20.20	-

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	2023-09-25	6,039,347.66	7,000,000.00	-
合计			6,039,347.66	7,000,000.00	

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-月月赢集合资产管理计划资产管理合同变更的文件
- （二）海通安悦债券型集合资产管理计划资产管理合同

- (三) 海通安悦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