

华福证券-信福丰享 1 号集合资产管理计划

2023 年第四季度资产管理报告

管理人：华福证券有限责任公司

托管人：交通银行股份有限公司浙江省分行

日期：2024 年 1 月



一、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》（以下简称《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》（以下简称《运作管理规定》）及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告未经审计。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划的合同和说明书。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间：2023年10月1日—2023年12月31日。

二、集合计划概况

计划名称	华福证券-信福丰享 1 号集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
管理人	华福证券有限责任公司
托管人	交通银行股份有限公司
成立日	2023 年 7 月 20 日
报告期末份额数	445,776,538.91
存续期	5 年

三、管理人履职报告

（一）报告期内管理人整体履职情况

本报告期内，根据资产管理合同相关约定，管理人履职情况良好，本集合计划投资运作稳定。

（二）投资经理简介

程炎弟，女，上海财经大学投资经济硕士，具有证券从业资格及基金从业资格，拥有多年债券投资研究经验。曾在鹏元资信评估有限公司从事债券信用分析工作，后在鑫沅资产管理有限公司从事债券投资工作。2020 年 11 月加入华福证券资产管理业务条线事业部任固定收益投资副总监。具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。无其他兼职情形。

贺晨，女，厦门大学经济学院金融系硕士，具有证券从业资格及基金从业资格，注册会计师资格，2016 年 9 月加入华福证券资产管

理业务条线事业部，目前担任固定收益证券投资经理工作，拥有较丰富固定收益交易、投资以及研究经验。具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。无其他兼职情形。

（三）投资经理工作报告

1、投资回顾

宏观经济：四季度宏观经济依然在弱复苏阶段。房地产方面继续推出宽松政策，但投资和销售数据仍然回落，房地产持续构成经济拖累项。四季度的财政资金投放加快，基建投资保持韧性，制造业投资维持较高的增速。消费增速较三季度抬升，汽车和餐饮持续成为支撑项。出口逐步同比转正，但总体仍偏弱势运行。整体来看四季度供给端强于需求端，虽然四季度财政扩张加码，但有效需求缺口仍在。

通胀：四季度 CPI、PPI 同比为负。CPI 分别录得-0.2%，-0.5%，-0.3%。猪价持续低迷，原油价格拖累，但剔除猪价和原油因素的核心 CPI 显示整体有效需求仍不足；PPI 分别录得-2.6%，-3.0%，-2.7%。数据上看仍然处在负值区间，大宗价格整体趋弱，叠加翘尾因素的拖累，使得 PPI 仍然处在同比负区间。

流动性：四季度资金面整体有所收紧。四季度地方债供给加码，特殊再融资债券的发行，以及 1 万亿特别国债的发行对资金面造成了一定的压力。另外，11 月份中央重提金融防空转，对金融市场风险防范的关注有所抬升，短端压力加大，叠加跨季行情的临近，资金价

格显著提升，1 年国股存单利率与 MLF 倒挂，后续在央行加大资金投放的呵护下，存单和回购市场重回平稳。

回顾四季度，供给冲击持续对债市造成一定压力，但在基本面持续偏弱和资产荒的背景下，利率整体区间小幅震荡。随着 12 月份的中央经济工作会议落地，政策内容未超市场预期，叠加银行存款利率下调带来市场共振，利率开始明显下行，10 年国债收于 2.55% 的历史低点。

2、投资展望

展望 2024 年，经济修复可能仍然受制于有效需求不足，基本面仍然构成债市的支撑项。在呵护实体经济修复，财政扩张，和支持地方化债的背景下，需要低利率环境的支持。风险点方面，当前点位已逼近债市的历史低位，如后续财政以及地产政策超预期加码，可能会对市场的情绪产生一定的共振，进而影响行情节奏，后续将进行持续的关注。后续将严格遵守产品合同的相关约定进行投资交易操作，并积极把握市场趋势，为委托人的资产提供合理的投资回报。

四、托管人履职情况

本报告期内，根据资产管理合同相关约定，托管人履职情况良好，未发现有履职异常的情形。

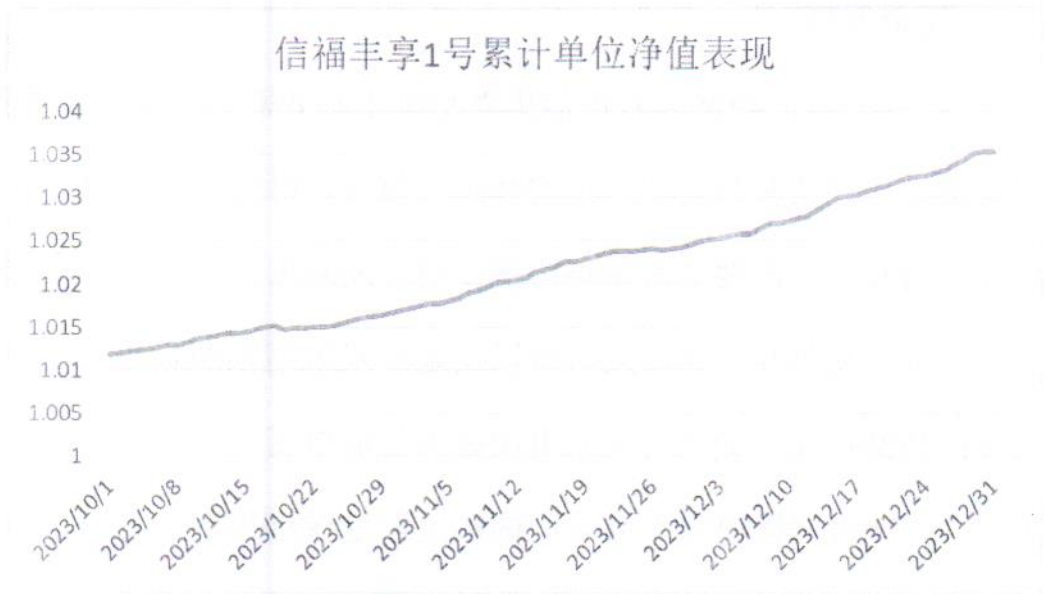
五、资产管理计划投资表现

（一）主要财务指标

本报告期内，主要财务指标如下：

主要财务指标	2023年10月1日－2023年12月31日
集合计划本期利润（元）	9,157,919.36
期末集合计划资产净值（元）	461,501,408.69
单位净值季度增长率	2.3327%
期末单位净值（元）	1.0353
期末累计单位净值（元）	1.0353

（二）集合计划单位净值走势图



六、资产管理计划投资组合报告

（一）报告期末集合计划资产组合情况

序号	资产类别	市 值 （元）	占总资产的比例（%）
1	银行存款	301,744.37	0.06
2	清算备付金	135,521.65	0.03
3	存出保证金	26,913.66	0.01
4	债券投资	535,354,847.40	99.91
5	资产合计	535,819,027.08	100.00

注：由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差

(二) 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序 列	证券代码	证券名称	数量 (张)	证券市值(元) 注: 根据估值原则 确定	市值占净 值(%)
1	250597	23 定海 01	400,000 .00	42,363,517.81	9.18
2	196260	G22 浙湖 1	400,000 .00	42,285,972.60	9.16
3	194428	22 浔旅 01	400,000 .00	41,859,287.67	9.07
4	232380022	23 海盐农商 二级资本债 01	400,000 .00	40,892,612.02	8.86
5	151342	19 安吉 01	350,000 .00	37,342,506.85	8.09
6	196278	22 修竹 01	350,000 .00	37,310,431.51	8.08
7	177792	21 修竹 01	350,000 .00	36,817,506.85	7.98
8	194450	22 浔交 01	350,000 .00	36,471,294.52	7.90
9	166814	20 安控 02	300,000 .00	31,867,849.31	6.91
10	178454	21 浔城 01	380,000 .00	31,751,748.49	6.88

(三) 投资组合报告说明

本集合计划资产配置均在合同约定的投资范围内。

七、资产管理计划运用杠杆情况

截止本报告期末,本集合资产管理计划杠杆比率为【116.10%】。

八、资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式

（一）资产管理人的管理费与业绩报酬

1、管理费

在通常情况下，资产管理计划管理费按前一日资产管理计划资产净值的【0.1】%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{年管理费率} \div 365$ ，本资产管理计划年管理费率为【0.1】%

H 为每日应计提的资产管理计划管理费

E 为前一日资产管理计划资产净值

资产管理计划管理费自计划成立日起，每日计提，按季支付。托管行根据与管理人复核一致的数据，在每季度初第三个工作日向授权账户自动划付，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2、业绩报酬

本计划不提取业绩报酬。

（二）资产托管人的托管费

在通常情况下，资产管理计划托管费按前一日资产管理计划资产净值的【0.01】%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{年托管费率} \div 365$ ，本资产管理计划年托管费率为【0.01】%

H 为每日应计提的资产管理计划托管费

E 为前一日资产管理计划资产净值

资产管理计划托管费自计划成立日起，每日计提，按季支付。托管行根据与管理人复核一致的数据，在每季度初第三个工作日向授权账户自动划付，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

本报告期内，本集合资产管理计划计提管理费 97,894.39 元，托管费 9,789.42 元。

九、资产管理计划投资收益分配情况

本报告期无收益分配。

十、投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

1、本集合资产管理计划自 2024 年 1 月 8 日起发生投资经理变更，新增张欣为本集合计划投资经理，即由程炎弟、贺晨、张欣共同担任本集合计划投资经理。

2、报告期内本集合计划未发生重大关联交易。

3、无其他涉及投资者权益的重大事项。

十一、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《华福证券-信福丰享 1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华福证券-信福丰享 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华福证券-信福丰享 1 号集合资产管理计划风险揭示书》。

（二）存放地点

文件存放地点：福建省福州市鼓楼区鼓屏路 27 号 1# 楼 4 层

公司网址: www.hfzq.com.cn

联系电话: 021-20657852

传真: 021-20655222

投资者对本报告书如有任何疑问,可咨询管理人华福证券有限责任公司。

华福证券有限责任公司

