

华福证券-信福丰享 1 号集合资产管理计划

2024 年第一季度资产管理报告

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 04 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：2024年01月01日-2024年03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07月20日
报告期末份额数	590,685,107.40
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。

张欣，女，厦门大学经济学院经济学硕士，具有证券从业资格及基金从业资格，2019年以来任职于华福证券资产管理业务条线事业部。主要从事债券交易相关工作，熟悉银行间和交易所市场的债券交易流程。现担任固定收益证券投资经理岗位。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：一季度经济数据趋稳，结构上有所分化。一方面，由于部分行业产业升级，加上设备更新政策支持，制造业投资持续提升，且基建投资方面继续维持同比高增速；另一方面，居民收入预期和行业信心普遍低迷，房地产销售与投资端仍然持续下行，这导致相关产业链偏弱，并拖累房地产相关消费；外需方面，一季度出口同比增速较强。整体来看，一季度实际 GDP 好于预期，整体处于稳定恢复的通道中。

通胀：一季度通胀延续低位。CPI 分别录得-0.8%，0.7%，0.1%。猪价持续拖累食品分项，而服务消费价格也较为低迷；PPI 分别录得-2.5%，-2.7%，-2.8%。数据上看仍然处在负值区间，国外定价的原

油、有色产业链价格有所回升，而国内定价的基建和地产相关的黑色、水泥等行业景气度依然较低。

流动性：一季度流动性保持平稳宽松。央行于 2024 年 2 月 5 日起下调存款准备金率 50BP，发布时点以及幅度均超出市场的预期，体现了央行对流动性的呵护以及稳定权益市场的政策决心。在外部环境制约下，一季度 MLF 未降息，而 5 年期 LPR 超预期下调 50bp，有助于缓释房地产的压力。总体来看，在降准支持，且一季度地方债发行供给节奏偏慢等的综合因素下，货币市场整体运行平稳。

回顾一季度，前期市场主要受降准降息预期的主导，叠加年初的配置需求集中释放，机构抢跑导致利率明显下行，随着 2 月份 LPR 超预期大幅度调降，市场的情绪进一步升温，10 年期、30 年国债收益率分别突破 2.3%、2.5%，曲线进一步走平。虽然期间有超长债供给扩容预期以及经济分项的有所企稳带来的压力，整体来看一季度债券市场债牛依然持续。

2、投资展望

展望二季度，房地产投资销售数据和实体融资需求仍然有待好转，经济结构或延续当前的分化局面，居民的就业和收入预期，企业利润以及资产负债表对总需求构成制约，基本面仍然是债市的支撑项。后续关注 4 月份的政治局会议的政策部署，以及利率债的供给提速对债市可能带来的压力。在投资策略方面依然坚持杠杆票息策略，并积极把握市场趋势；择券上，管理人将精选个券，分散持仓，为投资者谋求委托财产的合理投资回报。

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

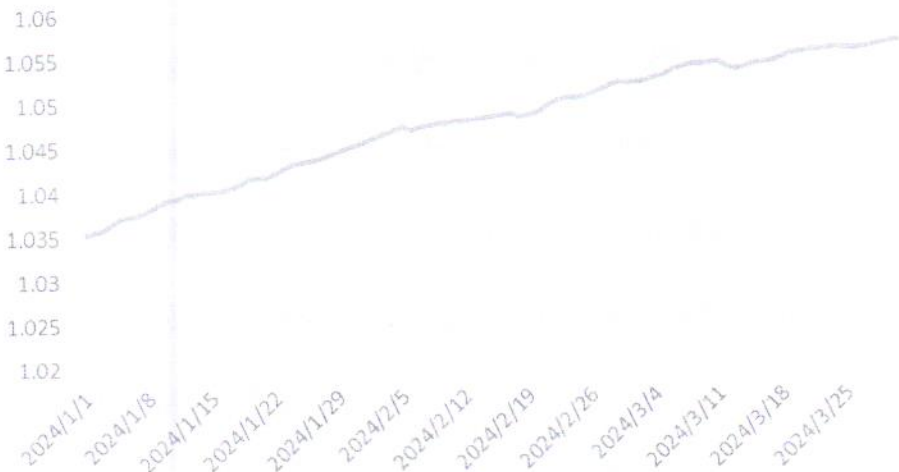
（一）主要财务指标

本报告期内，主要财务指标如下：

主要财务指标	2024年01月01日-2024年03月31日
集合计划本期利润（元）	10,827,880.57
期末集合计划资产净值（元）	624,058,762.98
单位净值季度增长率	2.0477%
期末单位净值（元）	1.0565
期末累计单位净值（元）	1.0565

（二）集合计划单位净值走势图

信福丰享1号累计单位净值表现



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	825,239.69	0.13
2	清算备付金	700,346.50	0.11
3	存出保证金	15,476.69	0.00
4	债券投资	588,357,906.91	91.94
5	买入返售金融资产	50,012,328.77	7.82
6	资产合计	639,911,298.56	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	232300008	23 嘉善农商行 二级资本债 01	600,000.00	63,889,278.69	10.24
2	2221009	22 甬城农商二 级	600,000.00	63,143,753.42	10.12
3	250597	23 定海 01	400,000.00	43,096,723.29	6.91
4	232380022	23 海盐农商二 级资本债 01	400,000.00	42,705,879.78	6.84
5	194428	22 浔旅 01	400,000.00	42,568,712.33	6.82
6	177792	21 修竹 01	350,000.00	37,282,000.00	5.97
7	196278	22 修竹 01	350,000.00	35,984,938.36	5.77
8	242380018	23 温州银行永 续债 03	300,000.00	32,605,737.70	5.22
9	166814	20 安控 02	300,000.00	32,271,904.11	5.17
10	178454	21 浔城 01	380,000.00	32,106,710.14	5.14

（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【102.54%】。

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 135,274.05 元、托管费 13,527.39 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
2024年04月

