

海通资管稳健精选 1 号 FOF 集合资产管理计划

2021 年年度报告



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：交通银行股份有限公司上海市分行

报告期间：2021 年 01 月 01 日-2021 年 12 月 31 日

报告送出日期：2022 年 04 月 29 日

一、基本信息

投资组合名称:	海通资管稳健精选 1 号 FOF 集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-07-28
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	交通银行股份有限公司上海市分行

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)	9,784,720.59
本期利润(元)	748,165.09
份额净值(元)	1.0439
份额累计净值(元)	1.0439

(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



注：本集合资产管理计划无业绩比较基准。

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 资产负债表

资产	期末余额	年初余额	负债与持有 人权益	期末余额	年初余额
----	------	------	--------------	------	------

银行存款	473,846.69	2,002,504.76	短期借款	-	-
结算备付金	1,127.05	416,826.08	交易性金融负债	-	-
存出保证金	3,864.34	19,495.92	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	9,316,629.43	60,385,789.96	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	2,569,479.98
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	9,316,629.43	60,385,789.96	应付管理人报酬	14,385.89	150,510.95
权证投资	-	-	应付托管费	1,198.87	12,509.52
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	-	应付交易费用	-	-
应收证券清算款	-	2,000,963.29	应付税费	-	25,744.68
应收利息	127.84	829.71	应付利息	-	-
应收股利	10,710.00	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	6,000.00	4,500.00
其他资产	-	-	负债合计	21,584.76	2,762,745.13
-	-	-	实收基金	9,373,261.98	60,892,801.93
-	-	-	未分配利润	411,458.61	1,170,862.66
-	-	-	所有者权益合计	9,784,720.59	62,063,664.59
资产总计：	9,806,305.35	64,826,409.72	负债与持有人权益总计：	9,806,305.35	64,826,409.72

(二) 利润表

项 目	本年数	上年数
-----	-----	-----

一、收入	896,006.91	2,125,365.14
1、利息收入	15,405.92	55,721.14
其中：存款利息收入	13,139.37	48,160.41
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,266.55	7,560.73
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	1,260,032.95	1,660,964.70
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
基金投资收益	901,738.82	835,280.84
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
基金红利收入	358,294.13	825,683.86
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-379,431.96	356,510.46
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	52,168.84
二、费用	147,841.82	333,829.68
1、管理人报酬	103,495.26	243,181.23
2、托管费	8,624.70	20,265.05
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	25,648.69	62,614.26
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、税金及附加	3,763.17	2,864.14

7、其他费用	6,310.00	4,905.00
8、资产减值损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	748,165.09	1,791,535.46
四、净利润（净亏损以“-”填列）	748,165.09	1,791,535.46

(三)所有者权益表

项目	本年金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	60,892,801.93	1,170,862.66	62,063,664.59	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	748,165.09	748,165.09	-	1,791,535.46	1,791,535.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减	-51,519,539.95	-1,507,569.14	-53,027,109.09	60,892,801.93	-620,672.80	60,272,129.13

少以 “-” 号填 列)						
其中： 1. 基金 申购款	6,716,846.77	283,153.23	7,000,000.00	129,135,691.18	-44,967.25	129,090,723.93
2. 基金 赎回款	-58,236,386.72	-1,790,722.37	-60,027,109.09	-68,242,889.25	-575,705.55	-68,818,594.80
四、本 期向 基金 份额 持有 人分 配利 润产 生的 基金 净值 变动 (净 值减 少以 “-” 号填 列)						
五、期 末所 有者 权益 (基 金净 值)	9,373,261.98	411,458.61	9,784,720.59	60,892,801.93	1,170,862.66	62,063,664.59

四、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	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	9,316,629.43	95.01
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	474,973.74	4.84
7	其他资产	14,702.18	0.15
8	资产合计	9,806,305.35	100.00

(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

注：本集合计划本报告期末未持有债券。

(四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

序号	基金代码	基金名称	持仓数量 (份)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	161716	招商双债	1,000,000.00	1,412,000.00	14.43
2	511360	海富通中证短融ETF	10,000.00	1,039,330.00	10.62
3	004548	中银中高等级C	928,505.11	1,001,857.01	10.24
4	004705	南方祥元A	782,593.47	861,244.11	8.80
5	161115	易基岁丰	400,000.00	608,000.00	6.21

五、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
赵星宇	硕士	4	复旦大学计算数学硕士，曾任华创证券研究所金融产品研究员，从事大类资产配置、基金评价等工作；2020年加入海通资管，担任基金研究员，负责公募基金研究；现任海通资管组合投资部投资经理助理。

(二) 投资策略回顾与展望

回顾 2021 年，随着商品价格的走高，全球通胀压力攀升，同时国内经济复苏动能放缓，A 股走势震荡，行业和风格轮动速度加快，呈现出明显的结构性行情。全年来看，中小市值风格表现强劲，国证 2000、中证 1000 指数分别上涨 29.2%、20.5%，而以上证 50、沪深 300 为代表的核心资产在经过 2020、2021 年的长牛行情后，股价回落，分别下跌 10.1%、5.2%。板块方面，以新能源为代表的高景气赛道广受追捧，同时能源短缺背景下，煤炭、钢铁等商品价格走高，带动股价大幅上行。债券市场方面，市场流动性相对充裕，以及经济下行压力增大，债券市场整体走牛，各期限利率自 2 月中下旬一路下行，在 9 月中旬见阶段性低点，进入 10 月后，虽然收益率小幅反弹，但随着央行货币政策进一步放宽，而稳增长暂时难见明显效果，最终 10 年期国开债收益率 3.08%，比年初回落近 45BP，1 年期国开债收益率 2.31%，比年初回落近 24bp。

产品运作方面，投资经理于 10 月份开始管理本集合计划，出于看多债券市场以及降低组合波动的考虑，资产配置层面，整体降低了权益仓位，增加纯债型基金配置；基金优选上，寻找利率债交易能力较强的基金经理进行配置。

展望 2022 年，从中央政治局会议表态来看，稳增长方向已定，虽然政策力度仍需观察，但经济出现大幅失速下滑的风险并不大，年内宽信用终将落地。股市在经过前期的调整后，从股权风险溢价来看，沪深 300 指数 ERP 已在历史 1 倍标准差以上，当前市场整体的风险溢价水平是有吸引力的。因此，投资经理整体对股票市场态度偏积极，当然出于短期风险因素考量，组合内部会通过结构优化来降低波动；对债券市场则保持相对中性态度，优选短久期、票息策略基金经理配置。

(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

注：本集合资产管理计划报告期内未进行收益分配。

六、托管人履职报告

详见托管报告。

七、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0.6%
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0.05%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	业绩报酬计提原则： ①同一投资者不同时间多次参与的，对投资者每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬； ②在投资者退出确认日或计划终止日，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬； ③在投资者退出确认日或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算分配资金中扣除； ④投资者申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照投资者份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬。
计提方式	业绩报酬提取不得超过业绩报酬计提基准以上投资收益的60%。业绩报酬提取频率不得超过每6个月一次。因投资者退出资产管理计划，管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

	<p>每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提基准日（以下简称“上一个业绩报酬计提基准日”，如该笔参与份额不存在上一个业绩报酬计提基准日，则募集期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与日，下同）到本次业绩报酬计提基准日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。</p> <p>业绩报酬计提基准，本集合计划为 5.8%</p>
支付方式	<p>管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人根据业绩报酬划付指令执行相关操作。</p>

八、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

1、2021 年 8 月 9 日起，李亦星先生不再担任本集合计划投资经理，增加徐立群女士担任本集合计划投资经理。

2、2021 年 10 月 22 日起，徐立群女士不再担任本集合计划投资经理，增加赵星宇女士担任本集合计划投资经理。

（二）公司关联人员持有本资产管理计划的情况

截至本报告期末，董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东及其他关联方参与本集合计划的总计持有金额为 6,012,671.57 元。

（三）重大关联交易情况

1、稳健精选 1 号 FOF 于 2021 年 9 月 13 日认购了关联方富国基金管理有限公司作为发行人的证券，具体为：富国天丰强化收益(161010)，认购金额 200,000.00 元。相应关联交易不存在利用资管计划进行不正当交易、利益输送、内幕交易和操纵市场等行为。

2、稳健精选 1 号 FOF 于 2021 年 11 月 12 日申购了本集合计划托管人交通银行的关联方“交银施罗德基金管理有限公司”作为管理人发行的公募基金，具体为：交银多策略回报 C(519761)，申购金额 300,000.00 元。相应关联交易不存在利用资管计划进行不正当交易、利益输送、内幕交易和操纵市场等行为。

3、稳健精选 1 号 FOF 于 2021 年 12 月 16 日认购了关联方海富通基金管理有限公司作为

发行人的证券，具体为：海富通中证短融ETF(511360)，认购金额1,038,030.00元。相应关联交易不存在利用资管计划进行不正当交易、利益输送、内幕交易和操纵市场等行为。

(四)其他需要说明的情况

2021年3月底，公司收到中国证券监督管理委员会上海证监局《关于对上海海通证券资产管理有限公司采取责令暂停部分业务措施的决定》，责令公司进行整改，并对公司相关人员出具了监管措施。公司高度重视，按照法律法规相关要求梳理了相关业务流程，制定了整改措施，并抓紧落实整改工作。

九、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

2022年04月29日

